

BancoSol

BODAS DE PLATA



25
AÑOS



Memoria **2017**



BODAS DE PLATA



25

AÑOS



Edificio Oficina Nacional La Paz

índice

de contenido



25 Años Escribiendo la Historia de las Microfinanzas

05



Nuestra Misión, Visión y Valores

11



Accionistas, Directorio y Ejecutivos del Banco

15



Informe del Presidente del Directorio

21



Situación Económica y Sistema
Financiero - Gestion 2017

27



Informe Anual de Gerencia

49



Capital Social

77



Espacio Cultural Microfinanzas BancoSol
MIC BancoSol

87



Nuestros Primeros 25 Años

93



Informe del Síndico y Estados Financieros

103

Desde 1992



hacemos historia.

BODAS DE PLATA



25 Años Escribiendo la Historia de las Microfinanzas





Nuevos paradigmas

A mediados de la década de los 80, la crisis provocada por la hiperinflación marcaba el fin de un modelo de economía estatal y el inicio de una economía de libre mercado. La desdolarización de la economía boliviana terminó por destruir el ahorro y alentó el surgimiento de un mercado de divisas paralelo. Al cierre de 1985, la inflación en Bolivia había llegado al 8.767% y el PIB registraba un decrecimiento de casi 1%.

Bolivia vivía la nueva política económica. El agotamiento de la economía de Estado dejó como herencia un ejército de relocalizados sin empleo, dando lugar al florecimiento de la economía informal concentrada en comercio y servicios. El financiamiento de estos emprendimientos estaba fuera del sistema financiero regulado.

En 1986 surgió una Fundación con la misión de generar oportunidades a través de la prestación de créditos. Seis años después, en 1992, esta organización marcó un hito en la historia financiera contemporánea al convertirse en BancoSol, el primer Banco regulado de microfinanzas de Bolivia y el mundo.

Este exitoso modelo se cimentó en un principio fundamental: generar oportunidades para que los segmentos de mercado a los que se dirigió esta innovadora propuesta mejoren sus condiciones de vida.

El nacimiento de BancoSol y el surgimiento de las microfinanzas en Bolivia fueron la respuesta eficaz a los altos niveles de desempleo, la multiplicación de las actividades informales de subsistencia y la imposibilidad del aparato productivo de generar oportunidades de trabajo, factores que caracterizaban a la crisis nacional de esa época.

Al inicio del nuevo milenio, el modelo fue puesto a prueba. La crisis desatada por la propagación de créditos de consumo, exigió soluciones radicales que se tradujeron en un banco mucho más sólido y eficiente con la capacidad de generar respuestas financieras a los nuevos requerimientos de los emprendedores.

El innovador patrón financiero —que para algunos autores fue “una revolución silenciosa” en el sistema financiero boliviano— posibilitó el surgimiento de las microfinanzas en Bolivia como un baluarte de la inclusión financiera.

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

La inclusión de sectores tradicionalmente marginados al financiamiento formal y, por tanto, a la actividad económica, desencadenó un efecto de incorporación que, ahora, se ha extendido a todo el sistema financiero y ha permitido que las entidades dedicadas a prestar capital de trabajo, amplíen su oferta a otros servicios y productos lo que, una vez más, ha marcado el rumbo de la actividad financiera en Bolivia.

La institucionalización de las Microfinanzas generó que los emprendedores bolivianos accedan a financiamiento a través de BancoSol y, posteriormente, mediante otras entidades formales que, gradualmente, han desarrollado nuevos productos y servicios financieros.

Escribiendo la historia de las microfinanzas

Desde que comenzó a operar, BancoSol se convirtió en un Banco solvente con una evolución inigualable en sus principales indicadores financieros.

Al momento de transformarse en banco, registró una cartera de USD4 millones (el 85% destinado a créditos solidarios), 17.000 clientes de crédito y cuatro oficinas distribuidas en La Paz, El Alto, Cochabamba y Santa Cruz.

Su desempeño superó todas las expectativas. El primer año, cerró la gestión con una cartera bruta de USD8,8 millones; el año 2000 subió a USD77,8 y el 2004 llegó a USD108,6 millones; cinco años después el volumen de préstamos escaló a USD351,8 millones llegando a USD1.172,5 millones el año 2015.

A diciembre de 2017 la cartera bruta de la entidad llegó a USD1.456,4 millones siendo el primer banco de microfinanzas que superó la cartera de los USD1.000 millones— la mora se ubicó por debajo del 1% (la más baja del sistema financiero nacional) y está presente en las 10 ciudades principales del país con una red de más de 500 Puntos de atención.

Como se verá en los capítulos siguientes, el escenario en el que BancoSol desarrolló sus actividades no impidió una gestión de cifras sobresalientes y un buen desempeño; al contrario, la entidad confirmó su liderazgo en el sector microfinanciero, se consolidó como una de las entidades más solventes del sistema financiero boliviano y, lo más importante, ratificó la misión para la que fue creada y, por tanto, su compromiso con los sectores menos favorecidos de la economía boliviana.

Cuarto siglo de historia

Este año tiene mayor relevancia porque la entidad celebró sus Bodas de plata encarando nuevos desafíos. No cabe duda, un ingrediente de la celebración fue una profunda transformación. En 2017, BancoSol se sumergió en un proceso de reinención en el que fiel al mandato de la misión con la que fue creado, buscó una fórmula que permita seguir haciendo microfinanzas en un escenario distinto.

Sin embargo y tal como ocurre con los microempresarios con los que trabajamos día a día, los desafíos se convirtieron en oportunidades.

BancoSol encaró el inicio de un nuevo cuarto de siglo con el mismo ímpetu con el que comenzó el viaje hace 25 años. Los resultados muestran que se eligió el camino correcto. En este período generó oportunidades para más de dos millones de proyectos empresariales bolivianos con créditos que superan los USD7.000 millones a través de un modelo de desarrollo imitado en cientos de países alrededor del mundo.

Materia de estudio

La forma en que se encaró los desafíos del nuevo escenario financiero en Bolivia no pasó desapercibida ante los ojos de expertos. En 2017 y por tercera vez —algo inédito en la historia financiera de Bolivia— la Escuela de Negocios de la Universidad de Harvard incluyó el caso de BancoSol en su programa académico de maestría.

Este desempeño financiero fue reconocido reiteradamente a nivel nacional e internacional. Solo como ejemplo, en 2014 BancoSol fue elegido como la primera de las 100 mejores entidades microfinancieras de América Latina y El Caribe, según el ranking elaborado por el Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN), miembro del Banco Interamericano de Desarrollo (BID). Por otra parte, el Microfinance Information Exchange, Inc. (MIX) y por varias gestiones consecutivas, ubicó a BancoSol como el mejor Banco de Bolivia de acuerdo a los resultados del ranking CAMEL y publicado por varios medios locales.

Asimismo, la prestigiosa agencia de calificación Planet Rating certificó que, nuevamente, BancoSol cumplió plenamente los Principios y Políticas de protección al cliente, establecidos en la Smart Campaign. De igual manera, volvió a recibir la Certificación cinco diamantes en el MIX Market, por mejorar la transparencia, calidad y confiabilidad de su información financiera.

Inclusión

Un rasgo distintivo de la inclusión con el sello de BancoSol fue el desarrollo de canales y servicios alternativos que permitieron que los clientes y los usuarios de la entidad puedan acceder al sistema financiero.

Con la misma lógica con la que al principio del periplo se introdujo el crédito solidario, BancoSol

comenzó a diversificar su propuesta financiera. De ser un banco que solo ofrecía créditos, la entidad que incursionó en las transacciones electrónicas y desarrolló una sofisticada red de puntos de atención con presencia en todo el territorio nacional.

Con esta visión, se trascendió la intermediación para desarrollar una amplia gama de productos y servicios concebidos a partir de una visión integral de las microfinanzas.

A finales de 2017, BancoSol lanzó los puntos SolAmigo Express que se caracterizan porque el mismo propietario del comercio realiza y valida la transacción financiera. Este mecanismo de inclusión permite que a través de la tecnología, los servicios financieros lleguen a zonas que están desprovistos de ellos.

Banca digital para emprendedores

Las nuevas tecnologías siempre estuvieron ligadas al proceso de innovación financiera emprendido por BancoSol. Así, fuimos la primera entidad especializada en microfinanzas de Bolivia en poner al alcance de los emprendedores estos servicios con SolNet (banca por internet) y la banca por mensajería celular, InfoSol.

Una característica de las innovaciones desarrolladas por BancoSol es que permitieron que los usuarios accedan a los servicios de manera ágil y sin largos trámites que dificulten su empleo. El objetivo central es que los emprendedores pasen menos tiempo en el banco y más tiempo en sus negocios. Además, los altos niveles de seguridad que se emplean en este tipo de operaciones, brindan tranquilidad a los usuarios y les animan a utilizarlos con mayor frecuencia y, al final, convertirlos en herramientas financieras para sus negocios.

Por otra parte, en el año 2017 se activó el Espacio tecnológico 24/7 creado con el propósito de brindar a los clientes de la entidad todas las condiciones para acceder a las herramientas de banca digital de BancoSol: la plataforma de transacciones por internet, SolNet, y la aplicación para dispositivos móviles, AppSol.

Compromiso social

En 2017 BancoSol ratificó su compromiso social con Bolivia. En ocho años de trabajo continuo, Capital Social, el Programa de Responsabilidad Social de BancoSol, llegó a más de medio millón de bolivianos de todas las edades.

El trabajo que comenzó desde la creación misma de BancoSol hace 25 años y que se formalizó en 2010 con el Programa Capital Social, arrojó resultados inéditos en el sistema financiero. Más de 538.300 personas en todo el país estuvieron relacionadas con el sistema creado por BancoSol, con el fin de fortalecer y profundizar sus lazos con la comunidad.

En este documento que ponemos a su consideración, BancoSol quiere compartir los resultados alcanzados en el propósito de generar oportunidades para los bolivianos.



Desde 1992



juntos

hacemos historia.

BODAS DE PLATA



AÑOS

Nuestra Misión, Visión y Valores



M Misión

Somos el Banco que brinda la oportunidad de tener un mejor futuro a los sectores de menores ingresos, mediante el acceso a servicios financieros integrales de alta calidad.

V Visión

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



Valores

Servicio

Tener una actitud altamente respetuosa y eficiente.

Integridad

Generar seguridad a través de acciones dignamente honestas e íntegras.

Reciprocidad

Permanente consideración por uno mismo y por los demás porque: “JUNTOS CRECEMOS”.

Responsabilidad

Cumplir a tiempo con todo compromiso asumido.

Coherencia

Ser consecuentes con lo que pensamos, decimos y hacemos.

Compromiso

Continuo mejoramiento individual como base del progreso global.

Desde 1992



juntos

hacemos historia.

BODAS DE PLATA



Accionistas, Directorio y Ejecutivos del Banco





Accionistas

ACCION GATEWAY FUND L.L.C.

DANISH MICROFINANCE PARTNERS K/S

Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor
Ontwikkelingslanden N.V. (FMO)

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 0,22%

Directorio

Esteban Andrés Altschul
Presidente del Directorio



Enrique Osvaldo Ferraro
Vicepresidente del Directorio



Diego Guillermo Guzmán Garavito
Secretario del Directorio



María Otero
Directora Titular



Accionistas, Directorio y Ejecutivos del Banco

John Henry Fischer
Director Titular



Sandra Hinshaw Darville
Directora Titular



David Arturo Paradiso
Director Titular



Ignacio Miguel Aguirre Urioste
Síndico Titular



Ejecutivos Nacionales

Kurt Koenigsfest S.
Gerente General



Raúl Cabrera M.
Gerente Nacional
de Créditos



Gerardo Saavedra B.
Gerente Nacional de
Operaciones



Omar Medrano D.
Gerente Nacional de
Riesgos



Carlos Otálora M.
Gerente Nacional de
Tecnología de la
Información



Jaime Sossa M.
Asesor Legal
Nacional



Joaquín López B.
Gerente Nacional de
Finanzas



Gonzalo Flores S.
Gerente Nacional de
Auditoría



Gerentes Regionales

Carlos Romero M.
Regional Occidente



Luis Sánchez L.
Regional Oriente



Claudio Parra S.
Regional Centro



Eddy Arze
Regional Sur



Jaime Zegarra D.
Regional El Alto



Accionistas, Directorio y Ejecutivos del Banco

Favio Patzi C.
Oficina Oruro



Mario Rivero A.
Oficina Beni



Bernabé Castellón
Oficina Tarija



Aldo Villca M.
Oficina Potosí



Guido Bustencio M.
Oficina Pando



Desde 1992



juntos

hacemos historia.

BODAS DE PLATA



Informe del Presidente del Directorio





Esteban Andrés Altschul
Presidente del Directorio

SISTEMA FINANCIERO

Durante la gestión 2017 la cartera de la Banca Comercial, junto con la del sistema regulado de las Microfinanzas, crecieron en USD2.285 millones, reflejando una tasa de crecimiento del 12,8% comparado con el 16,0% registrado en el 2016. De este crecimiento, USD459 millones corresponden al sistema regulado de las Microfinanzas con una tasa de crecimiento del 10,3% en el 2017 comparado con un 10,7% en el 2016.

Por otra parte, los niveles de mora mayor a 30 días en la Banca Comercial fueron de 1,85% y en las Microfinanzas reguladas de 1,48%. Esta calidad en la cartera se refleja también en términos de calificación, ya que el 96,2% de los créditos otorgados por la Banca Comercial y el 98,0% para el sistema de las Microfinanzas reguladas se encuentran con calificación de riesgo "A".

Los resultados del sistema financiero en la gestión 2017, en términos de rentabilidad sobre patrimonio de la Banca Comercial, fueron del 14,8%, y la del sistema de Microfinanzas del 16,2%. Este indicador para el sistema financiero en su conjunto pasó del 15,6% en el 2016 al 14,4% en el 2017.

La tasa de crecimiento de los prestatarios en el sistema financiero fue de 2,5% en el 2017, cifra similar a la registrada el 2016. El sistema de Microfinanzas decreció en -1,9% en el 2017 frente a un decrecimiento del -0,7% en el 2016.

Durante la gestión 2017 los depósitos del público de la Banca Comercial, junto con los del sistema regulado de las Microfinanzas, crecieron en USD2.233 millones, presentando una tasa de crecimiento del 10,6%, comparado con el 2,5% registrado en el 2016. De este crecimiento, USD152 millones corresponden al sistema regulado de las Microfinanzas con una tasa de crecimiento del 3,9% en el 2017 comparado con un 9,5% en el 2016.

Las provisiones constituidas en el 2017 cubren la cartera en mora en 341,3% en las instituciones de Microfinanzas y en 213,1% en la Banca Comercial, comparado con el 355,5% y 238,2% en el 2016, respectivamente.

Adicionalmente, se evidencia que los clientes de crédito atendidos por la industria de Microfinanzas fueron 674 mil, frente a los 535 mil de la Banca Comercial.

Es así que través de la lectura de los indicadores clave de las operaciones del sistema financiero, en el 2017 continuaron algunos cambios de tendencia importantes, a partir de un nuevo entorno regulatorio que inicia el 21 de agosto del 2013 con la Nueva Ley de Servicios Financieros y sus subsecuentes Decretos Supremos. Se interpretan estos cambios de tendencia, especialmente en el sistema de Microfinanzas, como resultado del ajuste al interior de las instituciones, necesario para encarar nuevos objetivos trazados por el Gobierno, orientados principalmente a colocar préstamos al sector productivo y vivienda social en condiciones que se consideran más que desafiantes.

BANCOSOL S.A.

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

Se desembolsaron USD999,1 millones con un efecto neto en el crecimiento de la cartera de créditos de USD151,7 millones o un crecimiento del 11,6% en el 2017 en relación al crecimiento del 11,3% en el 2016, donde se desembolsaron USD 914,0 millones. Este crecimiento totalizó una Cartera de USD1.456,4 millones. Asimismo, se logró este crecimiento manteniendo una calidad de cartera excepcional, con un índice de mora mayor a 30 días del 0,75%.

El total de prestatarios del sistema de Microfinanzas decreció en un -1,9% comparado con un crecimiento de 3,4% en el caso de BancoSol, sumando un total de 260.479 prestatarios. 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 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 que depositaron nuestros clientes de cajas de ahorro y depósitos a plazo fijo, que ascendió a USD1.064.0 millones con un crecimiento de USD39,7 millones equivalente al 3,9% de crecimiento.

Asimismo, los clientes depositantes se incrementaron en 65.580, totalizando 912.685 al cierre de la gestión, de los cuales, 903.074 son clientes de Cajas de Ahorro y 9.611 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, Infosol, AppSol y Solnet que realizaron 25,0 millones de transacciones durante la gestión 2017, incrementándose en un 7,3% o en 1,7 millones respecto a la gestión 2016.

En relación al gasto administrativo sobre cartera bruta promedio, éste se redujo del 8,0% en el 2016, al 7,5% en el 2017, indicador que está por debajo del promedio de las entidades de Microfinanzas del país. Este importante logro en el manejo de la eficiencia administrativa institucional en el 2017, se convierte en uno de los pilares estratégicos del futuro.

El Capital Regulatorio de BancoSol al cierre de la gestión 2017 asciende a USD 192,0

millones, esto permite llegar a cientos de miles de Microempresarios, logrando mantener un Coeficiente de Adecuación Patrimonial del 12,4%, por encima del 10% requerido por Ley.

El número de empleados de BancoSol en el 2017 se incrementó en 4,8%, totalizando 2.947 empleados al cierre de la gestión.

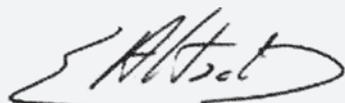
Dentro del marco de la misión institucional, no debemos olvidar que para BancoSol la inclusión financiera de los sectores menos favorecidos del país, más que un objetivo, se convierte en un principio. Reflejo de ello es el impacto social logrado a través del área de Capital Social (programa de Responsabilidad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

El 2017 marca el 8vo año de la creación de estos programas sociales que han impactado en miles de familias bolivianas. Ejemplo de ello, y entre las más representativas, está la Carrera 11K en la ciudad de El Alto (Programa CorreSol) que en su última versión contó con la participación de más de 17 mil corredores inscritos. Por otro lado, contamos con el programa de Educación Financiera para niños y jóvenes, que impactó en más de 14 mil estudiantes 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. Adicionalmente, el programa ClaveSol llegó a más de 1.200 niños y jóvenes impulsando las técnicas de interpretación musical en instrumentos clásicos como el violín, viola, chelo y contrabajo. Finalmente, nuestro programa CopaSol benefició a más de 1.300 niños y jóvenes que participaron activamente de las escuelas de fútbol en La Paz, El Alto, Cochabamba y Santa Cruz.

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

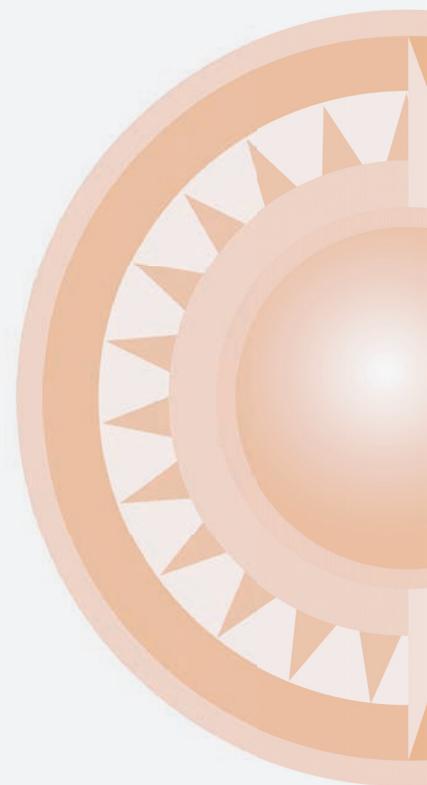
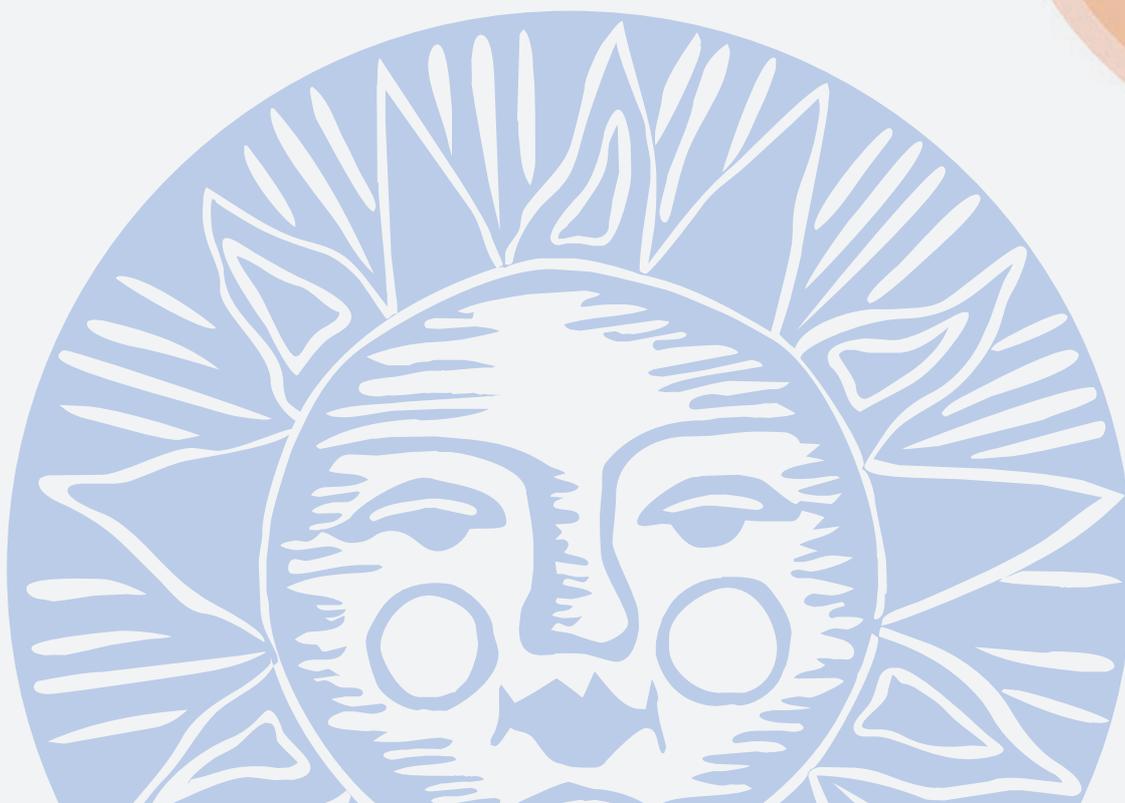
la democratización de los servicios financieros para las mayorías.

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



Desde 1992



juntos

hacemos historia.

BODAS DE PLATA



AÑOS

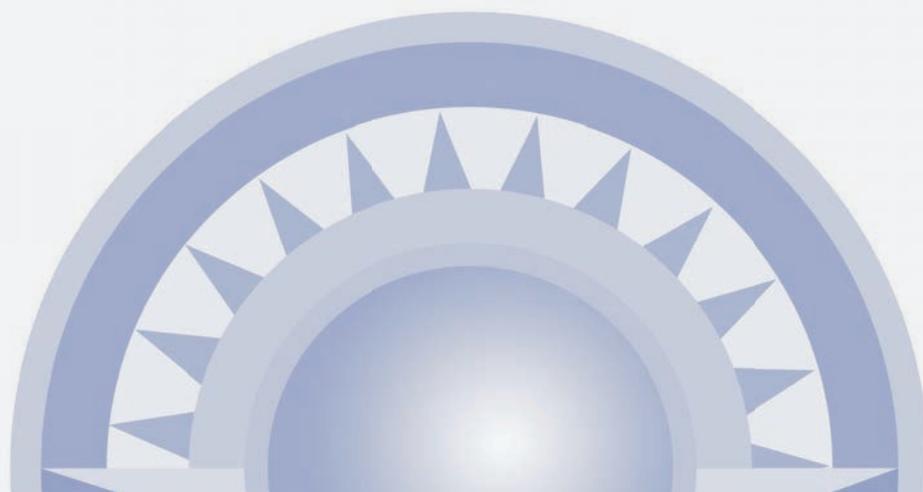
Situación Económica y Sistema Financiero Gestión 2017





Economía mundial

Durante el 2017, en la perspectiva del FMI, la recuperación de la demanda interna, principalmente el aumento de la inversión, impulsaron el crecimiento de la economía mundial que se expandió en 3,8%, nivel ligeramente superior en relación al 3,2% de 2016. La economía de Estados Unidos lideró el crecimiento de las economías avanzadas; no obstante, la acción destructiva de los huracanes y la revisión de varios acuerdos comerciales, seguramente obstruyeron un mejor desempeño. La Zona del Euro, experimentó un buen crecimiento regular considerando los efectos negativos de la salida de Gran Bretaña y las dos principales economías, Alemania y Francia, mejoraron su desenvolvimiento. También las economías emergentes del Asia contribuyeron al crecimiento, China e India continuaron expandiéndose con tasas importantes. Respecto a la inflación el nivel registrado el 2017 en las economías avanzadas, principalmente en la Zona del Euro, es una señal de alejamiento del peligro de la deflación. Habrá que esperar si se mantiene este ritmo en 2018. (Ver cuadro 1)



Cuadro 1
CRECIMIENTO ECONÓMICO MUNDIAL E INFLACIÓN
(Tasas de variación anual)

PRODUCTO INTERNO BRUTO	2016	2017
Mundo	3,2	3,8
Economías avanzadas:	1,7	2,3
Estados Unidos	1,5	2,3
Zona del Euro:	1,8	2,3
Alemania	1,9	2,5
Francia	1,2	1,8
Economías emergentes del Asia:		
China	6,7	6,9
India	7,1	6,7
INFLACIÓN		
Economías avanzadas:	0,8	1,7
Economías de mercado emergentes y en desarrollo	4,0	4,6

Fuente: Fondo Monetario Internacional. Economic Outlook, 2018.

Como efecto del crecimiento el comercio mundial también recuperó, aumentando el volumen en 2,6 puntos porcentuales en 2017 en comparación al 2016. El principal impulso provino de las importaciones y exportaciones de las economías emergentes y en desarrollo. Sus importaciones y exportaciones aumentaron más intensamente que las ventas y compras externas de las economías avanzadas. (Ver cuadro 2)

Cuadro 2
COMERCIO MUNDIAL DE BIENES Y SERVICIOS
(Tasas de variación anual)

CONCEPTO	2016	2017
Volumen	2,3	4,9
Importaciones de las economías avanzadas	2,7	4,0
Importaciones de las economías emergentes y en desarrollo	1,8	6,4
Exportaciones de las economías avanzadas	2,0	4,2
Exportaciones de los mercados emergentes y en desarrollo	2,6	6,4

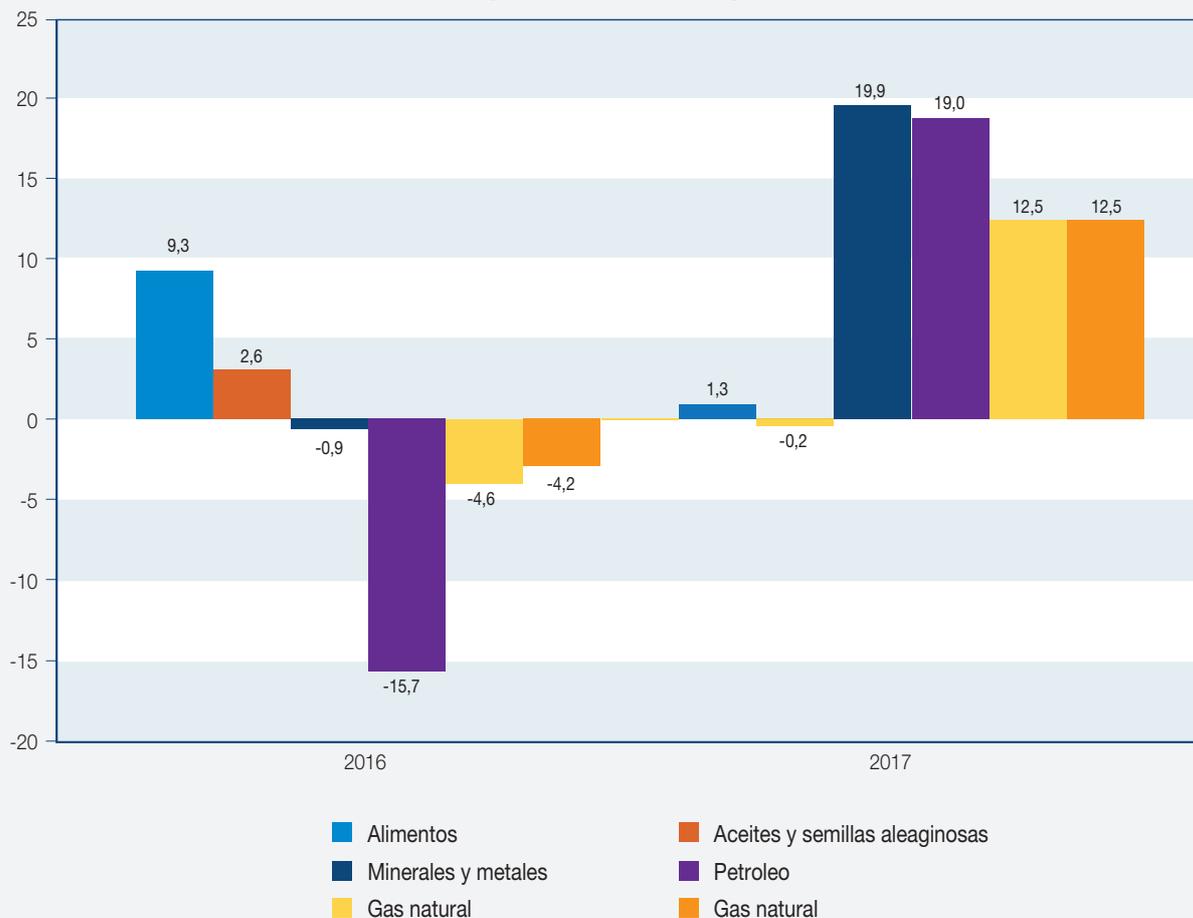
Fuente: Fondo Monetario Internacional. Economic Outlook, 2018.

En el contexto descrito durante el 2017, la demanda de materias primas en el mundo industrializado y en las economías emergentes aumentó y, en consecuencia, los precios de los productos básicos no

solamente recuperaron, sino que aumentaron fuertemente registrándose tasas de variación superiores en relación al 2016. La información disponible permite afirmar que la fuerte caída de los precios del petróleo del 2014 y en los minerales la contracción desde 2011, parece haberse superado. Sin embargo, habrá que constatar si esta recuperación es transitoria o permanente. Existieron también factores negativos en el mercado petrolero como el aumento de la producción de algunos países tradicionalmente productores y la originada en Estados Unidos proveniente del esquisto. Frente a estos factores es posible que la política de disminución de la producción de la OPEP hubiera generado un efecto positivo.

Las cotizaciones de los minerales fueron las que lograron el aumento mayor el 2017, no solamente por la continuidad del crecimiento en China, sino también por el exceso de liquidez en las economías industrializadas y las todavía bajas tasas de interés internacionales, pese a los aumentos de la FED. Los precios mineros en 2016 se contrajeron en promedio en 0,9%, mientras que en 2017 subieron en casi 20%. El precio del petróleo que el 2016 cayó en 15,7% el pasado año aumentó en 19%. Solamente el precio de los aceites y semillas oleaginosas se contrajo el 2017. Entonces, se infiere que los precios de los minerales y del petróleo “jalaron” hacia arriba los precios de los productos básicos que el 2016 decrecieron en 4,2% y el pasado año se incrementaron en 12,5%. (Ver gráfico 1)

Gráfico 1
PRECIOS DE LOS PRODUCTOS BÁSICOS
(Tasas de variación)



Fuente: CEPAL. Balance preliminar de las economías de América Latina y el Caribe, 2017.

La economía de América Latina

América Latina se benefició del favorable contexto económico mundial que impulsó los precios de las materias primas. Además, como sostiene la CEPAL, las condiciones financieras fueron también positivas, considerando las tasas de interés bajas, una reducida volatilidad financiera y una menor percepción de riesgo, factores que permitieron reanudar el flujo de capitales hacia la región.

El PIB regional luego de la caída el 2016, -0,8%, el 2017 alcanzó el 1,3%. Los países vecinos a Bolivia también experimentaron un aumento, empero este fue disímil. Un hecho importante fue el impulso monetario que varias economías registraron, por medio de las disminuciones de las tasas interés de la política monetaria. Destaca el caso del Brasil que el 2016 había registrado una contracción de -3,5% y el 2017 recuperó, sin embargo débilmente. La Argentina que también registró una cifra negativa el 2017 tuvo un crecimiento mayor al de Brasil, debido a las medidas de ajuste gradual que se implementaron. Las exportaciones que se derrumbaron el 2016, -6,2%, el 2017 aumentaron en 11,2% debido, como se explicó anteriormente, al aumento de los precios de las materias primas. La inflación que el 2016 llegó al 7,3% el pasado año bajó en dos puntos porcentuales. Las medidas económicas de reordenamiento en Brasil y Argentina, y en otros países, explican en gran medida el haber logrado una inflación moderada. (Ver cuadro 3)

Cuadro 3
AMÉRICA LATINA: PRINCIPALES INDICADORES
(Tasas de variación)

CONCEPTO	2016	2017
PIB:		
América Latina	-0,8	1,3
Brasil	-3,5	1,3
Argentina	-2,2	2,9
Chile	1,6	1,5
Perú	4,0	2,5
Exportaciones	-6,2	11,2
Inflación*	7,3	5,3

Fuente: CEPAL. *Balance preliminar de las economías de América Latina y el Caribe, 2017.*

*No incluye a Venezuela.

La economía boliviana

El crecimiento económico durante el 2017, 4,2%, fue casi el mismo que en 2016, hecho que coloca a Bolivia como el país de mayor crecimiento en América del Sud comparativamente y, según la CEPAL,

en América Central y el Caribe Panamá logró un crecimiento de 5,3% y Nicaragua, junto a República Dominicana, 4,9%.

La inflación que había repuntado ligeramente el 2016, el siguiente año bajó significativamente. El nivel de inflación puede considerarse moderado y se explica por el congelamiento del tipo de cambio desde el 2011 que abarata las importaciones principalmente de alimentos, que constituyen un componente esencial en la canasta de bienes y servicios básicos que se utiliza para el cálculo de la inflación.

La relación de precios del intercambio que había descendido en 2015 en 26,2%, en 2016 en 12,7%, recuperó el 2017 y marcó 9,1%, en razón, como se explicó anteriormente, a la recuperación significativa de los precios externos. Los niveles del precio de venta al Brasil del principal producto de exportación, el gas natural, fueron declinantes hasta el 2016, en 2012 en promedio este precio fue de 9,16 USD/millón de BTU, y el 2017 recuperó.

No obstante de la recuperación de los precios externos el 2017, el saldo negativo de la Balanza de Pagos en Cuenta Corriente en relación al PIB fue 0,6 puntos porcentuales mayor en comparación al 2016, esto se explica, en gran medida, por la contracción de los volúmenes de los principales productos de exportación. Por otra parte, el déficit fiscal del Sector Público No Financiero también, en relación al PIB, aumentó en 1,2 puntos porcentuales respecto al 2016, sin embargo debe hacerse notar que el déficit fiscal volvió desde el 2014, debido al aumento de los egresos fiscales, estimulados por la importante inversión pública. (Ver cuadro 4)

Cuadro 4
BOLIVIA: INDICADORES DEL DESEMPEÑO ECONÓMICO
(Tasas de variación)

CONCEPTO	2015	2016	2017
Producto Interno Bruto	4,9	4,3	4,2
Inflación	3,0	4,0	2,7
Relación de precios del intercambio	-26,2	-12,7	9,1
Precio de venta del gas natural al Brasil (US\$/millón BTU)	5,39	3,12	3,79
Índice de precios de metales (2005=100) (Tasas de variación)	-23,1	-5,1	23,2
Saldo de la Balanza de Pagos en Cuenta Corriente/ PIB (%)	-5,6	-5,7	-6,3
Déficit Fiscal del Sector Público No Financiero/PIB (%)	-6,8	-6,6	-7,8

Fuente: INE, CEPAL. *Balance preliminar de las economías de América Latina y el Caribe. 2017*; FMI. *Perspectivas económicas 2017*; Banco Central de Bolivia. *Reporte de balanza de pagos y posición de inversión internacional. Gestión 2017*; Ministerio de Economía y Finanzas Públicas. *Memoria de la economía boliviana 2016*.

El PIB por tipo de gasto, estuvo influido por la demanda interna, los gastos de consumo final de los hogares, el consumo de la Administración Pública y la inversión (Formación Bruta de Capital Fijo), constituyeron el principal impulso en el crecimiento del PIB global. El aumento del consumo de los

hogares, reforzado con el otorgamiento de fuertes incrementos salariales al salario mínimo y al salario básico desde el 2006 y los bonos, es relevante; también, el consumo del Estado fue importante. Es necesario anotar que esta última variable se cuantifica mediante los gastos en el pago de sueldos y salarios al personal público y los pagos por servicios que demanda el Estado, de la misma forma la inversión, que en su mayoría corresponde al Estado.

Cuadro 5
PIB POR TIPO DE GASTO
(Tasas de variación)

CONCEPTO	2015	2016	2017	2017 INCIDENCIA (%)
PIB	4,9	4,3	4,2	4,2
Gastos de consumo final de la Administración Pública	9,2	1,6	4,9	0,6
Gastos de consumo final de los hogares	5,2	3,4	4,7	3,3
Variación de existencias	-436	-201	153	1,0
Formación Bruta de Capital Fijo	5,0	3,4	11,8	2,5
Exportaciones de bienes y servicios	-5,9	-5,7	-5,0	-1,4
Importaciones de bienes y servicios	-5,4	-4,2	5,6	1,7

Fuente: INE

Comportamiento de los principales sectores

Durante el 2017 todos los sectores, a excepción de los Servicios de la Administración Pública y del Comercio, tuvieron un crecimiento menor en comparación al 2016. El desempeño de la agricultura fue determinante debido a que su PIB subió en 4,5 puntos porcentuales en relación al 2016, aumentando también su incidencia en el producto global. El transporte, almacenamiento y comunicaciones estuvieron en segundo lugar con 4,8% de crecimiento y 0,6% de incidencia. Los Establecimientos Financieros, Seguros y Servicios a las Empresas fue el tercer sector en crecimiento, no obstante de haber registrado una menor tasa de variación en comparación al 2016 y un impacto en el PIB total de 0,6%, mientras que los Servicios de la Administración Pública se ubicaron en cuarto lugar en incidencia. De los sectores generadores de divisas, la minería disminuyó su crecimiento de 4,7% en 2016 a 1,6% en 2017 y su incidencia al crecimiento fue mínima. El sector de Petróleo Crudo y Gas Natural, continuó con la caída que se inició el 2014, año en el que su PIB subió en 5,7%. Debe recordarse que entre 2012 y 2013 se expandió fuertemente llegando en promedio a 14,3% de crecimiento. (Ver cuadro 6)

Cuadro 6
PIB: SECTORES SELECCIONADOS DE MAYOR Y MENOR CRECIMIENTO E INCIDENCIA
(Tasas de variación anual)

SECTORES	2015	2016	2017	2017 INCIDENCIA (%)
Agricultura	5,1	3,1	7,6	0,9
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	5,3	5,7	5,2	0,6
Establecimientos financieros, seguros y servicios a las empresas	6,1	7,9	4,8	0,6
Servicios de la Administración Pública	9,4	4,3	4,8	0,5
Industrias manufactureras	4,6	6,2	3,3	0,5
Comercio	4,4	4,4	5,1	0,4
Construcción	5,4	7,8	5,0	0,2
Minería	-1,4	4,7	1,6	0,1
Petróleo crudo y gas natural	-1,4	-4,4	-2,4	-0,2

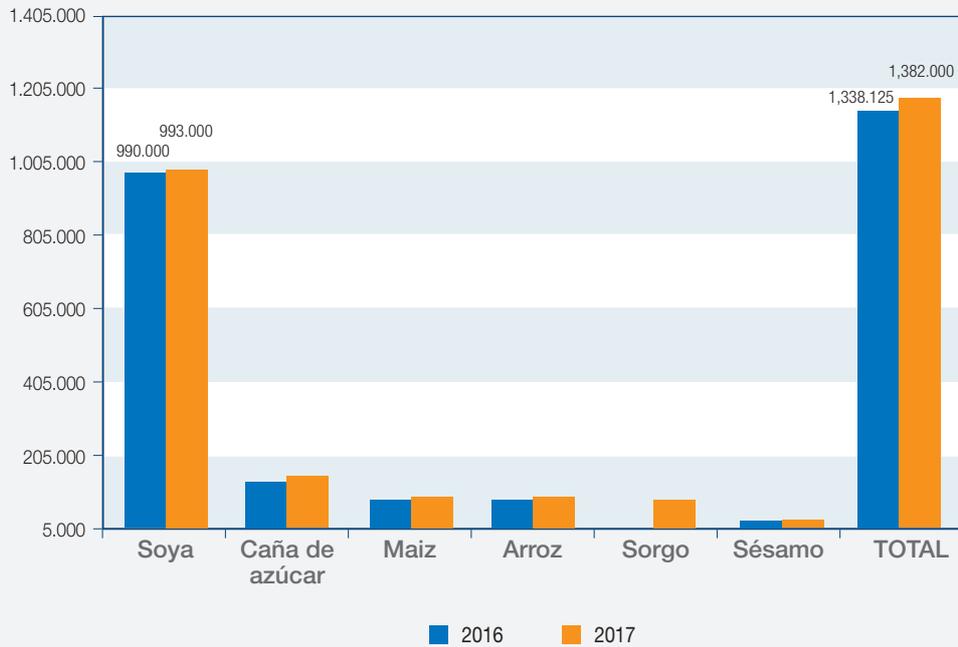
Fuente: INE

Agricultura

La producción agraria originada en la agricultura moderna de Santa Cruz, se constituye en el componente esencial del PIB agrícola, tomando en cuenta que la agricultura en el occidente del país es, en gran medida, es atrasada, de auto subsistencia y muy reducida.

Durante el 2017 en Santa Cruz las hectáreas sembradas subieron en 3,3% en comparación al 2016. El aumento de los cultivos de la soya, que representa entre el 72% y el 74% de la frontera cultivable, determinó la expansión de las siembras en conjunto. Asimismo, se expandieron los cultivos de maíz, sorgo y de la caña de azúcar. Se sembró menos arroz y sésamo. Debe tomarse en cuenta que el factor que desencadenó el aumento de la frontera cultivable fue la liberalización de las exportaciones de varios productos agropecuarios el pasado año (Ver gráfico 2)

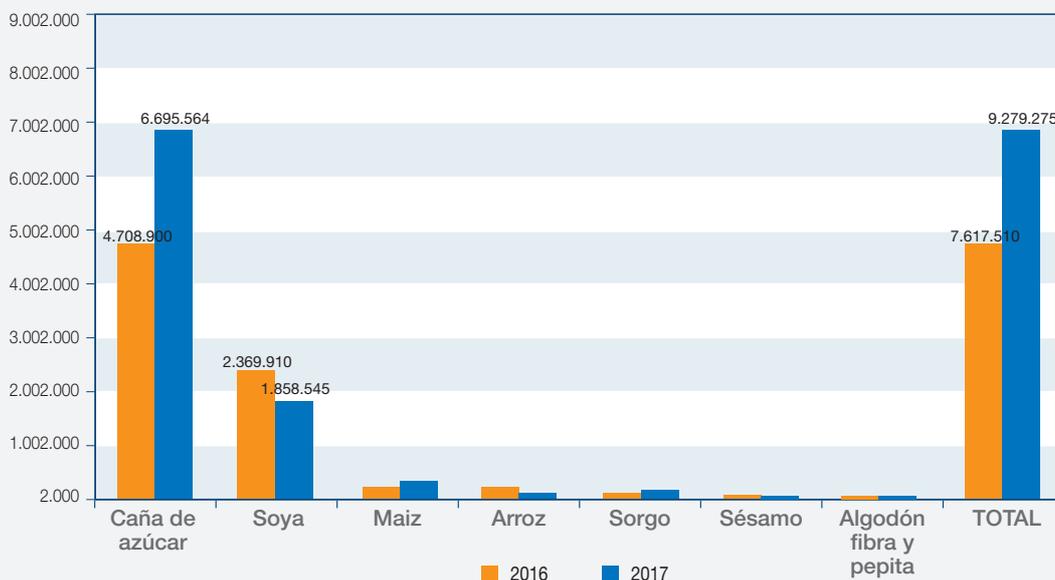
Gráfico 2
SANTA CRUZ: HECTÁREAS SEMBRADAS EN LA CAMPAÑA DE VERANO
(Hectáreas)



Fuente: CAO

El efecto de la expansión de los cultivos fue el incremento de los volúmenes de producción en 22% en relación al 2016. En el caso de la soya se esperaba un aumento significativo en la producción, sin embargo los problemas climatológicos afectaron a los cultivos y la producción bajó el 2017 en 22%. El incremento relevante se registró en el azúcar que alcanzó al 42%. También subió la producción de maíz, arroz y sorgo. (Ver gráfico 3)

Gráfico 3
SANTA CRUZ: PRODUCCIÓN EN LA CAMPAÑA DE VERANO
(Toneladas)

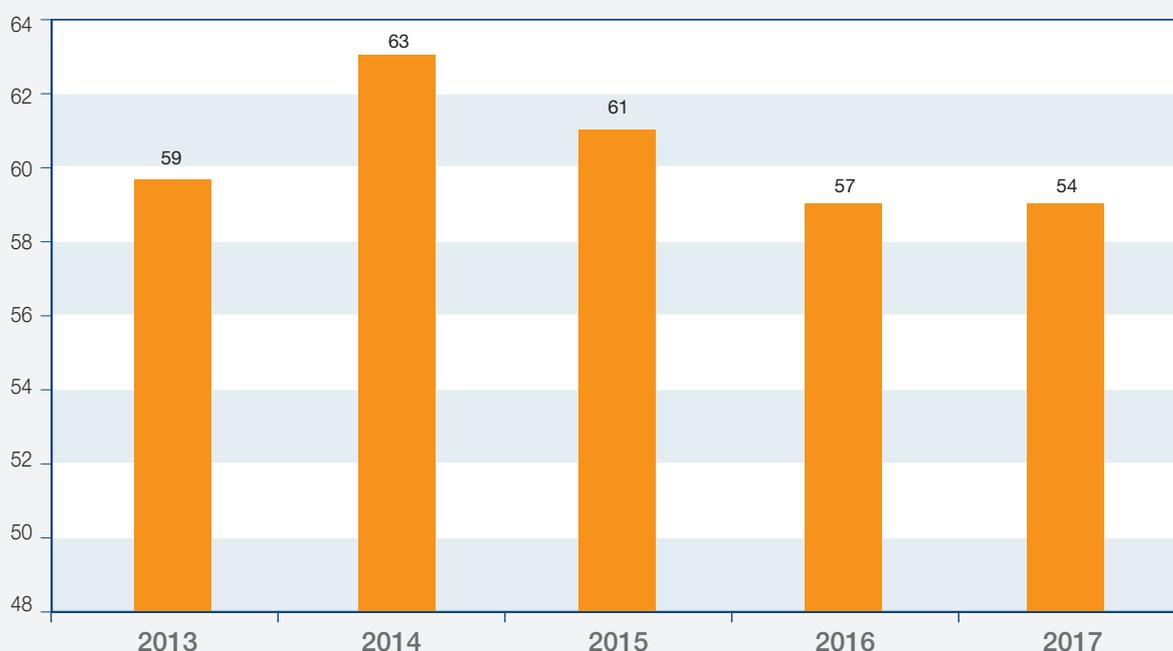


Fuente: CAO

El sector petrolero y de gas natural

Esta actividad atraviesa una situación complicada que se explica por la caída de la producción del gas natural desde el 2015 y, fundamentalmente, por las reducidas inversiones en exploración y prospección que no descubrieron nuevos yacimientos de gas. Entonces para cumplir con los compromisos de exportación al Brasil y Argentina se aumentó la producción de los pozos existentes. El 2014 se había alcanzado el máximo nivel de producción con 63 millones de metros cúbicos por día. El 2017 la producción fue menor en 10,3% en comparación al 2014. La recuperación del precio del petróleo y, en consecuencia, del precio del gas natural durante el 2017 no implicó una reversión de la tendencia declinante. Otro factor que debe tomarse en cuenta es la disminución de la demanda por parte de nuestros compradores Brasil y Argentina (Ver gráfico 4)

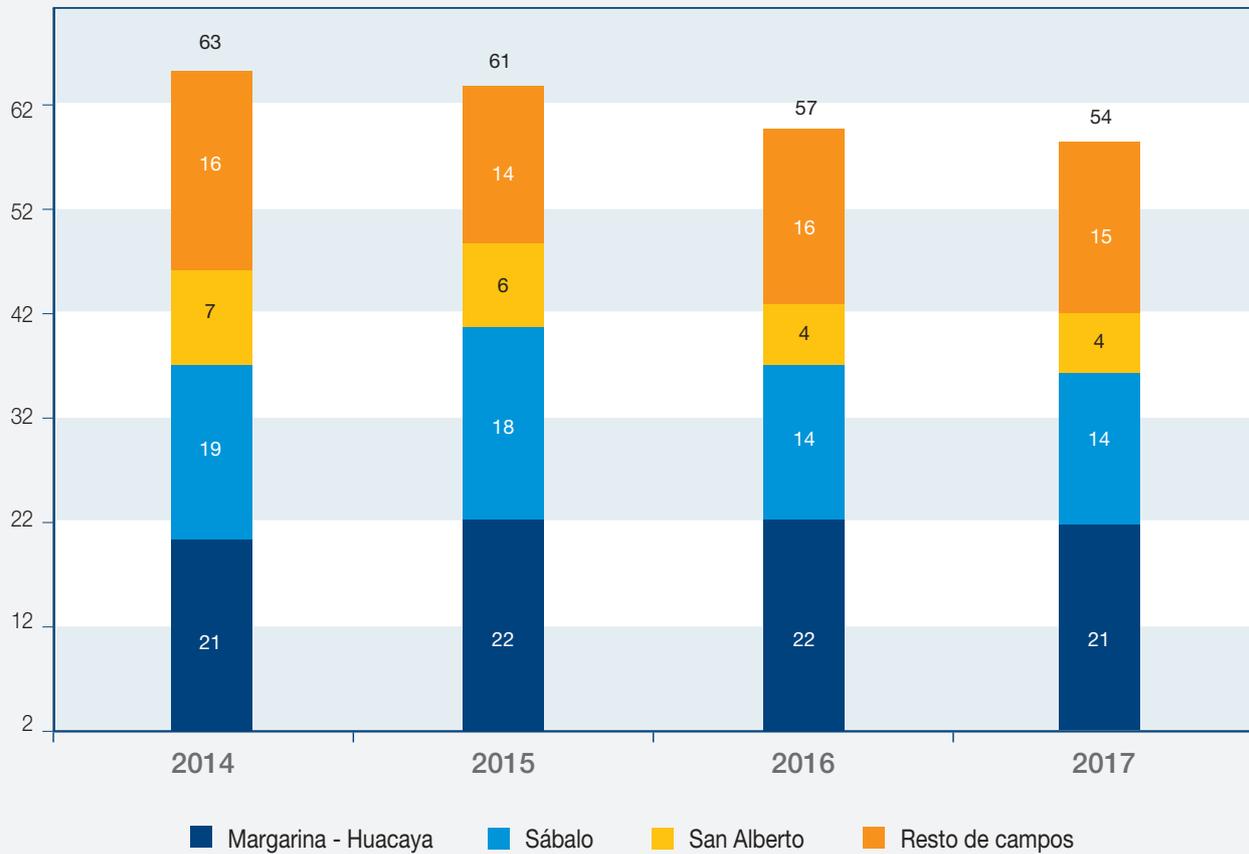
Gráfico 4
PRODUCCIÓN DE GAS NATURAL
(Millones de metros cúbicos/día)



Fuente: Fundación Milenio

Durante 2014 la producción de gas natural fue generada en 74% por tres mega campos, Margarita-Huacaya, Sábalo y San Alberto, de los cuales el primero aportó con el 33%. Entre el 2015 y 2017, se advierte una marcada disminución de la producción de Sábalo y San Antonio, mientras que la proveniente de Margarita-Huacaya se mantuvo estancada. En consecuencia los tres mega campos bajaron su participación al 68%. (Ver gráfico 5)

Gráfico 5
PRODUCCIÓN DE GAS NATURAL POR CAMPOS
 (Millones de metros cúbicos/día)



Fuente: Fundación Milenio

La declinación de San Alberto, que el 2011 aportaba con 9 millones de metros cúbicos por día (millones M3/día), que significaba el 18% de aporte al total de la producción, parece ser definitiva considerando que el 2017 su producción solamente fue de 4 millones de M3/día, de manera que su aporte a la producción se derrumbó al 7%.

Los precios de venta a Brasil y Argentina alcanzaron el máximo nivel el 2012 en línea con el precio internacional del petróleo, y entre 2013 y 2016 bajaron constante y significativamente. El precio que Brasil pagó el 2016 fue -66% menor en relación al pico de 2012 y el de Argentina -68%. La desaceleración de la economía nacional se explica a partir de la contracción de los precios de venta del gas natural a partir del 2014. Este es el origen de la desaceleración de la economía boliviana a partir del 2015. (Ver gráfico 6)

Gráfico 6
PRECIOS PROMEDIO DE VENTA DEL GAS NATURAL A BRASIL Y ARGENTINA,
(USD/millón de BTU)

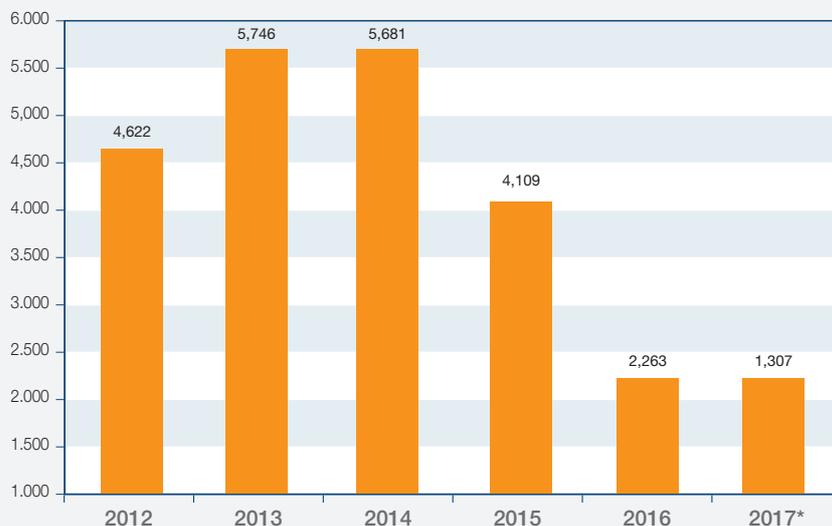


Fuente: Fundación Milenio

La recuperación de los precios el 2017 aún está lejos de los niveles elevados que se tuvieron y considerando los niveles de producción y consumo mundiales, es muy difícil que nuevamente los precios lleguen a los niveles existentes previos al desplome. Solamente problemas políticos que afecten seriamente a los principales productores del Medio Oriente, podrían elevar los precios.

La renta petrolera (principalmente la suma del IDH, regalías, participaciones del TGN y de YPFB y otros impuestos sobre el sector), llegó entre 2013 y 2014 a máximos niveles y descendió hasta el 2016. Entre el 2014 y el 2016 la renta que generó el sector cayó en 45% y la caída es mayor si se compara el 2013 con 2016: 60%. La cifra del 2017 es parcial debido a que solamente incluye el IDH y las regalías) (Ver gráfico 7)

Gráfico 7
RENTA PETROLERA
(Millones de USD)



Fuentes: Ministerio de Economía y Finanzas Públicas. *Memoria de la economía boliviana 2016; Presupuesto General del Estado.*
Nota: Las cifras originales en Bolivianos se han convertido a dólares al tipo de cambio 1USD/6,85Bs.
* Estimado (Solamente incluye IDH y regalías)

El sector petrolero

El obstáculo relevante en la producción del sector se relaciona al bajo nivel de reservas probadas de gas natural que desde el 2013, año de la última certificación, no aumentaron, en razón a que, como se afirmó anteriormente, los niveles de inversión en exploración fueron bajos, lo que se tradujo en una reducida cantidad de pozos exploratorios y, por lo tanto, en reservas probadas de gas natural que no aumentan. (Ver cuadro 7)

Cuadro 7
INVERSIÓN EN EXPLORACIÓN, NÚMERO DE POZOS EXPLORATORIOS Y RESERVAS PROBADAS DE GAS NATURAL

AÑO	INVERSIÓN EN EXPLORACIÓN (Millones de US\$)	CANTIDAD DE POZOS EXPLORATORIOS	RESERVAS PROBADAS DE GAS NATURAL (TCF)
2010	96	4	9,4
2011	214	7	8,8
2012	139	4	8,2
2013	164	10	10,4
2014	262	10	---
2015	274	6	---
2016	340	10	---

Fuentes: En base a información de YPF, Ministerio de Hidrocarburos y Fundación Milenio.

Sí las reservas probadas de gas natural no aumentan entonces no se puede compensar la producción anual destinada al mercado externo, Brasil y Argentina que consumen aproximadamente el 65%, y al interno que demanda el 35%. En el mediano plazo no parece estar comprometido el abastecimiento del mercado interno, pero sí la demanda principalmente del Brasil. El 2019 termina el contrato de exportación con este país y ya se debería estar negociando otro. Las autoridades brasileñas han comunicado que no se comprometerán a comprar los 30 millones de metros cúbicos por día, sino solamente la mitad y que el resto Bolivia deberá negociar con las administraciones locales brasileñas que tengan interés en el gas boliviano. Hasta el momento no se tiene información sí se está negociando y menos los términos de la negociación.

Minería

Las cotizaciones de los minerales comenzaron a subir a partir del 2004, esta tendencia se interrumpió el 2008, por el impacto negativo de la crisis financiera ocurrida en dicho año (crisis de la hipotecas *subprime*). Sin embargo, nuevamente los precios aumentaron entre el 2009 y el 2011. Desde el 2012 comenzó la tendencia bajista hasta el 2016 y el 2017 recuperaron significativamente. (Ver cuadro 8)

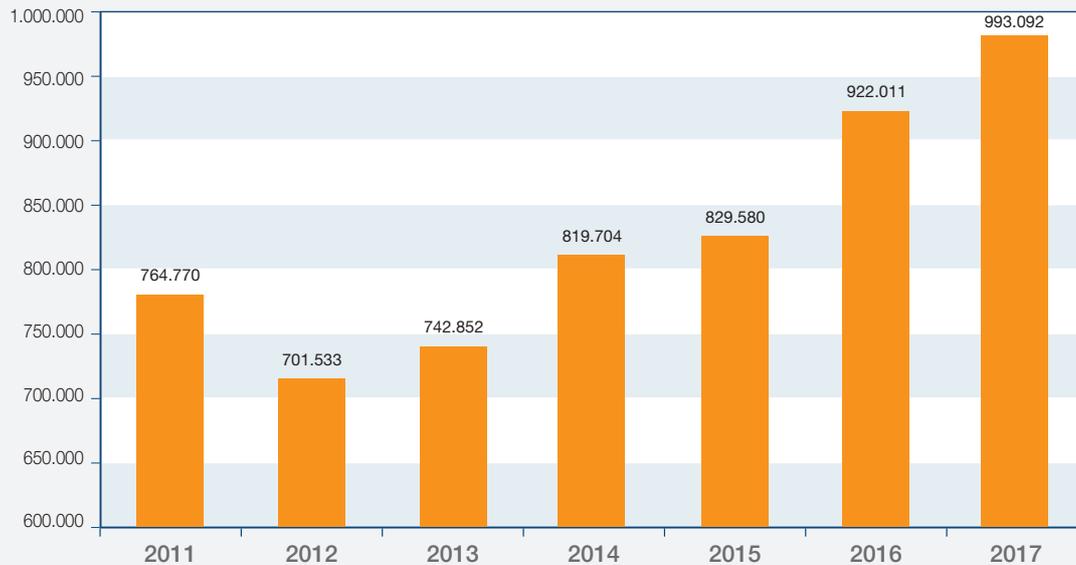
Cuadro 8
PRECIOS DE LOS METALES (2005=100)
(Tasas de variación)

2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
13,5	-16,8	-4,3	-10,1	-23,1	-5,1	23,2

Fuente: FMI. *Perspectivas de la economía mundial. ¿Está cobrando impulso?* (Abril, 2017)

La producción minera marcó un mínimo el 2012 y luego en la medida en que los precios comenzaron a descender, los productores enfrentaron esta caída gradual con aumentos en la producción. Finalmente la recuperación de los precios en el 2017 fue acompañada por un importante aumento en la producción, cercano al 8%. (Ver gráfico 8)

Gráfico 8
PRODUCCIÓN DE MINERALES
(TM)



Fuentes: Ministerio de Minería y Metalurgia. *Dossier Estadísticas del sector minero metalúrgico, 1980-2016; Audiencia pública de rendición de cuentas. Gestión 2017.*

De la misma manera que en el sector petrolero, los incrementos en la producción minera desde el 2013 expresan una sobre explotación intensa de los yacimientos existentes. Es decir, que los productores mineros compensaron las disminuciones en los precios con aumentos en la producción.

La comparación entre el comportamiento de los precios y el valor de la producción muestra que a excepción del 2012 y 2014, el valor de la producción bajó, es decir que el efecto precio negativo fue mayor que el efecto positivo de la producción. La recuperación del 2016 en el valor se debió a que los precios cayeron solamente en 5%, mientras el 2015 se desplomaron en 23%. El incremento del valor el 2017, se explica por el efecto positivo de los efectos precios y producción. (Ver cuadro 9)

Cuadro 9
VALOR DE LA PRODUCCIÓN MINERA Y RENTA MINERA

AÑO	VALOR DE LA PRODUCCIÓN		RENTA MINERA	
	Millones de US\$	Tasa de variación (%)	Millones de US\$	Tasa de Incidencia (%)
2011	3.916	48	431	52
2012	4.156	6	367	-15
2013	3.428	-17	284	-23
2014	3.696	8	280	-1
2015	2.621	-29	211	-25
2016	2.871	9	371	76
2017	3.649	27	421	13

Fuentes: Ministerio de Minería y Metalurgia. *Dossier Estadísticas del sector minero metalúrgico, 1980-2016; Audiencia pública de rendición de cuentas. Gestión 2017.*

La renta minera (la suma de las regalías, IVA, IT, Impuesto a las Utilidades Empresariales –IUE-, alícuota adicional del IUE, el impuesto sobre la remisión de utilidades y las patentes mineras), alcanzó un máximo el 2011 y luego declinó hasta el 2015 y recuperó entre el 2016 y 2017. Empero, la recaudación del 2017, con un mayor valor y volumen de la producción, estuvo por debajo del nivel más alto alcanzado el 2011, debido a que el aumento de precios en el 2017 no compensó las fuertes retracciones registradas, en las cotizaciones, entre el 2012 y el 2015. (Ver cuadro 9)

Sistema financiero

A diciembre del 2017 estaba conformado por 61 entidades, que a su vez se dividen en:

- Bancos Múltiples: representa el 77% de los activos
- Banco Público: representa el 11,7% de los activos
- Cooperativas de Ahorro y Crédito: representa el 3,6% de los activos
- Bancos PYME: representa el 2,0% de los activos
- Instituciones Financieras de Desarrollo: representa el 2,0% de los activos
- Entidades Financieras de Vivienda: representa el 1,7% de los activos
- Banco de Desarrollo Productivo: representa el 1,6% de los activos

Claramente el segmento de los Bancos Múltiples es el más importante y el que concentra la mayoría de las operaciones del sistema financiero.

Los depósitos continuaron subiendo, empero a tasas menores, aunque la cifra del 2017 significó una recuperación importante. La cartera también experimentó una desaceleración especialmente el 2017,

aspecto que podría explicarse por el menor crecimiento económico del país y, en consecuencia, una menor demanda de crédito. Las utilidades que habían aumentado el 2016, el pasado año disminuyeron levemente (Ver Cuadro 10).

Cuadro 10
SISTEMA FINANCIERO: DEPÓSITOS, CARTERA Y UTILIDADES
(Millones de USD)

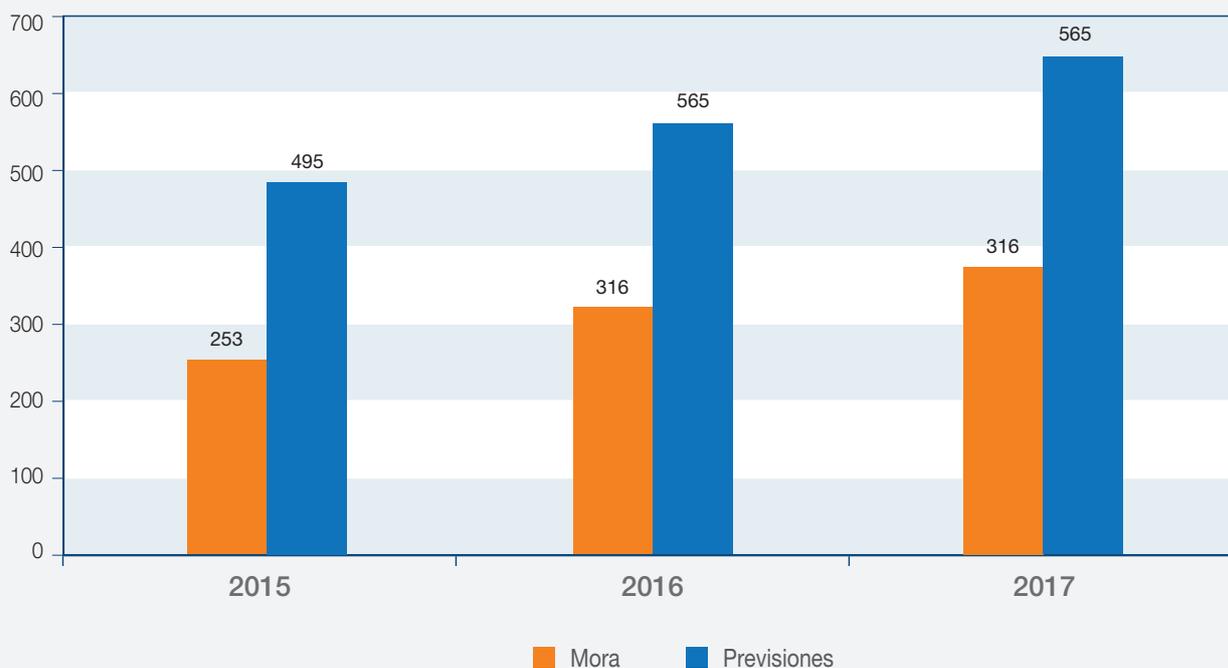
AÑO	DEPÓSITOS		CARTERA		UTILIDADES	
	Monto (Millones de US\$)	Tasa de variación (%)	Monto (Millones de US\$)	Tasa de variación (%)	Monto (Millones de US\$)	Tasa de variación (%)
2015	20.863	19,6	16.662	17,3	280	-1,1
2016	21.503	3,1	19.680	18,1	327	16,8
2017	23.710	10,2	22.166	12,6	321	-1,8

Fuente: ASFI.

Nota: los valores originales de los depósitos y de la cartera se han convertido a USD empleando el tipo de cambio: 1USD/Bs.= 6,86

En cuanto a la mora se advierte una tendencia alcista simultánea al aumento permanente de las provisiones. El 2015 la relación de las provisiones con la mora fue de 1,9 a 1 y el 2017 de 1,7 a 1, que es menor. Sin embargo, se mantiene una adecuada cobertura del riesgo crediticio. (Ver gráfico 9)

Gráfico 9
MORA Y PREVISIONES
(Millones de USD)



Fuente: ASFI.

Sector Externo

Balanza comercial

El incremento de precios de las materias primas permitió aumentar las exportaciones en 10,6% el 2017. Sin embargo, el pasado año se advierte una contracción en los volúmenes exportados, a excepción del oro y de la quinua. Esto significa que hubo un efecto cantidad negativo que no permitió aprovechar el repunte de los precios. Las caídas más significativas, por su importancia, se registraron en el gas natural, en el zinc y en la torta y aceite de soya (Ver cuadro 11)

Cuadro 11
EXPORTACIONES POR PRODUCTOS PRINCIPALES

PRODUCTOS	2016		2017	
	Monto (Millones de US\$)	Tasa de variación (%)	Monto (Millones de US\$)	Tasa de variación (%)
Hidrocarburos:	2.153	---	2.673	---
Gas Natural	2.049	15.930 (Mill. M3)	2.574	15.265 (Mill. M3)
Petróleo	70	15.876 (Miles de Barr.)	52	993.000 (Miles de Barr.)
Otros	34	---	46	---
Minerales:	3.071	---	3.723	---
Zinc	987	482.000 (TMF)	1.352	472.000 (TMF)
Oro	770	19 (Ton.)	1.036	26 (Ton)
Plata	734	1.345 (Tons)	639	1.163 (Ton)
Estaño	301	17.000 (TMF)	327	16.000 (Ton)
Otros	278	---	369	---
No tradicionales:	1.730	---	1.308	---
Torta de soya	550	1.736.000 (Ton)	352	1.220.000 (Ton)
Aceite de soya	283	421.000 (Ton)	195	267.000 (Ton)
Castaña	177	25.000 (Ton)	160	13.000 (Ton)
Quinua	81	29.000 (Ton)	74	32.000 (Ton)
Joyería	101	---	78	---
Otros	538	---	449	---
Otros bienes	274	---	283	---
TOTAL (FOB)	7.000	---	7.746	7.746

Fuente: Banco Central de Bolivia. *Reporte de balanza de pagos y posición internacional. Gestión 2017*

Mill = Millones de metros cúbicos

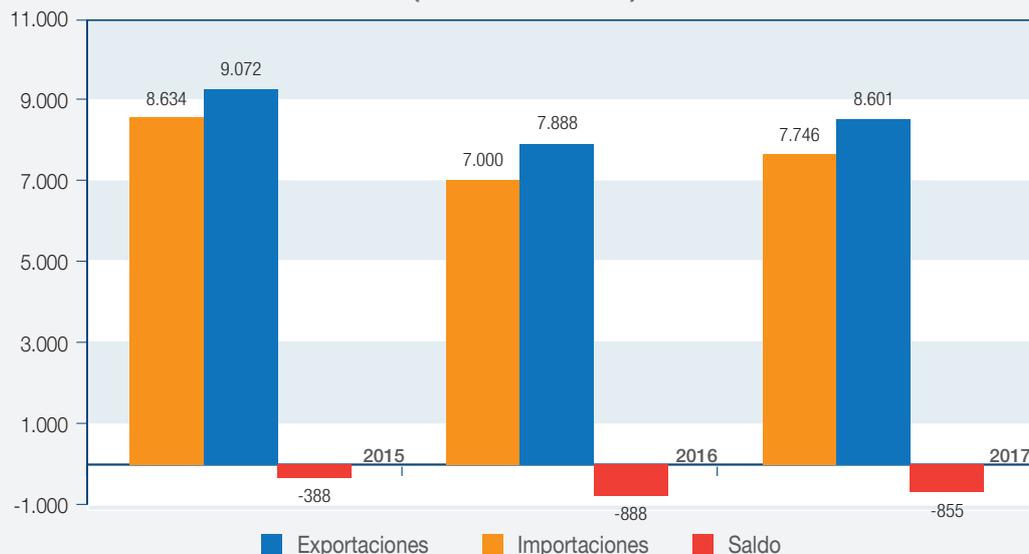
Barr = Barriles

TMF = Toneladas Métricas Finas

Ton = Toneladas

Fue el 2014, cuando la balanza comercial registró el último saldo positivo que había comenzado el 2004 y desde el 2015 fue deficitaria. De este modo se regresó a una las constantes en la economía boliviana: el déficit comercial. Fueron 11 años de continuos superávit que se explican por el superciclo en el precio de las materias primas que elevó las exportaciones. Entre el 2015 y 2017, el déficit subió en 120%. (Ver gráfico 10)

Gráfico 10
BALANZA COMERCIAL
(Millones de USD)



Fuente: Banco Central de Bolivia. *Reporte de balanza de pagos y posición internacional. Gestión 2017*

Balanza de pagos

Los resultados negativos en la balanza de pagos, cuentas corriente y de capital, determinaron la necesidad de financiamiento en niveles significativos, que representaron el 5,7% y 6,3% del PIB en 2016 y 2017 respectivamente. En la cuenta corriente de la balanza de pagos se registraron déficit marcados, pero el correspondiente a 2017 fue mayor en 445 millones de USD. El ingreso primario (inversión directa, y de cartera, remuneración de empleados y otras inversiones) fue también negativo, debido principalmente a que las utilidades reinvertidas fueron menores en relación a las remesas de dividendos al exterior. Los importantes montos de remesas que recibe el país, permitieron que el ingreso secundario sea positivo en los dos años. Particularmente el registro de las remesas el 2017, que subió en 7,1%, amortiguó el resultado negativo de la cuenta corriente.

En la cuenta financiera los resultados negativos se explican por la mayor salida de capitales en relación al ingreso de los mismos. El principal componente de esta cuenta, por el lado de los activos, es la inversión extranjera directa que en términos netos subió el 2017 de 335 a 725 millones de USD (Ver cuadro 12)

Cuadro 12
BALANZA DE PAGOS; SALDOS DE LAS CUENTAS CORRIENTES, CAPITAL
Y FINANCIERA
(En millones de USD)

CUENTAS	2016	2017	SALDO/PIB (%)	
			2016	2017
Corriente:	-1.932	-2.377	-5,7	-6,3
Bienes y servicios	-2.502	-2.518	-7,3	-6,7
Bienes	-889	-855	-2,6	-2,3
Servicios	-1.613	-1.663	-4,7	-4,4
Ingreso Primario	-621	-1.117	-1,8	-3,0
Ingreso Secundario:	1.191	1.258	3,5	3,3
Remesas de trabajadores	977	1.050	2,9	2,8
Capital	5	5	---	---
Necesidad de financiamiento	-1.926	-2.371	-5,7	-6,3
Financiera	-2.257	-2758	-6,6	-7,3

Fuente: Banco Central de Bolivia. *Reporte de balanza de pagos y posición internacional. Gestión 2017*

Deuda externa

Luego de las condonaciones graduales que se obtuvieron desde mediados de la década de los '90, el 2005 el G8, con la finalidad de lograr los objetivos del Desarrollo del Milenio, autorizó la condonación de la totalidad de la deuda a los países HIPC, principalmente las acreencias con el FMI y el Banco Mundial. A esta iniciativa se sumó el BID. El programa se aplicó del 2006 al 2007 y permitió condonar la deuda en 55% del total del saldo.¹ Este hecho significó un *shock* positivo para la economía boliviana, en la medida en que bajó significativamente el servicio de la deuda y, en consecuencia, se liberaron recursos que podían utilizarse internamente. Esta condonación aconteció simultáneamente a la aceleración de los precios de las materias primas y, por lo tanto, con el aumento del valor de las exportaciones y de los ingresos fiscales y contribuyó, sin duda, a la obtención de saldos positivos en la balanza de pagos.

Como ocurre en casos similares, al año siguiente de la última condonación, el 2008, comenzó nuevamente el endeudamiento cada vez más acelerado. Entre el 2012 y 2013 el gobierno nacional colocó Bonos Soberanos por 1.000 millones de USD. Posteriormente, el 2016 nuevamente se colocaron Bonos por 1.000 millones de USD.

¹ Ver: Mario H. Napoleón Pacheco. "Bolivia: los ciclos de auge en los precios de los productos de exportación y los ciclos de endeudamiento externo en el s. XX e inicios del s. XXI: 1900-2015" Trabajo para la Fundación Konrad Adenauer, 2016.

Gráfico 11
SALDOS DE LA DEUDA EXTERNA PÚBLICA
(En millones de USD)



Fuente: Banco Central de Bolivia.

Breves observaciones sobre la política económica

Las políticas monetarias y fiscales aplicadas, especialmente a partir del 2013, fueron marcadamente expansivas y se orientaron a sostener el crecimiento que fue afectado por la disminución de los precios externos. En el ámbito fiscal se expandió el gasto, concretamente las inversiones en un contexto de desplome de la renta petrolera y, por tanto, de la disminución de los ingresos fiscales. El resultado fue el regreso del déficit fiscal (Ver gráfico 12)

Gráfico 12
SUPERÁVIT/DÉFICIT FISCAL
(% respecto del PIB)



Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas Públicas. *Memoria de la economía boliviana 2016; Presupuesto General del Estado, 2017.*

En cuanto a la política monetaria, la pieza central es la política cambiaria que mantiene el tipo de cambio congelado desde el 2011. Debe considerarse que uno de los objetivos fundamentales de la política económica es el control de la inflación, mediante el abaratamiento de la importación de alimentos y otro tipo de bienes básicos, entonces el tipo de cambio fijo, en un contexto regional de devaluaciones en los países vecinos, permite abaratar los precios de los alimentos importados y mantener baja la inflación.

El impacto es la sobrevaluación del tipo de cambio y, en consecuencia, la menor competitividad de las exportaciones nacionales de productos no tradicionales. Por otra parte, la importación de bienes a precios bajos desplaza a la producción local que tiene problemas de costos altos, debido a los aumentos de los costos laborales.

Perspectivas para el 2018

El Presupuesto General del Estado estableció las siguientes metas:

- Crecimiento económico: 4,7%
- Déficit fiscal: 8,3% del PIB
- Inflación: 4,49%
- Precio de barril de petróleo: 45,5 USD/barril

El FMI estima que el PIB podría crecer en 3,7% y que el precio del petróleo podría bajar en 0,3% y los precios de los minerales caerían en 4,0%.

Es muy posible que las políticas fiscal y monetaria mantengan su orientación expansiva, debido a que el 2018 es un periodo casi electoral. En el ámbito monetario continuarán manteniendo fijo el tipo de cambio y procurarán aumentar la liquidez. Por el lado de la política fiscal, continuará aumentando principalmente la inversión pública, para sostener el crecimiento y el ambiente de bienestar en la población.



Desde 1992



juntos

hacemos historia.

BODAS DE PLATA



AÑOS

Informe Anual de Gerencia





Kurt Koenigsfest S.
Gerente General

Principales indicadores de créditos y comportamiento de la mora

Desempeño de los indicadores

Cartera de créditos

La cartera del Banco creció en 11,62% al cierre de 2017. En términos absolutos, el portafolio pasó de USD1.304,78 millones a USD1.456,43 millones, es decir, creció en USD151,65 millones.

EVOLUCIÓN CARTERA BANCOSOL
(En millones de USD)



El índice de cartera en mora se mantuvo bajo, 0,75%, comparado con el 1,48% de las instituciones que componen la Asociación de Entidades Financieras Especializadas en Microfinanzas de Bolivia (ASOFIN).

CARTERA DE CRÉDITOS

Cartera en Mora / Cartera Bruta	2016	2017
Banco Sol	0,86%	0,75%
Sistema ASOFIN	1,46%	1,48%
Sistema Bancario Comercial	1,77%	1,85%
Crecimiento Cartera Bruta		
Banco Sol	11,28%	11,62%
Sistema ASOFIN	10,65%	10,34%
Sistema Bancario Comercial	16,96%	13,20%

Sostenibilidad y mejora continua de la tecnología crediticia BancoSol

Durante 2017 y como en años anteriores, se ha mantenido la política de revisar, actualizar y mejorar la normativa de créditos. En esta gestión los cambios estuvieron vinculados a la mejora de procesos de evaluación y aprobación de operaciones crediticias para responder oportunamente a las necesidades de financiamiento de antiguos y nuevos clientes.

Se incrementó el apoyo a los sectores de vivienda y en especial al productivo y agropecuario, capacitando constantemente al personal y mejorando los productos y tecnología destinados a estos sectores de la economía nacional.

Las mejoras metodológicas fueron acompañadas por la buena labor del personal del área de créditos que permitieron alcanzar los objetivos estratégicos de la institución y superar las metas de crecimiento de cartera, manteniendo la buena calidad de las operaciones.

La profundización de mercado fue un elemento vital para BancoSol por lo que el crecimiento de la gestión se sustentó en microempresarios, en cumplimiento de la misión y la visión institucional, llegando a los segmentos de menores ingresos, mediante servicios financieros diversos.

Se mantuvo una importante participación de mercado: 38,64% del total de los clientes de las instituciones pertenecientes a ASOFIN.

Administración de la cartera crediticia

Con el objetivo de incrementar la cartera a los sectores productivo y agropecuario para lograr las metas intermedias, durante 2017 se trabajó en el fortalecimiento de los equipos de venta (Asesores de microcrédito, comerciales y agropecuarios), en la colocación y la administración de cartera.

Los resultados muestran el cumplimiento de los siguientes objetivos:

- La administración de la cartera se especializó por monto, fortaleciendo la administración del riesgo asociado al crédito.
- Se mejoraron los procesos de solicitud, evaluación, aprobación y desembolso de créditos, satisfaciendo oportunamente las necesidades de los clientes y privilegiando, principalmente, al sector productivo de microempresarios.
- La implementación de mecanismos de control permitió una mejora en la evaluación del crédito y el desarrollo de un análisis más profundo en la otorgación de las operaciones crediticias.

A partir del fortalecimiento y la continua capacitación de la fuerza de ventas conformada por Asesores de crédito, Encargados de créditos, Gerentes de Agencia, Subgerentes regionales de Créditos y Subgerentes regionales de Banca Comercial y Productiva, se logró una mayor capacidad de respuesta a los cambios propuestos.

Desempeño del portafolio por producto

CARTERA POR PRODUCTO

En US\$	2016	Participación %	2017	Participación %	Crecimiento Absoluto	Crecimiento Porcentual	VARIACIÓN EN LA PARTICIPACIÓN %
Cartera Bruta	1.304.780.971	100,00%	1.456.432.482	100,00%	151.651.511	11,62%	
Sol Productivo	475.040.499	36,41%	653.789.274	44,89%	178.748.774	37,63%	8,48%
Sol Individual	420.624.084	32,24%	391.723.823	26,90%	-28.900.262	-6,87%	-5,34%
Sol Vivienda	164.402.393	12,60%	166.613.279	11,44%	2.210.887	1,34%	-1,16%
Sol Efectivo	145.132.379	11,12%	134.529.767	9,24%	-10.602.612	-7,31%	-1,89%
Sol Agropecuario	67.203.505	5,15%	73.217.011	5,03%	6.013.506	8,95%	-0,12%
Sol Vivienda Social	25.693.885	1,97%	30.629.016	2,10%	4.935.131	19,21%	0,13%
Sol Vehículo	5.787.077	0,44%	5.019.602	0,34%	-767.475	-13,26%	-0,10%
Sol DPF	887.472	0,07%	910.399	0,06%	22.927	2,58%	-0,01%
Sol Crecer	9.676	0,00%	312	0,00%	-9.365	-96,78%	0,00%

Durante la gestión, los clientes de BancoSol se inclinaron por microcréditos para fortalecer sus actividades productivas. Por esto, el producto más requerido en el portafolio fue SolProductivo, con una participación del 44,89% y un crecimiento de USD178,75 millones; por su parte, Sol Individual destinado a financiar capital de operaciones e inversión, tuvo una participación del 26,9% con un decrecimiento del 5,34%.

CLIENTES POR PRODUCTO

	2016	Participación %	2017	Participación %	Crecimiento Absoluto	Crecimiento Porcentual	VARIACIÓN EN LA PARTICIPACIÓN %
Cientes	251.952	100,00%	260.479	100,00%	8.527	3,38%	
Sol Productivo	79.247	31,45%	99.449	38,18%	20.202	25,49%	6,73%
Sol Individual	92.469	36,70%	83.428	32,03%	-9.041	-9,78%	-4,67%
Sol Efectivo	41.334	16,41%	38.288	14,70%	-3.046	-7,37%	-1,71%
Sol Vivienda	25.144	9,98%	25.029	9,61%	-115	-0,46%	-0,37%
Sol Agropecuario	11.610	4,61%	12.025	4,62%	415	3,57%	0,01%
Sol Vivienda Social	1.323	0,53%	1.462	0,56%	139	10,51%	0,04%
Sol Vehículo	545	0,22%	507	0,19%	-38	-6,97%	-0,02%
Sol DPF	239	0,09%	289	0,11%	50	20,92%	0,02%
Sol Crecer	41	0,02%	2	0,00%	-39	-95,12%	-0,02%

N° DE OPERACIONES POR PRODUCTO

	2016	Participación %	2017	Participación %	Crecimiento Absoluto	Crecimiento Porcentual	VARIACIÓN EN LA PARTICIPACIÓN %
Operaciones	274.329	100,00%	281.526	100,00%	7.197	2,62%	
Sol Productivo	86.455	31,52%	107.514	38,19%	21.059	24,36%	6,67%
Sol Individual	101.254	36,91%	90.532	32,16%	-10.722	-10,59%	-4,75%
Sol Efectivo	44.611	16,26%	40.870	14,52%	-3.741	-8,39%	-1,74%
Sol Vivienda	27.495	10,02%	27.476	9,76%	-19	-0,07%	-0,26%
Sol Agropecuario	12.028	4,38%	12.516	4,45%	488	4,06%	0,06%
Sol Vivienda Social	1.533	0,56%	1.681	0,60%	148	9,65%	0,04%
Sol Vehículo	643	0,23%	617	0,22%	-26	-4,04%	-0,02%
Sol DPF	268	0,10%	318	0,11%	50	18,66%	0,02%
Sol Crecer	42	0,02%	2	0,00%	-40	-95,24%	-0,01%

En el número de operaciones, los productos con mayor crecimiento absoluto fueron SolProductivo y Sol Agropecuario con 21.059 y 488 clientes, respectivamente.

CRÉDITO PROMEDIO DESEMBOLSADO POR PRODUCTO

En US\$	2016	2017	Crecimiento Absoluto	Crecimiento Porcentual
Crédito Promedio	6.737	7.298	561	8,32%
Sol Vivienda Social	20.452	22.953	2.500	12,23%
Sol Vehículo	13.348	13.490	142	1,06%
Sol Vivienda	8.100	8.572	472	5,83%
Sol Agropecuario	7.638	8.130	492	6,45%
Sol Productivo	7.309	8.084	774	10,60%
Sol Individual	6.325	6.571	246	3,89%
Sol Efectivo	4.933	5.017	83	1,69%
Sol DPF	4.663	4.176	(487)	-10,44%
Sol Crecer	1.546	2.000	454	29,35%

El crédito promedio al cierre de la gestión fue de USD7.298; el producto Sol Vivienda Social registró el crédito promedio más alto: USD22.953.

2017 RANGOS EN USD	MONTO (EN USD MILES)	PARTICIPACIÓN %	N° CRÉDITOS	PARTICIPACIÓN %
- 5.000,00	209.022.037,55	14,35%	114.916	40,82%
5.000,00 10.000,00	446.190.394,32	30,64%	94.546	33,58%
10.000,00 en Adelante	801.220.050,11	55,01%	72.064	25,60%
TOTALES	1.456.432.481,98	100,00%	281.526	100,00%

El 40,82% de las operaciones de BancoSol se concentró en montos desembolsados hasta USD5.000, este grupo representó el 14,35% de la cartera a diciembre de 2017; el siguiente rango (montos mayores a USD5.000 hasta USD10.000) concentró el 33,58% de las operaciones y el 30,64% de la cartera. El rango de créditos desembolsados mayores a USD10.000 registró una participación del 55,01%, aunque concentró el 25,6% de las operaciones.

Participación de BancoSol

- La participación de la cartera en la Asociación de Entidades Financieras Especializadas en Microfinanzas (ASOFIN) subió de 25,78% en 2016 a 29,75% en 2017, manteniéndose como una de las más significativas.
- Con relación a los clientes de crédito, la participación de mercado se incrementó del 35,48% al 38,64% entre 2016 y 2017. Este indicador ratifica el liderazgo de la entidad en el conjunto de las entidades especializadas en microfinanzas.

Indicadores

- En 2017 se registró un índice de mora del 0,75%, uno de los más bajos del sistema bancario boliviano.
- Se alcanzó un adecuado y prudente crecimiento del 11,62% de la cartera de créditos.

PARTICIPACIÓN DE MERCADO POR ENTIDAD FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2017

ENTIDAD	PARTICIPACIÓN DE MERCADO CARTERA	PARTICIPACIÓN DE MERCADO CLIENTES
BancoSol	29,75%	38,64%
Otras ASOFIN	70,25%	61,36%
TOTAL ASOFIN	100,00%	100,00%

Depósitos del público

EVOLUCIÓN DE DEPÓSITOS DEL PÚBLICO (Expresado en miles de USD)

CUENTAS DE AHORRO	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Saldo en cuentas de ahorro (en Miles de USD)	106.336	142.303	154.646	179.714	202.152	236.922	286.092	315.801	336.840	380.588
Variación %	69,46%	33,82%	8,67%	16,21%	12,49%	17,20%	20,75%	10,38%	6,66%	12,99%
Número de cuentas	206.468	255.617	420.119	494.663	558.553	640.825	698.022	738.440	781.347	843.601
Variación %	26,29%	23,80%	64,35%	17,74%	12,92%	14,73%	8,93%	5,79%	5,81%	7,97%
Saldo promedio en USD	515	557	368	363	362	370	410	428	431	451
DEPOSITOS A PLAZO FIJO	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Monto en DPF (en Miles de USD)	153.656	190.551	254.997	340.081	432.363	514.226	554.524	625.615	678.557	673.251
Variación %	44,82%	24,01%	33,82%	33,37%	27,14%	18,93%	7,84%	12,82%	8,46%	-0,78%
Número de Depósitos	10.226	10.790	9.043	7.771	7.665	12.829	10.498	10.766	11.072	12.142
Variación %	69,73%	5,52%	-16,19%	-14,07%	-1,36%	67,37%	-18,17%	2,55%	2,84%	9,66%
Monto promedio en USD	15.026	17.660	28.198	43.763	56.407	40.083	52.822	58.110	61.286	55.448
Total Depósitos del público	259.993	332.854	409.643	519.795	634.514	751.148	840.616	941.416	1.015.397	1.053.839

El saldo de las cuentas de ahorro en 2017 fue de USD380 millones con un crecimiento del 12,99%, mientras que el número de cuentas sobrepasó las 843.000 (7,97% más con relación a 2016). Este crecimiento muestra la confianza que generó la institución para los nuevos ahorristas.

Los Depósitos a Plazo fueron de USD673 millones (-0,78% menos que el año anterior) y el número de depósitos llegó a 12.142.

Fondeo

EVOLUCIÓN TOTAL FONDEO (En miles de USD)



EVOLUCIÓN DEL FONDEO 2008 – 2017 (Expresado en miles de USD)

AÑO	AHORRO	%	PLAZO	%	FINAN. EXTERNO	%	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	%	BONOS	%	OTROS FINAN.	%	TOTAL
2008	106.336	31,5%	153.656	45,5%	54.675	16,2%	0	0,0%	0	0,0%	23.088	6,8%	337.756
2009	142.303	33,6%	190.551	45,1%	48.679	11,5%	12.174	2,9%	0	0,0%	29.230	6,9%	422.937
2010	154.646	30,0%	254.997	49,4%	37.499	7,3%	16.095	3,1%	0	0,0%	53.041	10,3%	516.278
2011	179.714	28,3%	340.081	53,6%	23.951	3,8%	15.724	2,5%	24.781	3,9%	50.649	8,0%	634.900
2012	202.152	26,1%	432.363	55,7%	10.020	1,3%	15.224	2,0%	49.563	6,4%	66.682	8,6%	776.004
2013	236.922	25,4%	514.226	55,2%	3.303	0,4%	31.717	3,4%	72.886	7,8%	72.451	7,8%	931.506
2014	286.092	26,8%	554.524	51,9%	2.478	0,2%	30.717	2,9%	97.668	9,1%	96.946	9,1%	1.068.425
2015	315.801	26,8%	625.615	53,2%	1.652	0,1%	28.717	2,4%	97.668	8,3%	107.512	9,1%	1.176.964
2016	336.840	26,3%	678.557	52,9%	826	0,1%	19.461	1,5%	97.668	7,6%	148.796	11,6%	1.282.147
2017	380.588	27,0%	673.251	47,8%	0	0,0%	27.697	2,0%	97.668	6,9%	230.686	16,4%	1.409.889

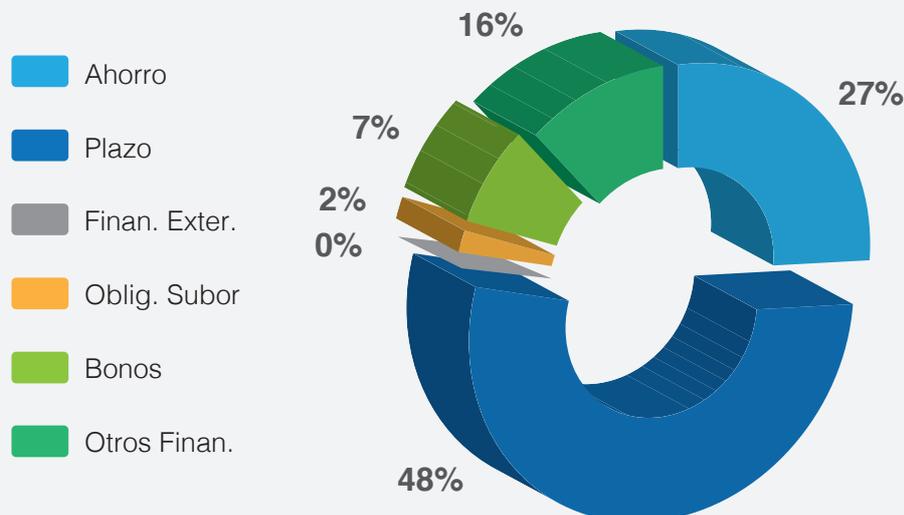
La evolución del fondeo muestra un total de USD1.409,9 millones, desglosados de la siguiente manera:

- USD380 millones corresponden a Cajas de Ahorro (27,0%)
- USD673 millones a DPF (47,8%)
- USD27 millones (2,0%) a Obligaciones Subordinadas
- USD97 millones (6,9%) a Bonos
- USD230 millones (16,4%) a otros financiamientos.

En 2017 no se reportó financiamiento externo, a diferencia de anteriores gestiones.

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

COMPOSICIÓN DEL FONDEO AL 31 DE DICIEMBRE 2017



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 USD26 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.

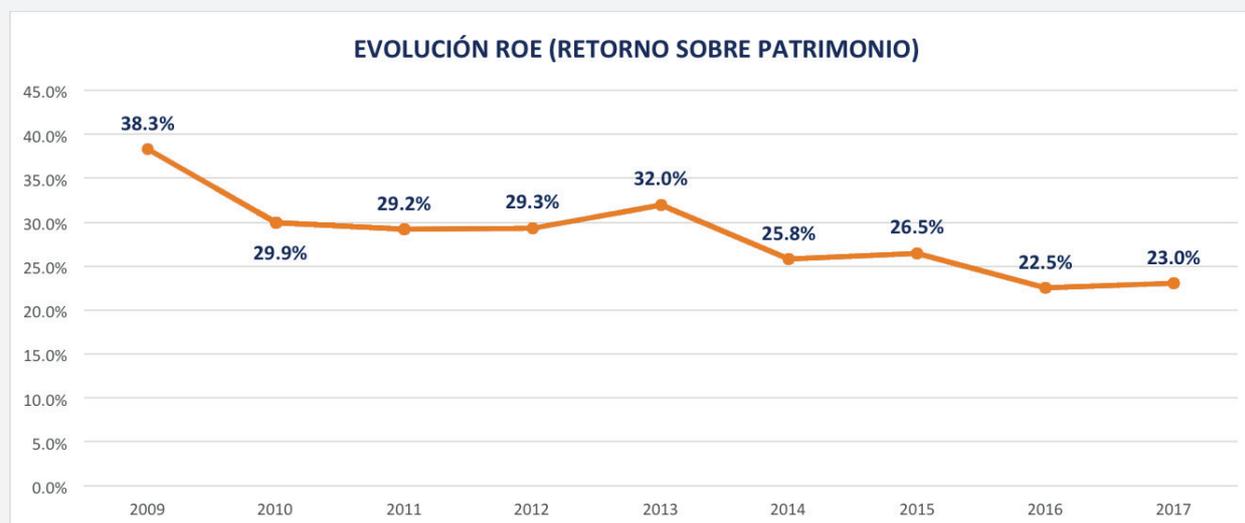
En 2017 se estructuró el “Programa de Emisiones de Bonos Subordinados BancoSol 2” para inyectar recursos financieros que permitan el crecimiento de la cartera crediticia. Esta emisión fue por un total de Bs210 millones. En diciembre se colocó la primera emisión por un importe de Bs70 millones con un plazo de 2.340 días.

Al cierre de 2017, BancoSol registró siete emisiones de bonos vigentes. Tres emisiones de Bonos Subordinados con un saldo de Bs190 millones y cuatro emisiones de Bonos Bancarios con un saldo de Bs670 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, Patrimonio, Utilidades ROE y CAP

Año	Patrimonio	Utilidades
2009	38,554	12,076
2010	44,088	11,706
2011	53,655	13,787
2012	71,061	17,479
2013	93,528	24,504
2014	116,386	26,509
2015	140,021	32,681
2016	163,379	32,774
2017	193,524	39,611

El patrimonio de BancoSol registró un incremento de USD30.1 millones en 2017 y las utilidades fueron de USD39 millones, comportamiento que refleja una entidad cada vez más sólida, factor que se refleja en la confianza de los ahorristas y todos sus clientes.



El gráfico evidencia una tendencia de decrecimiento en el ROE, hecho que obliga a un mayor análisis de eficiencia y revisión de la estrategia sin que afecte la misión institucional.

Coeficiente de Adecuación Patrimonial

La normativa vigente obliga a mantener un Patrimonio Neto equivalente a por lo menos el 10% del total de sus activos y contingentes. En 2017 el Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) de BancoSol superó ese nivel con un 12,43%, contribuyendo a la solidez y la construcción permanente de la confiabilidad de la entidad.

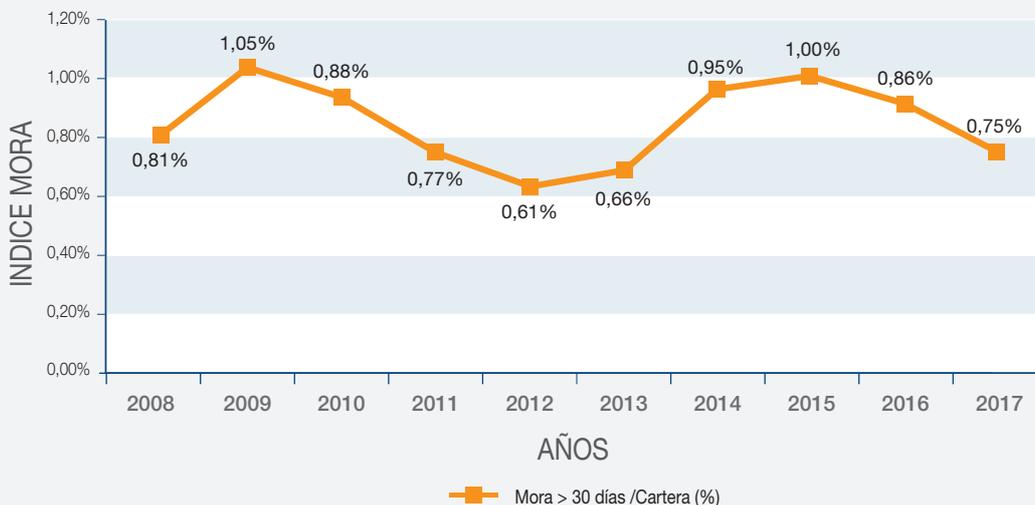
EVOLUCIÓN COEFICIENTE ADECUACIÓN PATRIMONIAL



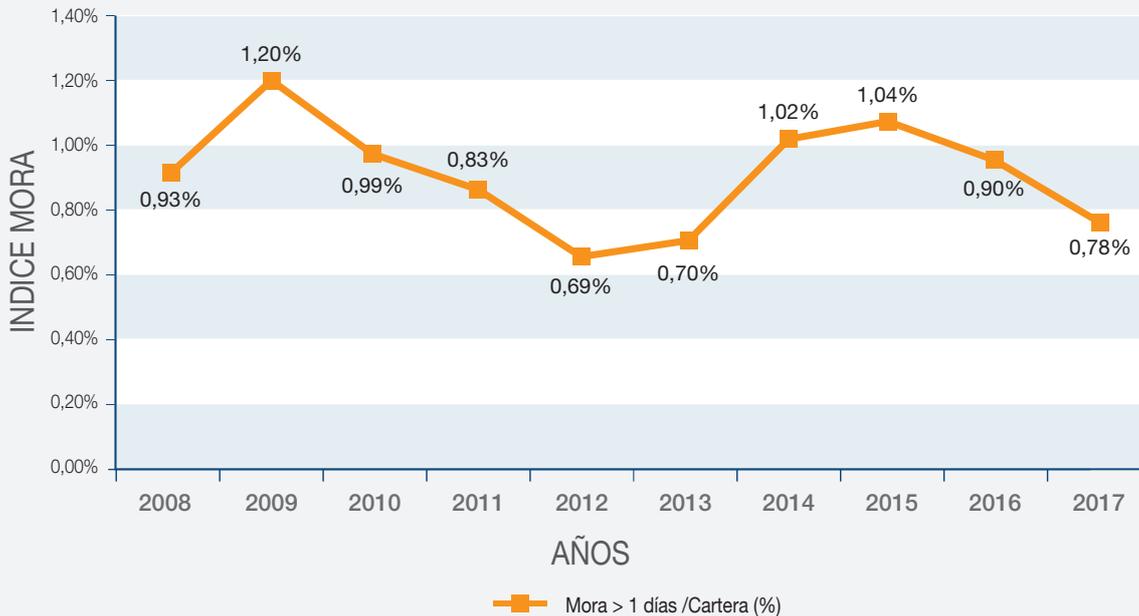
Comportamiento de la mora

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 2017, la cartera en mora llegó al 0,75% (a 30 días/cartera), mientras que la mora mayor a 1 día fue de 0,78%.

EVOLUCIÓN MORA MAYOR A 30 DÍAS



EVOLUCIÓN MORA MAYOR A UN DÍA



Evolución de la cobertura en mora

La cobertura de la mora fue de 554,3%, nivel altamente destacable en el conjunto del sistema financiero.

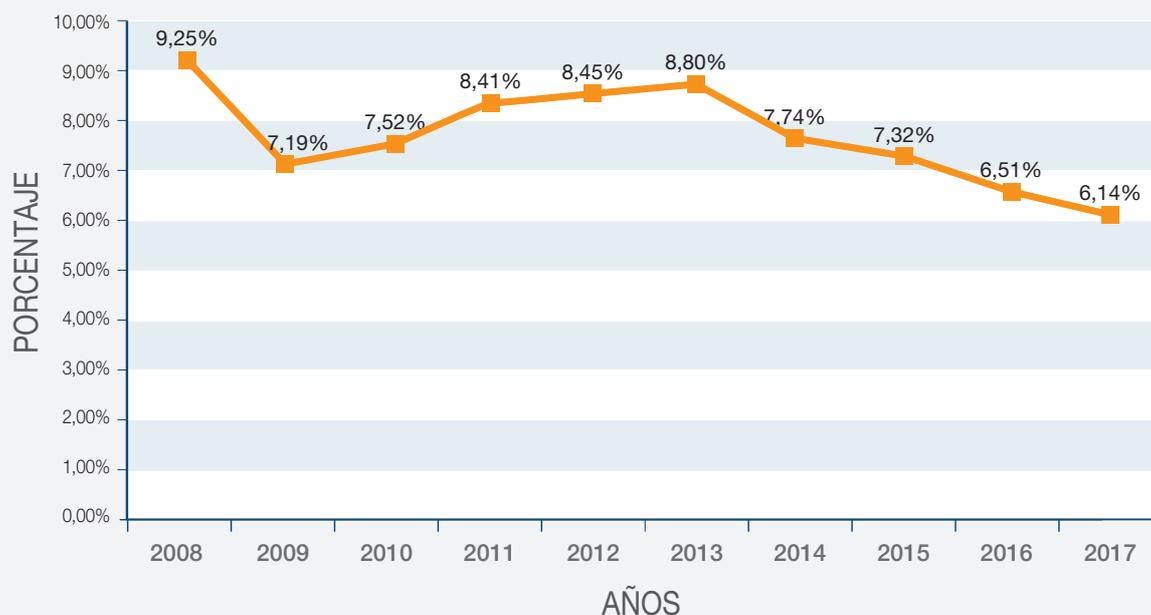
EVOLUCIÓN DE LA COBERTURA MORA



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.

INDICADOR DE EFICIENCIA GASTO OPERATIVO/ACTIVO PROMEDIO



EGRESOS EJECUTADOS POR EL BANCO
(Expresado en miles de USD)

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Ahorristas	11.081,72	14.710,55	10.101,95	11.318,62	15.771,02	18.652,14	23.448,54	28.182,25	29.169,98	30.687,23
Financiadores	4.533,39	6.001,16	5.174,40	4.634,44	5.542,05	6.962,38	8.862,19	10.964,32	11.553,25	12.244,38
Impuestos Pagados	1.856,78	3.393,10	3.609,30	3.982,63	9.900,78	13.915,42	18.044,48	17.568,23	25.368,63	29.537,51
Empleados	16.424,23	18.060,17	22.219,54	31.923,59	40.780,03	52.576,45	55.566,88	60.428,00	61.330,38	63.653,23
Proveedores de Bienes y Servicios	7.775,69	9.539,21	12.603,65	15.439,09	19.459,20	25.085,21	23.758,48	25.377,40	24.991,32	25.600,25
Total	41.671,81	51.704,19	53.708,84	67.298,37	91.453,08	117.191,60	129.680,58	142.520,20	152.413,57	161.722,59

En 2017, BancoSol realizó pagos a ahorristas por USD30,6 millones, a financiadores por USD12,2 millones, a funcionarios por USD63,6 millones, y a proveedores de bienes y servicios por USD25,6 millones.

En materia tributaria, BancoSol aportó con USD29,5 millones por impuestos pagados.

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

CALIFICACIÓN DE RIESGO

FECHA	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	EMISOR
2008	N1 (Bol)	AAA (Bol)	AAA (Bol)
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)

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.

Comportamiento de BancoSol

En 2017, BancoSol presentó los siguientes indicadores que destacan su comportamiento en el conjunto del sistema bancario boliviano:



CIFRAS E ÍNDICES EN BREVE

BANCOSOL: CIFRAS E INDICES EN BREVE										
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
CAPITAL										
Patrimonio (USD millones)	28,5	38,6	44,1	53,7	71,1	93,5	116,4	140,0	163,4	193,5
Patrimonio/ Activo (%)	7,3%	7,8%	7,3%	7,2%	7,7%	8,4%	9,0%	9,7%	10,3%	10,9%
Prev./Mora 1 día o más (%)	621,2%	489,0%	638,4%	805,7%	868,4%	688,7%	536,7%	505,3%	532,8%	554,3%
Prev./Mora > 30 días (%)	853,2%	606,1%	716,5%	867,7%	979,8%	731,7%	569,7%	526,0%	555,3%	577,5%
Mora/Patrim.(%)	9,6%	11,0%	9,9%	9,1%	7,2%	7,0%	9,3%	8,7%	7,2%	5,9%
ACTIVOS										
Agencias (#)*	59	59	66	70	86	97	117	117	120	120
Empleados (#)	1.235	1.347	1.663	2.048	2.453	2.827	2.740	2.779	2.810	2.947
Activo (USD millones)	393,1	494,5	603,9	742,7	925,0	1114,2	1290,4	1436,7	1593,7	1772,0
Cartera (USD millones)	296,3	351,8	441,1	585,6	738,3	934,2	1060,0	1172,5	1304,8	1456,4
Crecimiento cartera (%)	41,8%	18,7%	25,4%	32,7%	26,1%	26,5%	13,5%	10,6%	11,3%	11,6%
Mora > 1 día /Cartera (%)	0,93%	1,20%	0,99%	0,83%	0,69%	0,70%	1,02%	1,04%	0,90%	0,78%
Mora > 30 días /Cartera (%)	0,81%	1,05%	0,88%	0,77%	0,61%	0,66%	0,96%	1,00%	0,86%	0,75%
Bienes de uso (USD millones)	10,0	9,9	11,1	14,8	17,0	18,8	19,8	19,7	19,5	22,8
ADMINISTRACION										
Ingresos Financieros /Cart. Prom (%)	20,8%	20,6%	20,5%	19,5%	19,0%	18,3%	18,6%	17,4%	16,2%	15,7%
Gastos Financieros /Cart. Prom (%)	6,2%	6,5%	4,0%	3,2%	3,2%	3,1%	3,3%	3,5%	3,3%	3,1%
Cargos por incobrabilidad /Cart. Prom. (%)	4,0%	1,8%	2,7%	2,6%	1,3%	0,4%	1,7%	0,9%	0,7%	0,6%
Gasto Admin./Cart. Prom. (%)	11,7%	9,9%	10,6%	10,8%	10,6%	10,6%	9,2%	8,9%	8,0%	7,5%
Gasto Admin./Act. Prom. (%)	9,25%	7,21%	7,52%	8,41%	8,45%	8,80%	7,74%	7,32%	6,51%	6,14%
INGRESO										
Otros Ingresos Netos (USD millones)	5,9	6,0	1,8	2,3	1,2	1,6	2,3	2,3	3,5	5,0
Resultados (USD millones)	2,30	12,08	11,71	13,79	17,48	24,50	26,51	32,68	32,77	39,61
Resultado Neto / (Activo + Contingente) promedio	0,72%	2,72%	2,18%	2,13%	2,12%	2,44%	2,25%	2,42%	2,15%	2,37%
Resultado Neto / Patrimonio promedio	8,18%	38,33%	29,94%	29,16%	29,35%	31,99%	25,77%	26,49%	22,54%	23,03%
LIQUIDEZ										
Total Depósitos Público (USD millones)	261,6	333,7	410,2	520,3	635,1	751,6	841,0	942,0	1016,6	1055,6
Total Número de Cuentas (ahorros + DPF's)	216.694	266.407	429.162	502.434	566.218	653.654	708.520	749.206	792.419	855.743
Crecimiento Total Depósitos (%)	0,2%	27,6%	22,9%	26,8%	22,1%	18,3%	11,9%	12,0%	7,9%	3,8%
Disponib.+ Inv.Temp./Activo (%)	22,0%	27,0%	24,9%	18,6%	17,6%	12,1%	15,9%	15,2%	14,6%	15,1%
Disponib.+ Inv.Temp./Pasivos de Corto Plazo	81,4%	93,7%	97,4%	76,9%	80,3%	56,9%	71,5%	68,9%	68,8%	69,8%

COMPORTAMIENTO BANCOSOL: RANKING GENERAL 2017

CAMEL - Comparativo de Principales Indicadores Financieros

INDICES	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
CAPITAL										
(Cartera en Mora neta) / Patrimonio Promedio	-51,01%	-52,32%	-59,92%	-72,79%	-65,94%	-50,43%	-45,96%	-40,04%	-34,85%	-30,16%
(Cartera en Mora neta+Bs.realizables) / Patrimonio Promedio	-50,99%	-52,32%	-59,92%	-72,78%	-65,94%	-50,43%	-45,95%	-40,04%	-34,85%	-30,15%
Previsión / Patrimonio Promedio	60,80%	65,78%	71,05%	83,10%	74,52%	58,99%	56,48%	49,92%	42,90%	36,80%
Bienes realizables / Patrimonio Promedio	0,02%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
CAP	10,83%	12,99%	11,65%	11,13%	11,56%	11,99%	12,60%	12,49%	12,24%	12,43%
ACTIVOS										
Cartera en Mora Neta / Cartera Bruta Promedio	-5,68%	-5,10%	-6,16%	-6,83%	-5,99%	-4,64%	-4,77%	-4,45%	-4,11%	-3,77%
(Cartera en Mora Neta+Bienes realizables) / Cartera Bruta Promedio	-5,67%	-5,10%	-6,16%	-6,83%	-5,99%	-4,64%	-4,77%	-4,45%	-4,11%	-3,77%
Previsión Total / Cartera Bruta	5,77%	5,89%	6,30%	6,71%	6,01%	4,84%	5,48%	5,25%	4,78%	4,34%
Previsión Total / Cartera en Mora	621,18%	488,96%	638,44%	805,74%	868,41%	688,71%	536,71%	505,32%	532,75%	554,34%
ADMINISTRACION										
Gastos Administrativos / Cartera Promedio	11,73%	9,88%	10,60%	10,81%	10,60%	10,63%	9,22%	8,91%	8,02%	7,47%
Gastos Administrativos / (Activo + Contingente Promedio)	9,25%	7,21%	7,52%	8,41%	8,45%	8,80%	7,74%	7,32%	6,51%	6,14%
Gastos Administrativos / Pasivo Promedio	9,75%	7,79%	7,94%	8,73%	9,01%	9,45%	8,33%	8,01%	7,26%	6,84%
Gastos Administrativos / Total Gastos	50,14%	50,36%	56,25%	60,03%	61,95%	66,27%	55,72%	59,37%	56,54%	55,67%
Gastos Administrativos / Ingresos Financieros	56,51%	47,98%	51,68%	55,55%	55,86%	57,95%	49,47%	51,33%	49,40%	47,65%
RETORNOS										
Resultado Neto / Ingresos Financieros	4,38%	18,13%	15,00%	14,05%	14,04%	16,04%	14,35%	16,94%	16,36%	18,35%
Ingresos Financieros / (Activo + Contingente Promedio)	16,37%	15,03%	14,54%	15,13%	15,12%	15,19%	15,65%	14,27%	13,17%	12,89%
Resultado Neto / (Activo + Contingente Promedio)	0,72%	2,72%	2,18%	2,13%	2,12%	2,44%	2,25%	2,42%	2,15%	2,37%
Resultado Neto / Patrimonio Promedio	8,18%	38,33%	29,94%	29,16%	29,35%	31,99%	25,77%	26,49%	22,54%	23,03%
Otros Ingresos Operativos Neto/Ingresos Financieros	11,15%	8,98%	2,26%	2,29%	0,93%	1,03%	1,23%	1,22%	1,77%	2,31%
LIQUIDEZ										
(Disponibilidades + Inversiones Temporarias) / Oblig. Corto Plazo	81,42%	93,70%	97,41%	76,89%	80,32%	56,87%	71,52%	69,06%	69,08%	70,10%
Disponibilidades / Oblig.con el Público	12,59%	16,89%	21,25%	12,85%	20,28%	4,30%	7,68%	4,02%	4,14%	5,70%
(Disponibilidades + Inversiones Temporarias) / (Pasivo - Títulos Conv. Capital)	23,75%	29,24%	26,91%	20,06%	19,01%	13,20%	17,43%	16,82%	16,27%	16,90%

NOTA: Se Considera la mora a más de un día

BancoSol: Líder y Referente

Cobertura Geográfica



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 2017 el volumen de transacciones en Agencias fijas, Agencias móviles, Cajeros Automáticos (ATM), el servicio de banca por mensajes de SMS (InfoSol), los Puntos Sol Amigo, y los servicios de banca por internet (AppSol y SolNet), superó los 25 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 2017, BancoSol registró 59 agencias fijas en áreas urbanas y 43 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 2017 la red de Puntos Sol Amigo sumó 5,6 millones de transacciones con lo que se convirtió en un importante apoyo para la atención a clientes y usuarios financieros.

Corresponsales No Financieros Sol Amigo Express

El último trimestre de 2017 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 valide la operación. Al cierre de 2017, 61 Puntos Sol Amigo Express operaban en las ciudades de La Paz y El Alto.

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 2017 la red de Cajeros Automáticos llegó a 196, ubicando a BancoSol entre las entidades con más puntos de atención a nivel nacional.

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 2017 se fortaleció esta propuesta a través de su plataforma de banca digital compuesta por Solnet, la banca por internet, y AppSol, la aplicación para teléfonos inteligentes. Al cierre de la gestión se registraron más de 850.000 transacciones por estos canales.

Tecnología de la información

En 2017, el área de Tecnología de la Información (TI) enfocó sus actividades en dos temas relevantes: el cumplimiento normativo y el apoyo al cumplimiento de la estrategia del banco.

En el primer caso, lo hizo adecuando los diferentes sistemas a las instrucciones emitidas por los organismos de regulación y en el segundo, apoyando a las áreas de negocio en todos los proyectos definidos como parte de la estrategia de la institución, generando mejoras que se incrementan con el paso de los meses.

En esta gestión se gestionaron cerca de 46 proyectos en el portafolio y se concluyeron 18 proyectos entre los que destacan la implementación del sistema Acelérate para la gestión de Riesgos, el sistema *SunSoft* para la gestión de Prevención y Cumplimiento y la administración de fuentes del *core* Bantotal.

Por otro lado, se realizaron mejoras a procesos y su automatización como la apertura de Cajas de ahorro, el tratamiento de retenciones judiciales, los procesos en el sistema MoneyGram y la emisión de reportes de Finanzas, entre otros.

Se implementaron cinco Cajeros Automáticos en las ciudades de La Paz (2), Santa Cruz (1), Cochabamba (1) y Tarija (1) que permiten la recepción de depósitos y el envío de dinero a cuentas en otros bancos.

En la constante búsqueda de la eficiencia en las oficinas se cambió el parque de impresoras en Oficinas Regionales y en las Agencias fijas del banco. Por otro lado, se mantuvo la infraestructura tecnológica, incrementando capacidad de almacenamiento y actualizando servidores y equipos críticos.

El trabajo de Tecnología de la Información, se convirtió en una importante herramienta para la transformación del banco, apoyando la masificación de la aplicación (App) de ventas de los asesores de créditos y la masificación de los Corresponsales No Financieros, además de mejorar la infraestructura y el equipamiento de tecnológico de las Agencias y los Puntos SolAmigo.

Se trabajó bajo un esquema 24/7 con el fin de mantener un nivel de servicio que no presente problemas en su funcionalidad en los servicios de los Cajeros Automáticos, los sistemas de red y las funcionalidades de las transferencias, el envío de giros y el pagos de servicios a través de la banca por internet.

Se concluyó la gestión con calificación sobresaliente en los indicadores relacionados a disponibilidad de servicios en el cuadro de mando integral; se obtuvo la misma calificación sobresaliente en los indicadores relacionados con los costos de Tecnología de la Información.

Recursos Humanos

Imagen marca empleador

En línea con los pilares estratégicos “Atraer, Desarrollar y Retener el Mejor Talento Humano”, el área de Recursos Humanos trabajó en el posicionamiento de BancoSol en el mercado laboral, impulsando su presencia en las redes sociales a través de Facebook, LinkedIn y la página web, herramientas 2.0 a través de las cuales se publicaron requerimientos de personal y actividades internas.

Capacitación en atención al cliente con calidad y calidez

En cumplimiento con lo establecido en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros y con el objetivo de cumplir la función social del banco con los criterios de calidad y calidez, además de orientar los servicios financieros al consumidor financiero, la Subgerencia Nacional de Recursos Humanos estructuró un programa para la capacitación del personal de Agencias en coordinación con el área de Marketing y Servicio al Cliente.

En esta capacitación se utilizaron herramientas como la plataforma e-learning y videos, entre los cuales, uno que muestra casos reales en Atención al Cliente con calidad y calidez alcanzó mucha acogida.

La capacitación se inició en marzo y concluyó en noviembre, alcanzando a una población de 2.375 funcionarios de Agencias (front office).

Reconocimientos al personal

- **Premiando la Excelencia: Cuadros de Honor**

Con el objetivo de retener al mejor talento humano y proyectarlos hacia cargos superiores, se instauró a nivel nacional el “Cuadro de Honor” con indicadores cuantitativos y cualitativos para Asesores de Créditos y Agencias.



Se definieron dos tipos de reconocimientos:

- a) Asesores de Créditos que se mantuvieron en el Cuadro de Honor por 6, 10, 11 y 12 meses; se premió a 362 funcionarios a nivel nacional.
- b) Agencias que lograron:
 - a. **Súper Tripleta:** Cumplimiento de cartera - clientes - mora más previsiones durante cuatro meses consecutivos; se premió a 12 agencias a nivel nacional.
 - Participación en el 1er. Encuentro de Asesores de Microcrédito en Santa Marta Colombia – Red Acción

Sobre la base del trabajo y esfuerzo realizado en 2017, la entidad reconoció a los cinco mejores Asesores de crédito quienes participaron en el “1er Encuentro de Asesores de microcrédito”, realizado en Cabo en Santa Marta, Colombia.

Durante cinco días y en compañía de asesores de diferentes países, aprendieron y compartieron más acerca de las microfinanzas y transmitieron sus conocimientos.

Pensando en el bienestar del funcionario

- **Campañas de Salud**

Se realizaron 16 campañas de salud a nivel nacional: Salud visual, Ergonomía laboral, Nutrición, Manejo del estrés, por citar algunas. En la mayoría de los casos los funcionarios contaron con estos servicios médicos en su lugar de trabajo, como un plus para la prevención de enfermedades crónicas.



Campeonatos deportivos

El incentivo al deporte y las buenas prácticas en salud es una prioridad para BancoSol, por lo que se organizaron 16 campeonatos deportivos en diferentes disciplinas que contaron la participación de 1.259 funcionarios a nivel nacional.



Espacios destinados a la familia

En la constante búsqueda de brindar el mejor ambiente de trabajo se crearon espacios destinados especialmente a la familia. De esta forma se realizaron:

- Escuela de Padres – Juntos Aprendamos: Un espacio de información y formación sobre situaciones cotidianas y criterios básicos en el entorno familiar.
- Inducción Compartida: Actividad en la que participan funcionarios ratificados en compañía de un familiar para conocer más sobre las actividades que desarrolla el banco, y el impacto en la vida de miles de emprendedores.
- Visitando El Trabajo De Papá/Mamá: Se realizaron visitas a la entidad a partir de la premisa de que es fundamental que los niños conozcan el Banco y que el trabajo de sus progenitores contribuye al crecimiento de los clientes que confiaron en BancoSol y lograron salir adelante junto a sus familias.
- Fiesta de Niños por Navidad: “Navidad una emoción que nos une” reunió a los hijos de los funcionarios de BancoSol en la tradicional fiesta de navidad.

Los niños asistentes disfrutaron de un show especial, sorpresas y juegos donde participaron padres e hijos.



- Taller de Apropiación de Valores y Cultura: Se realizó el Taller de apropiación de cultura y valores para funcionarios nuevos de regionales y agencias. El objetivo principal fue que estos funcionarios conozcan la razón de ser del Banco, generando un compromiso personal y grupal de trabajo con alta calidad y eficiencia aplicando la misión, visión y los valores de BancoSol.



Servicio al cliente

Principio de atención con calidad y calidez

De manera permanente BancoSol implementa y actualiza las políticas de atención al cliente con el fin de que el personal se comprometa a brindar un servicio basado en la calidad y calidez, identificando necesidades financieras que impactan directamente en su grado de satisfacción con nuestros servicios.

Los protocolos de atención se mantuvieron como la principal herramienta para informar los objetivos del banco y estandarizar la atención. Los estudios de Cliente Incognito y de Deserción de Clientes, permitieron orientar el trabajo a subsanar los problemas más frecuentes de los clientes cuando toman contacto con el banco.



Los canales de atención se extendieron a las redes sociales donde se generaron consultas y comentarios que precisaron una respuesta oportuna. Las seis Islas de Educación Financiera implementadas en La Paz, El Alto, Cochabamba, Santa Cruz, Sucre y Tarija, además de contar con una papeleta virtual de satisfacción, incluyeron un teléfono que permitió contacto directo con el Call Center.

Se desarrollaron de manera permanente:

- Videos informativos en español, aymara y quechua.
- Tutoriales referidos al uso de los canales del banco con el fin de que los clientes conozcan los servicios que ofrece BancoSol y aprendan a usarlos para facilitar la realización de sus transacciones.
- Ejecución y seguimiento del Plan de Educación Financiera enfocado principalmente en transmitir los derechos y obligaciones del consumidor financiero.

Call Center

En 2017, el **Call Center** recibió un promedio de 2.500 llamadas por mes, con un nivel de servicio que asciende a 95% de llamadas atendidas antes de los 20 segundos.

El Call Center de BancoSol se caracterizó por operar bajo la modalidad de 24/7, atendiendo requerimientos como bloqueo de tarjetas, registro de puntos de reclamo y convirtiéndose en una herramienta de apoyo a diferentes áreas del Banco para gestionar campañas y contactos con los clientes.

Smart Campaign

RESULTADOS DE LA CALIFICACIÓN SMART CAMPAIGN CALIFICACIÓN DE RIESGO

INDICADOR	PUNTUACIÓN
• Diseño y distribución apropiada de productos	Verde ✓
• Prevención del sobreendeudamiento	Verde ✓
• Transparencia	Verde ✓
• Precios responsables	Verde ✓
• Trato justo y respetuoso de los clientes	Verde ✓
• Privacidad de los datos de los clientes	Verde ✓
• Mecanismos para resolución de quejas	Verde ✓

La prestigiosa agencia de calificación **Microfinance Rating** certificó que, nuevamente, **BancoSol** cumplió plenamente los Principios y Políticas de protección al cliente, establecidos en la Smart Campaign.

En la minuciosa evaluación realizada por la agencia especializada en microfinanzas, BancoSol alcanzó la “puntuación verde” en cada uno de los indicadores evaluados, lo que representa que la entidad tiene Estándares adecuados en cada área.

Es destacable el hecho de que en los siete indicadores medidos BancoSol no obtuvo ninguna evaluación en rojo o cumplimiento parcial, lo que significa que cumplió con todos los principios de Protección al Cliente.

Con este tipo de resultado, BancoSol obtuvo la **Certificación en Protección al Cliente** lo que significa que la entidad se sumó “a los esfuerzos internacionales de los líderes en microfinanzas en torno a un objetivo común: mantener a los clientes como motor del sector”, establece uno de los postulados de la Smart Campaign.



Banco Solidario S.A.

Único Banco de
Microfinanzas de Bolivia
con Certificación de
Transparencia.

2017

Desde 1992



hacemos historia.

BODAS DE PLATA



AÑOS

Capital Social





Capital Social

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 los grupos de interés (funcionarios, clientes, comunidad, estado, accionistas, proveedores) y todos a quienes afecta de forma directa o indirecta con su accionar.

El Capital Social de BancoSol son las personas, hombres y mujeres, vecinos y vecinas que hacen posible su existencia y a quienes responde comprometidos con la misión institucional de la entidad.

Capital Social contribuyó, promovió, estableció y desarrolló relaciones con los actores de la sociedad a partir de la confianza y el respeto en tres líneas de acción claramente identificadas:

- Emprendedurismo
- Identidad y cultura
- Inclusión social

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 deprimidos y de menores ingresos.
- Promover la participación activa de la comunidad a través del aporte de trabajo y desarrollo personal y 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

En 2017, el Programa de Capital Social mantuvo como premisa de acción los siguientes valores:

- Puntualidad
- Honestidad
- Responsabilidad
- Excelencia
- Solidaridad

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.

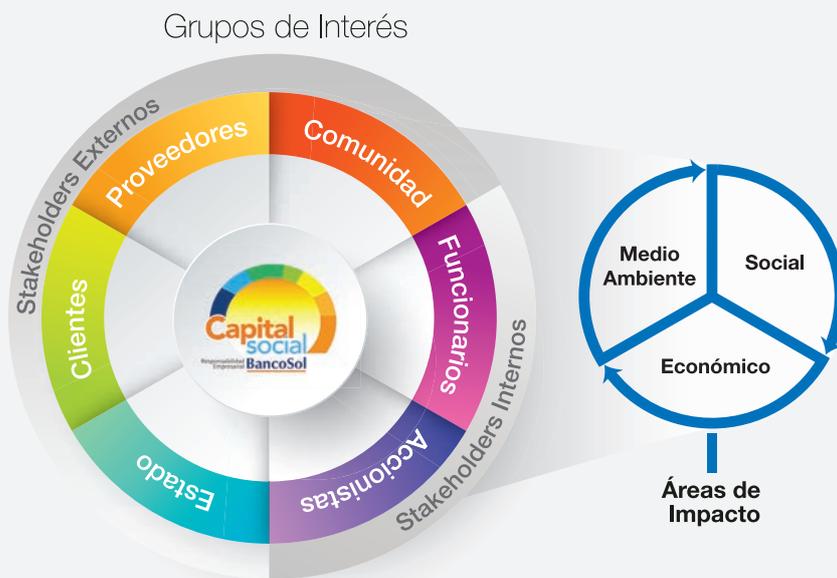
Ambiental: BancoSol generó conciencia en los grupos de interés mediante la implementación de acciones directas para el cuidado y preservación del medio ambiente, capacitando en buenas prácticas ambientales como el reciclaje, reducción y reutilización de recursos, y el emprendimiento de labores que orientadas a una conciencia ambiental social.

Social: De acuerdo con las políticas vigentes de BancoSol se brindó la oportunidad de tener un mejor futuro promoviendo entre la sociedad un mejor manejo de conceptos, productos y servicios financieros para una adecuada toma de decisiones.

Grupos de Interés

Las acciones comprendieron una relación con los distintos grupos de interés identificados por el banco, definidos dentro de un plan estratégico. Los grupos de interés (stakeholders) son fundamentales.

RESPONSABILIDAD SOCIAL – GRUPOS 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 y visión, valores, proceso 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 Smart Networking.

Esta consultora realizó la evaluación de Desempeño de Responsabilidad Social Empresarial en la cual BancoSol obtuvo una Calificación de 8,5 sobre un máximo de 10 comprometiendo el trabajo por los grupos de interés de la entidad.

CALIFICACIÓN DE RESPONSABILIDAD SOCIAL

CALIFICACIÓN	SMART NETWORKING	PUNTAJE
Calificación RSE	RS2	8,5

TABLA DE PUNTAJE

Banco Solidario		
Pilar de evaluación	ATRIBUTO	PUNTAJE ADIGNADO
Marco Estratégico Social y Gestión	Fuerte	8.7
Relación con cliente	Fuerte	8.8
Gestión Integral de Grupos de Interés	Fuerte	8.3
Gestión medioambiental	Adecuada	5.4

Fuente: Tabla de puntaje de SMART NETWORKING

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.

Funcionarios

Las acciones para funcionarios se enfocaron en mejorar su estado de ánimo a través del Programa de la Felicidad, darles la opción de realizar Voluntariado Corporativo, y prevenir temas de Violencia intrafamiliar mediante el Programa SolMujer.

Milla Extra fue el Programa de Voluntariado Corporativo dirigido a los funcionarios y a sus



familias con el objetivo de promover valores como la solidaridad a través de acciones que impacten en la comunidad. En 2017, 353 funcionarios de todo el país se sumaron al Programa.

A través de actividades de índole motivacional, el Programa de la Felicidad BancoSol generó un sentimiento de pertenencia e identificación con la entidad. En 2017 1.556 personas fueron beneficiadas con este programa.

Sol Mujer fue el programa de Prevención de Violencia Intrafamiliar dirigido a funcionarios de todo el país que buscó socializar y concientizar respecto a esta temática. En 2017 se beneficiaron 2.670 funcionarios.

Comunidad

Con este grupo de interés se trabajaron diversos programas que fomentaron la cultura, el deporte y el brazo filantrópico AcciónSol.



A través de la enseñanza en la interpretación del violín, la viola, el chelo y el contrabajo las escuelas gratuitas de música ClaveSol buscaron despertar en niños y jóvenes valores como la excelencia, responsabilidad y puntualidad. En 2017 este programa benefició a 512 niños, niñas y adolescentes en las ciudades de La Paz y El Alto.



La práctica del fútbol permitió impactar en la comunidad a través de una enseñanza metódica que desarrolla valores en niños, niñas y adolescentes.

En 2017 estas escuelas llegaron a las ciudades de La Paz, El Alto y Cochabamba bajo la dirección de un cuerpo técnico propio que desarrolló e implementó una metodología en valores que logró gran impacto en la comunidad; en la ciudad de Santa Cruz se trabajó con la Academia Tahuichi Aguilera.

La sana competitividad y el compañerismo fueron esenciales en la formación de excelentes ciudadanos a través del deporte. En 2017 se benefició a 736 niños, niñas y adolescentes en todo el país.





AulaSol buscó capacitar en Educación Financiera a los siguientes segmentos:

- “Ahorra para Alcanzar tus Sueños”, dirigido a niños y niñas de 7 a 8 años de edad.
- “Cuidando tu Bolsillo”, dirigido a jóvenes entre los 16 y 18 años.

AulaSol nació con el objetivo de crear conciencia, transmitir conocimiento y desarrollar habilidades entre los consumidores financieros sobre la importancia de la planificación, previsión y consumo responsable de los productos financieros, y sobre derechos y obligaciones. Durante 2017 se alcanzó a 14.573 personas en todo el país.



Con el fin de incentivar hábitos saludables y la sana competencia a través de la práctica del atletismo nació CorreSol. Este programa consolidó las tres pruebas pedestres más importantes del país: Cliza-Punata 13K en Cochabamba; El Torno 11K en Santa Cruz y El Alto 11K. Las tres carreras beneficiaron a 20.730 atletas en 2017.





AcciónSol es un programa de donaciones dirigidas a personas de escasos recursos que requieren apoyo económico para cubrir gastos de enfermedad y salud. Durante la navidad el programa llegó a centros de niños, niñas y adolescentes en situación de vulnerabilidad, llevando canastones y juguetes. AcciónSol logró un total de 6.900 beneficiados en 2017.

Capacitaciones Técnicas

Este programa buscó beneficiar a clientes y usuarios de BancoSol con capacitaciones técnicas en serigrafía, carpintería, artesanía, cerámica, electricidad, contabilidad básica y elaboración de Plan de negocios. En el primer año de implementación, el programa benefició a 2.003 personas.



Alianzas Estratégicas



FUNDACIÓN TECHO: Se unieron fuerzas para promover el desarrollo comunitario, mediante voluntarios de BancoSol y en coordinación con la Fundación Techo, se construyeron casas para promover vivienda a familias vulnerables.



Aldeas Infantiles SOS

ALDEAS SOS: El futuro de la niñez es un tema vital para Capital Social, y es por este motivo, que gracias a una Alianza con Aldeas SOS, se consiguió apadrinar a varias familias.



Plan

PLAN INTERNACIONAL: Esta alianza constituyó un conjunto de acciones conjuntas en favor de los Emprendimientos Juveniles, logrando un total de 1.700 beneficiarios en 2017.



YO SOY MI PRIMER AMOR: La violencia contra la mujer es uno de los principales problemas a combatir en la sociedad boliviana. En 2017 la alianza permitió llegar a 1.091 niñas con temáticas referidas a la prevención de violencia contra la mujer y prevención de noviazgos violentos.



HÁBITAT PARA LA HUMANIDAD: Bajo el programa "Te esperamos en Casa", se buscó mejorar las condiciones de vivienda de niños y niñas con cáncer. El trabajo conjunto benefició a seis personas.



GOBIERNO AUTÓNOMO MUNICIPAL DE LA PAZ:

En 2017 el trabajo conjunto permitió beneficiar a 7.000 personas aproximadamente. Entre los trabajos destacados con el municipio paceño se encuentra el trabajo conjunto con las Escuelas CopaSol, la implementación de las Escuelas ClaveSol en espacios municipales, el apoyo a la cultura a través del Concurso de Literatura y a las Bibliotecas municipales, y la aplicación de proyectos y trabajo en prevención de violencia con la Subalcaldía Sur, entre otros.

Cientes

En respuesta a la normativa vigente, y como una acción fundamental del programa AulaSol, se ejecutó el taller Educación financiera entre clientes y usuarios, abordando temas financieros de importancia para la adecuada toma de decisiones respecto a sus finanzas como los derechos, obligaciones, riesgos, usos y aplicaciones en el campo financiero. Adicionalmente, se desarrollaron herramientas para fortalecer la relación con los clientes: Capacitación Clientes y Usuarios, El Banco va Hacia Tí, la Carpeta de Bienvenida y el uso de los servicios de la banca electrónica a través de PonteOn. En 2017 el conjunto de estas acciones benefició a 108.274 personas.

Provedores

Desde 2015 BancoSol lleva un registro de proveedores. A la fecha se realizaron capacitaciones con los proveedores más significativos para el banco y con los cuales se posee una relación de muchos años.





Desde 1992



hacemos historia.

BODAS DE PLATA



25

AÑOS

Espacio Cultural
Microfinanzas BancoSol
MIC BancoSol



ESPACIO CULTURAL



ESPACIO CULTURAL



ESPACIO CULTURAL



ESPACIO CULTURAL



MIC BancoSol

En 2017 BancoSol inauguró 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.

El espacio denominado MIC de BancoSol, forma parte de la nueva agencia bancaria de la entidad en San Pedro que se destaca por el rescate y restauración de un inmueble patrimonial en la zona, y la necesaria implementación de tecnología de punta para contar con una oficina moderna para la Oficina nacional de BancoSol.

“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”

Gerente General de BancoSol, Kurt Koenigsfest.

Los tres componentes del MIC de BancoSol están diseñados para que el público en general pueda apreciar de forma interactiva la historia y la cultura en un recorrido breve por estos espacios.

En un primer ambiente, el micro Museo permite que los visitantes puedan conocer el proceso de evolución de las microfinanzas a partir la década de los 80, como un modelo financiero y social único que, debido a su alto impacto, fue una inspiración para otros países del mundo.

En otro salón, los clientes de BancoSol dispondrán de un ambiente adecuado para la exposición de sus artesanías que debido a la riqueza del proceso de creación se convirtieron en piezas artísticas que forman parte de la cultura popular boliviana. Las obras de Guido Vargas Mamani, artesano dedicado a la manufactura de máscaras y matracas de moreno, inauguran la primera muestra.

En el edificio que cobija al MIC de BancoSol se emprendió la restauración de la ornamentación de la fachada, la mampostería, las graderías y se rescató el estilo colonial en puertas, ventanas, balcones y techos que fue alterado años atrás por los antiguos propietarios.







Desde 1992



hacemos historia.

BODAS DE PLATA



AÑOS

Nuestros Primeros 25 años





Nuestros primeros 25 Años

Las Bodas de Plata de BancoSol no se limitaron a una celebración institucional. Como el aporte del Banco trascendió las fronteras para convertirse en un modelo de ingeniería financiera que generó las mismas oportunidades en cientos de países alrededor del mundo, la celebración debía ser a lo grande.

El festejo comenzó por casa. En conmemoración del 10 de febrero de 1992 —cuando se realizó la apertura de la primera oficina del flamante BancoSol en la que hoy es su oficina central, ubicada en la esquina formada por las calles Nicolás Acosta y Cañada Strongest, en la ciudad de La Paz—, el 11 de febrero se realizó de manera simultánea en todo el país la tradicional fiesta para el personal del Banco, donde una alfombra roja recibió a los invitados de honor, los propios funcionarios de la entidad, que lucieron sus mejores galas en cada ciudad; la ocasión lo ameritaba.

Así celebramos

Héroes Emprendedores

El centro de la celebración fueron los clientes. Una exhaustiva búsqueda identificó a aquellos emprendedores que en todo el país aceptaron, el año cero, el desafío de convertir sus sueños en realidad.

Había que refrescar la memoria y rescatar los testimonios que conformaron, letra a letra, los capítulos que hoy son parte de la historia de las microfinanzas bolivianas.

En cada una de las cuatro celebraciones, los emprendedores que perseveraron los 25 años con BancoSol fueron nombrados “Héroes emprendedores” porque sus vidas fueron, como dice el diccionario cuando define al protagonista de un acto heroico, una “acción muy abnegada en beneficio de una causa noble”: hacer sus sueños una realidad.



Hace 25 años iniciamos un viaje por toda Bolivia, impulsando los sueños y el crecimiento de miles de bolivianos y bolivianas. En ese trayecto, apoyamos las iniciativas de más de dos millones de micro y pequeños empresarios, además del desarrollo de productos y servicios diseñados para mejorar su calidad de vida.



Esteban Andrés Altschul
Presidente Del Directorio



Kurt Koenigsfest S.
Gerente General



El desafío

La celebración de las Bodas de Plata de BancoSol fue acompañada de la reedición de un libro que relata la historia del Banco. Al final de cada evento, los invitados se llevaron el documento que describe en cada capítulo como BancoSol construyó un modelo financiero que enorgullece a los bolivianos.

La parte final del discurso de Kurt Koenigsfest resumió la visión con la que BancoSol enfrentó cada uno de los desafiantes años que conforman este cuarto de siglo, y que lo convirtieron en uno de los bancos más sólidos del sistema financiero.

Santa Cruz

En mayo se realizó la primera celebración pública. La celebración coincidió con la reunión en pleno del Directorio del Banco. El Hotel Los Tajibos fue escenario de un festejo donde las instituciones públicas y privadas, los clientes, las agrupaciones vecinales, otros bancos de microfinanzas de gran trayectoria internacional

hicieron llegar reconocimientos y placas conmemorativas que ensalzaban el trabajo de BancoSol en beneficio de los sectores menos beneficiados de la población.

El discurso del Gerente General de BancoSol Kurt Koenigsfest, abrió la parte central del evento:

“En los últimos 25 años, BancoSol ha impulsado el desarrollo de las microfinanzas en Bolivia y el mundo, a través de la generación de una tecnología financiera innovadora y de productos crediticios y de ahorro que responden a las necesidades de los microprestatarios. Este exitoso modelo de microfinanzas se cimentó en un principio fundamental: generar oportunidades para que los micro y pequeños emprendedores bolivianos mejoren sus condiciones de vida”, comenzó.

En este cuarto de siglo, prosiguió, “BancoSol ha dado lugar al surgimiento de un sistema microfinanciero que se ha convertido en una respuesta económica y social para un sector que solo precisa de una oportunidad para dar rienda suelta a su espíritu emprendedor”.



Para el cierre, el Gerente destacó el desafío para el Banco hacia el futuro y rescató el valioso aporte de los clientes al crecimiento de la entidad. “Nuestras bodas de plata son el inicio de otros 25 años. Por definición, en el mundo del microcrédito somos optimistas. Hemos aprendido a ser como nuestros clientes: emprendedores que encuentran la oportunidad en medio de la adversidad. Entonces, llueve, truene, relampaguee o salga el sol, seguiremos haciendo lo que sabemos hacer, con la misma actitud que nos permitió llegar al cuarto de siglo de vida”.

Al final del evento, un grupo multidisciplinario de artistas escenificó la historia de una familia que transformó su vida con el apoyo de BancoSol en una emotiva presentación que incluía danza, teatro, música, luces y juegos pirotécnicos. Cada presentación cerraba con la ovación de los asistentes.

La Paz

En junio se realizó la celebración en La Paz, la cuna del Banco. Cientos de invitados entre los que figuraban, claro está, los clientes de la entidad, se dieron cita en el Hotel Real Plaza de la urbe paceña para levantar sus copas y brindar por BancoSol. La fila de los invitados que



esperaban ingresar al salón se extendió hasta la calle y rodeó el Hotel.

Nuevamente, las instituciones paceñas destacaron el trabajo de BancoSol con distinciones que se sumaron a las que fueron entregadas en Santa Cruz.

El éxito de la presentación artística de cierre se repitió en La Paz. La muestra fue recibida con el mismo entusiasmo por los invitados paceños.

Sucre y Cochabamba

En agosto la celebración se trasladó a Sucre y Cochabamba. Nuevamente, las instituciones locales reconocieron el trabajo de BancoSol. Un archivo confirmado por cientos de reconocimientos recibidos, hoy se exponen el MIC BancoSol, el museo de las microfinanzas de la entidad en la ciudad de La Paz.

En cada ocasión, el Presidente del Directorio de BancoSol, Esteban Altschul, destacó justamente el carácter inclusivo de BancoSol que también fue elogiado por los clientes de la entidad y las organizaciones que fueron testigos del trabajo del Banco en sus comunidades.

“La inclusión de sectores tradicionalmente marginados al financiamiento formal y, por tanto, a la actividad económica, ha desencadenado un efecto de incorporación que se ha extendido a todo el sistema financiero y ha permitido que hoy las entidades antes dedicadas únicamente a prestar capital de trabajo, amplíen su oferta a otros servicios y productos lo que, una vez más, ha marcado el camino de la actividad financiera en Bolivia y el mundo”, dijo el Presidente del Directorio al comenzar su alocución.

“La institucionalización de las microfinanzas ha logrado que los emprendedores puedan acceder a financiamiento formal dejando de ser víctimas de la usura, para convertirse en el caso de Bolivia, en protagonistas de la economía. Esta forma de encarar la inclusión de micro y pequeños emprendedores ha sido replicada en varios países del mundo por el impacto social que genera y porque lo logrado en el país, es el ejemplo más claro de cómo las microfinanzas pueden convertirse en un actor fundamental del sistema financiero y en un motor de desarrollo económico”.

Para el final, Esteban Altschul recurrió a las palabras de un afamado investigador de las microfinanzas latinoamericanas: “La afirmación de Claudio González-Vega, el prestigioso economista de la Universidad de Ohio State, destaca la contribución de las microfinanzas bolivianas. Y lo citó textualmente:

“No se podría escribir la historia económica reciente de Bolivia sin resaltar el papel de las microfinanzas; y no se podría escribir la historia de las microfinanzas en el mundo, sin reconocer las contribuciones bolivianas”.

“Por definición, en el mundo del microcrédito somos optimistas. Hemos aprendido a ser como nuestros propios clientes quienes encuentran la oportunidad en medio de los desafíos”.





Reconocimientos

En el año de sus Bodas de Plata BancoSol nuevamente fue elegido como el Mejor Banco de Microfinanzas de Bolivia por la prestigiosa publicación Global Banking & Finance Review. El Premio refleja la innovación, los logros, la estrategia y los cambios progresivos e inspiradores alcanzados por BancoSol dentro de la comunidad financiera global.

Los resultados del ranking CAMEL aplicado por prestigiosas publicaciones de alcance nacional concluyeron coincidentemente que BancoSol era el mejor Banco de microfinanzas Bolivia. Con los resultados de 2017, BancoSol volvió a ocupar el primer lugar del ranking CAMEL en el rubro de los bancos especializados en microfinanzas. Es el tercer año consecutivo que BancoSol encabeza la lista.



“Es así que en este año de celebración, estamos inmersos en reinventarnos, fieles al mandato de la misión con la que fuimos creados, y nos embarcamos en la búsqueda de la fórmula que nos permitirá profundizar las microfinanzas en un escenario retador. Recordemos que nuestra razón de ser es brindar servicios financieros integrales y de alta calidad”.

“Al igual que hace tres décadas comenzamos la cruzada por generar oportunidades, hoy reafirmamos el espíritu del slogan que ponemos en práctica día a día y que dice “Juntos Crecemos”.



Los reconocimientos recibidos en las noches de celebración ahora forman parte de la historia del Banco y se detallan a continuación:

Reconocimientos Internacionales:

- BanCompartir, Galardón compartir tu alegría de llevar el progreso a todos los rincones de Bolivia, Mayo 2017.
- Banco Popular, Plaqueta al cumplir 25 años transformando la vida de los microempresarios bolivianos y sus familias, Mayo 2017.
- Financiera Fama, Plaqueta por sus primeros 25 años de desatada labor impulsando el desarrollo de micros y pequeños empresarios del sector económico y social de Bolivia. Han hecho historia y se han convertido en un referente mundial de excelencia en micro-finanzas, Mayo 2017.
- Banco Pichincha, Plaqueta al cumplir sus primeros 25 años de servicio a la sociedad boliviana como referente regional en su brillante trayectoria para el desarrollo de las micro-finanzas en Latinoamérica, Mayo 2017.
- RedAcción, Plaqueta 25 años de liderazgo en las micro-finanzas de Bolivia y el mundo, además de ser el primer Banco Comercial a nivel global atendiendo exitosamente la base de la pirámide empresarial, Mayo 2017.
- Banco Delta, Plaqueta 25 años abriendo caminos y haciendo la diferencia en la vida de sus clientes, Mayo 2017.
- Fundación Paraguaya, Guampa y Bombilla de Plata - Felicitaciones de parte de Martin Burt y Luis Fernando Sanabria, Mayo 2017.
- Gentera, Plaqueta por sus 25 años trabajando en el desarrollo de la industria de micro-finanzas, Mayo 2017.
- Genesis Empresarial, Plaqueta deseándole muchos éxitos en su 25 Aniversario reconocimiento su trascendente labor en pro del desarrollo de Bolivia, Mayo 2017.
- Banco Ademi, Plaqueta por su 25 Aniversario contribuyendo a las micro-finanzas, Mayo 2017.
- Crediconfia, Centro de mesa "Miguel chico" Felicitades por los primeros 25 años de liderazgo, Mayo 2017.
- Sogesol, Galardón Congratulations, Mayo 2017.
- BANGENTE, Galardón por sus 25 años de trayectoria ofreciendo oportunidades para construir un mejor futuro en los sectores de menores ingresos en Bolivia, Mayo 2017.

Reconocimientos a Nivel Nacional:

- FexpoCruz, Plaqueta por sus 25 años de vida Institucional, aportando al desarrollo económico de la región y el país, siendo líder en el fomento de apoyo al sector de la microempresa en Bolivia, Mayo 2017.
- Federación de Empresarios Privados de Santa Cruz, Plaqueta por 25 años de existencia, prestando valiosos servicios de micro-finanzas a los pequeños emprendedores, Mayo 2017.
- Cooperativa de Transportadora 15 de agosto LTDA, Plaqueta por ser la primera Institución Financiera en confiarnos su apoyo para hacer realidad la puesta en marcha de nuestros proyectos, Mayo 2017.
- ASOBAN, Plaqueta en su 25 Aniversario de creación, destacando su aporte al desarrollo nacional como pionero en las micro-finanzas, Mayo 2017.
- Gobierno Autónomo Departamental de Santa Cruz, Plaqueta Justo homenaje por sus 25 años de vida institucional al servicio de los ciudadanos y del sector micro empresarial, aportando al progreso y mejor calidad de vida de los habitantes de Santa Cruz y de Bolivia, Mayo 2017.
- Gobierno Autónomo Municipal de El Torno, Plaqueta por el permanente servicio financiero que contribuye al crecimiento monetario y apoyo a la productividad para el desarrollo de nuestro Municipio, Mayo 2017.
- Confederación de Empresarios Privados de Bolivia, Plaqueta en sus 25 años de trabajo y su liderazgo en la promoción de las micro-finanzas en Bolivia, impulsando el desarrollo económico del país, Mayo 2017.
- Asociación de Comerciantes Minoristas del Mercado Central Satélite Norte, Pergamino por sus 25 Aniversario deseándoles muchas felicitaciones y un gran progreso. Nuestro agradecimiento por siempre, Mayo 2017.
- Gobierno Autónomo Departamental de Santa Cruz, Medalla Condecorativa Justo homenaje por sus 25 años de vida institucional, Mayo 2017.
- Gobierno Autónomo Departamental de Santa Cruz, Resolución Departamental por brindar la oportunidad de tener un mejor futuro, progreso y mejorar la calidad de vida a los sectores con menores ingresos del Departamento de Santa Cruz, con énfasis en las micro finanzas e inserción de la mujer en la actividad económica, Mayo 2017.

- Cámara Departamental de la Pequeña Industria y Artesanía de Santa Cruz, Plaqueta por su 25 Aniversario de apoyo al que hacer del desarrollo de nuestro país, Mayo 2017.
- Techo, Plaqueta 25 años poniéndole el hombro a la familia boliviana, Mayo 2017.
- Grupo Voluntario de Salvamento Bolivia - S.A.R., Plaqueta por su apoyo incondicional a Los Bomberos Voluntarios de nuestra unidad, Mayo 2017.
- Academia de fútbol Tahuichi, Galardón por la contribución por más de 10 años de trabajo conjunto con la Academia en la transmisión de habilidades sociales para la vida de niñas, niños y adolescentes de escasos recursos a través de la sana práctica del deporte, Mayo 2017.
- Comité Pro Santa Cruz, Galardón por apoyar e impulsar desde hace 25 años las iniciativas y los sueños de crecimiento de miles de bolivianos y bolivianas, Mayo 2017.
- Asociación de Comerciantes Maquío, Galardón celebrando sus 25 Aniversario por el apoyo que brinda al sector del comercio, Mayo 2017.
- Concejo Municipal de Santa Cruz de la Sierra, Mérito Municipal Mención Servicio Institucional, categoría de desarrollo económico, Mayo 2017.
- Universidad Autónoma "Gabriel René Moreno", Plaqueta por los 25 años de actividad financiera en beneficio de la región y del país y por haber logrado convertirse en el Mejor Banco en Micro finanzas del continente y Primera Entidad Micro financiera en América Latina y el Caribe, Mayo 2017.
- Concejo Municipal de El Alto, Resolución Municipal, Distinción Medalla "Bartolina Sisa", Junio 2017.
- Brigada Parlamentaria del Departamento de La Paz, Medalla "Illimani de Oro", Junio 2017.
- ASOFIN, Galardón por 25 años de trabajo en equipo habiendo alcanzado las metas más altas, Junio 2017.
- Cámara de Diputados del Estado Plurinacional de Bolivia, Medalla Condecorativa por su labor y aporte social, Junio 2017.
- Cámara de Diputados del Estado Plurinacional de Bolivia, Galardón por 25 años de creación, servicio social y aporte al desarrollo de nuestro país, Junio 2017.
- Gobierno Autónomo Departamental de La Paz, Resolución Administrativa Departamental, Medalla "Agustín Aspiazú / Ch`uspa Verde", Junio 2017.
- Universidad Mayor de San Andrés, Plaqueta Bodas de Plata en servicio al fortalecimiento de las micro-finanzas en Bolivia y apoyo a los micro y pequeños emprendedores bolivianos, Junio 2017.
- Universidad Mayor de San Andrés, Resolución Rectoral por el 25 aniversario de su creación "Bodas de Plata" destacando su continua labor en la generación de oportunidades para la micro y pequeños emprendedores, Junio 2017.
- Cámara Nacional de Comercio, Plaqueta en Conmemoración a su 25 Aniversario de fundación, destacando su valioso aporte al desarrollo de las micro-finanzas en beneficio de la población boliviana, Junio 2017.
- Federación de Empresarios Privados de La Paz, Plaqueta 25 años como líder en micro-finanzas en Bolivia apoyando a micro y pequeños empresario paceños, Junio 2017.
- ASOBAN, Plaqueta 25 años de existencia, durante los cuales ha aportado de forma decisiva al desarrollo nacional, siendo pionero en las micro-finanzas, Junio 2017.
- Cámara Nacional de Industrias, Plaqueta en conmemoración de sus Bodas de Plata y destacar su aporte a las micro-finanzas, con el apoyo al desarrollo de las micro y pequeñas empresas que trabajan en favor del crecimiento económico y productivo de Bolivia, Junio 2017.
- Comité Organizador de Ferias Internacionales Paceñas, Plaqueta por el Stand más innovador en la primera versión de la feria internacional La Paz Expone, Julio 2017.
- Cainco Chuquisaca, Galardón por los 25 años de apoyo a Micro y pequeños empresarios, además de su trayectoria en beneficio del desarrollo de nuestra región, Julio 2017.
- Gobierno Autónomo Municipal de Sucre, Medalla Banco Solidario, Bodas de Plata, Julio 2017.
- Universidad Mayor, Real y Pontificia de San Francisco Xavier de Chuquisaca, Plaqueta a BancoSol en sus Bodas de Plata por su presencia empresarial enalteciendo a nuestra Región, Julio 2017.

- ASOBAN Sucre, Galardón a BancoSol en sus Bodas de Plata por ser un Banco Emprendedor, recompensando el esfuerzo a través de 25 años de empeño y permanencia, además de su efectivo aporte continuo en beneficio del departamento de Chuquisaca, Julio 2017.
- Gobierno Autónomo Municipal de Sucre, Ordenanza Autonómica Municipal por sus 25 años de vida institucional, Julio 2017.
- Federación de Empresarios Privados de Chuquisaca, Plaqueta por sus 25 años de trabajo comprometido con los micro y pequeños empresarios, contribuyendo al desarrollo económico del Departamento de Chuquisaca y del país en su conjunto, Julio 2017.
- Aldeas Infantiles SOS, Dibujo elaborado por niñas y niños de SOS, Julio 2017.
- Cruz Roja Boliviana Filial Santa Cruz, Plaqueta a Capital Social de BancoSol por su contribución y apoyo al deporte en el municipio de El Torno, en sus Bodas de Plata, Agosto 2017.
- Gobierno Autónomo Municipal De Sacaba, Plaqueta Conmemorando sus 25 años - Bodas de Plata, por su trayectoria y valiosa presencia en el Municipio aportando al crecimiento y desarrollo de la Población, Agosto 2017.
- Asamblea Legislativa Departamental De Cochabamba, Plaqueta conmemorativa y reconocimiento con sello de la Asamblea Legislativa Departamental, Agosto 2017.
- Gobierno Municipal de la ciudad de Cochabamba, Resolución Municipal por sus 25 años de fortalecimiento en las micro finanzas, Agosto 2017.
- Gobierno Municipal de la ciudad de Cochabamba, Medalla a Banco Solidario S.A. 25 años, Agosto 2017.
- Habitat para La Humanidad Bolivia, Estatuilla celebrando sus 25 años de crecer en comunidad y resaltamos su solidaridad con la causa de la vivienda adecuada en Cochabamba, Agosto 2017.
- Fundación Libro Gol, Estatuilla al apoyo brindado a la niñez y juventud emplazado en la práctica del deporte durante la gestión 2016, Agosto 2017.
- Los Tiempos, Estatuilla por sus 25 años de logros como líder y precursor de las micro finanzas en Bolivia, Agosto 2017.
- Gobierno Autónomo Departamental de Cochabamba, Estatuilla por sus 25 años de vida empresarial al servicio de la población cochabambina, Agosto 2017.
- Asamblea Legislativa Departamental de Cochabamba, Estatuilla por sus 25 años de vida empresarial al servicio de la población cochabambina, Agosto 2017.
- Colegio de Arquitectos de Cochabamba, Plaqueta por sus 25 años de fundación y vida institucional, aportando incansablemente en el crecimiento y desarrollo para mejorar la calidad de vida de nuestro país, Agosto 2017.
- Cámara Departamental de Industria Cochabamba, Plaqueta en sus 25 Aniversario de creación por ser el líder de las micro-finanzas a nivel nacional, favoreciendo el desarrollo, progreso y calidad de vida de las personas con menores ingresos, Agosto 2017.
- Cámara de Comercio y Servicios Cochabamba, Plaqueta por los 25 años de excelente labor y por su dinamismo, crecimiento, desarrollo económico y social a favor de nuestra Región, Agosto 2017.
- ASOBAN Cochabamba, Plaqueta por sus 25 años de vida institucional, trayectoria de fructífera y meritoria labor, en la que con innovación en las micro-finanzas supo desempeñar un rol protagónico, en beneficio del desarrollo Nacional y Regional, Agosto 2017.
- Federación de Entidades Empresariales Privadas de Cochabamba, Plaqueta al conmemorarse el vigésimo quinto aniversario de vida institucional, impulsando sueños y apoyando el logro de resultados de más de dos millones de micro empresarios, ayudando así a mejorar la calidad de vida de bolivianos emprendedores, Agosto 2017.
- Libre Empresa, Plaqueta por sus 25 años de trayectoria como líder y pionero en micro-finanzas en Bolivia y ocupar durante 2 años consecutivos el primer lugar en ranking de bancos de Libre Empresas, Agosto 2017.
- Gobierno Autónomo Departamental de Cochabamba, Estatuilla en sus 25 años de aniversario de creación, Agosto 2017.
- Financiera El Comercio, Plaqueta feliz 25° Aniversario impulsando al crecimiento de miles de hermanos bolivianos y bolivianas. Mayo 2017.

Desde 1992



juntos

hacemos historia.

BODAS DE PLATA



25

AÑOS

Informe del Síndico y Estados Financieros

INFORME DEL SÍNDICO

La Paz, 20 de febrero de 2018

A los señores
Accionistas del Banco Solidario S.A.
 Presente

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 (ASFI), descrita en su Libro 3°, Título IX, Capítulo I, Sección 3 y Estatuto del propio Banco, cumpla 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 2017, así como los cambios en el Patrimonio Neto, el Flujo de Efectivo y las Notas a los Estados Financieros a esa fecha, teniendo a mi disposición el informe, fechado el 14 de febrero de 2018, de los auditores externos Ernst & Young Ltda. (E&Y), 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 la normas de Contabilidad y Regulatorias, durante la gestión concluida al 31 de diciembre de 2017, no quedando pendientes de resolución temas significativos.

- En cumplimiento de lo dispuesto en el Código de Comercio, Artículo 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 y administrativa.
- He analizado la Memoria Anual correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017.
- He comprobado la constitución de fianzas para el ejercicio del cargo de los Directores correspondiente a la gestión 2017, 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 2017, 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-019/2018, fechado el 8 de febrero de 2018, en el que se verificó la confiabilidad e integridad de la presentación, exposición y revelación de los Estados Financieros, al 31 de diciembre de 2017, 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 gestión de riesgos del Banco y que los mismos se aplicaron durante la gestión 2017.

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 2017, vigilando 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 Externa Ernst & Young Ltda., las Calificadoras de Riesgo AESA RATINGS y MOODY'S LATIN AMERICA Calificadora de Riesgos S.A., cuentan con idoneidad técnica, no tienen problemas de independencia y su remuneración está acorde a la labor para la cual fueron contratados.

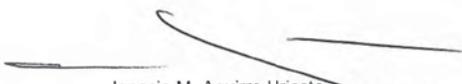
También debo informar que he tomado conocimiento, durante la gestión 2017 de las Resoluciones ASFI No 522, 704, 719, 804, 815, 1168 /2017 con amonestaciones escritas a Banco Solidario S.A y las Resoluciones ASFI No 545, 994/2017 con sanciones pecuniarias. El principal órgano de administración que es el Directorio del Banco, tomó conocimiento de las mismas y al respecto definió las acciones necesarias para superar y mejorar el cumplimiento de los aspectos observados. Las mencionadas Resoluciones revelan infracciones que no han tenido efecto alguno en el patrimonio de Banco Solidario S.A.

El Banco realizó la representación ante la Autoridad de Supervisión respecto de la Nota de Cargo SFI/DSR IIVR-10895/2017 de 18/01/17 Trámite N°T-1501180228, presunto incumplimiento del Decreto Supremo N°0910, habiendo obtenido la resolución ASFI/242/201 del 17/02/17, con lo cual ASFI resolvió desestimar el cargo imputado al Banco.

Asimismo, en conformidad con lo dispuesto por la ASFI, informo que las observaciones emanadas de los exámenes practicados por la ASFI, 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 2017 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, 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 2017.

Atentamente,



Ignacio M. Aguirre Urioste
SINDICO

ESTADOS FINANCIEROS

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
CONJUNTAMENTE CON EL DICTAMEN DE AUDITOR
INDEPENDIENTE**

CONTENIDO

- INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
- ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
- ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
- ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Bs = Boliviano

USD = Dólar Estadounidense

UFV = Unidad de Fomento de Vivienda

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



Ernst & Young Ltda.
Av. 20 de Octubre N° 2665 - Sopocachi
Edif. Torre Azul - Piso 16
La Paz - Bolivia

Tel. 591-2-243 4313
Fax: 591-2-214 0937
ey.com

A los señores
Directores y Accionistas de
BANCO SOLIDARIO S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de BANCO SOLIDARIO S.A. (la Sociedad), que incluyen el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial y financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) para entidades financieras en Bolivia.

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 emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Párrafo de énfasis - Bases de contabilidad

Llamamos la atención sobre la Nota 2 a los estados financieros, en la que se describen las bases contables utilizadas. Los estados financieros han sido preparados para que la Sociedad cumpla con la Ley de Servicios Financieros y la normas regulatorias emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero. En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no está modificada en relación con este aspecto.

Responsabilidades de la Gerencia y el Directorio en relación con los estados financieros

La Gerencia de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) para entidades financieras en Bolivia, así como del control interno que la Gerencia y el Directorio consideran necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, aspectos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

El Directorio de la Sociedad, es responsable de supervisar el proceso de reporte de la información financiera.

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 errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia vaya a detectar en todos los casos un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, pueden influenciar las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente 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 eficacia del control interno.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas, efectuadas por la Gerencia.
- Concluimos sobre la idoneidad del uso, por parte de la Gerencia, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros podrían ocasionar que la entidad deje de ser considerada una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes, de manera que se encuentren razonablemente expuestos.

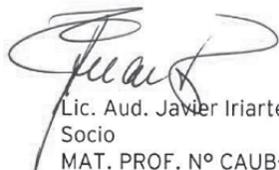
Comunicamos al Directorio entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos también al Directorio una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos pertinentes con respecto a la independencia y comunicamos, de ser aplicable, todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente puedan afectar nuestra independencia y cuando fuera necesario las salvaguardas relacionadas.

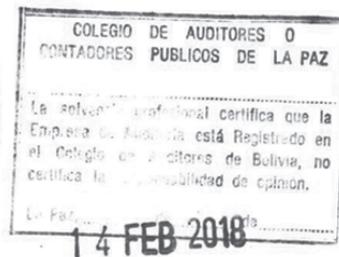
De los aspectos comunicados al Directorio, determinamos aquellos aspectos que fueron de mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros del ejercicio y que consecuentemente son los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría, a menos que la ley o la regulación excluyan su exposición pública o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe comunicarse en nuestro informe debido a que se estima razonablemente que las consecuencias negativas de hacerlo así superan los beneficios del interés público de su comunicación.

La Paz, 14 de febrero de 2018

ERNST & YOUNG LTDA.
Firma Miembro de Ernst & Young Global



Lic. Aud. Javier Iriarte J.
Socio
MAT. PROF. N° CAUB-9324
MAT. PROF. N° CAULP-3690



BANCO SOLIDARIO S.A.
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Bolivianos)

Notas	2017	2016
ACTIVO		
Disponibilidades	8.a) 444.061.305	307.124.252
Inversiones Temporarias	8.c.1) 1.386.056.485	1.289.205.959
Cartera	9.828.343.997	8.808.344.161
Cartera vigente	8.b.1) 9.835.164.834	8.814.219.421
Cartera vencida	8.b.2) 30.541.009	35.821.166
Cartera en ejecución	8.b.3) 41.027.889	39.274.058
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	8.b.4) 80.795.769	59.515.235
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	8.b.5) 1.602.092	872.987
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	8.b.6) 1.995.233	1.094.595
Productos devengados por cobrar cartera	8.b.7) 107.901.477	98.482.962
Previsión para incobrabilidad de cartera	8.b.8) (270.684.306)	(240.936.263)
Otras cuentas por cobrar	8.d) 78.618.939	72.841.505
Bienes realizables	8.e) 41.137	52
Inversiones permanentes	8.c.2) 250.146.162	300.181.279
Bienes de uso	8.f) 156.195.494	133.617.773
Otros activos	8.g) 12.191.104	21.151.073
TOTAL DEL ACTIVO	<u>12.155.654.623</u>	<u>10.932.466.054</u>
PASIVO		
Obligaciones con el público	8.i) 7.788.148.910	7.417.424.002
Obligaciones con instituciones fiscales	8.j) 10.797.342	7.236.167
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8.k) 1.620.084.957	1.031.218.022
Otras cuentas por pagar	8.l) 341.285.487	322.595.067
Previsiones	8.m) 163.705.325	187.133.130
Valores en Circulación	8.n) 680.622.222	680.109.722
Obligaciones Subordinadas	8.o) 192.624.167	135.823.000
Obligaciones con Empresas con Participación Estatal	8.p) 30.813.186	30.148.889
TOTAL DEL PASIVO	<u>10.828.081.596</u>	<u>9.811.687.999</u>
PATRIMONIO		
Capital social	9.a) 900.717.700	763.310.000
Aportes no Capitalizados	9.b) 1.689.535	1.689.535
Reservas	9.c) 153.430.984	130.947.919
Resultados Acumulados	9.d) 271.734.808	224.830.601
TOTAL DEL PATRIMONIO	<u>1.327.573.027</u>	<u>1.120.778.055</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>12.155.654.623</u>	<u>10.932.466.054</u>
CUENTAS CONTINGENTES	8.w) <u>899.969</u>	<u>804.951</u>
CUENTAS DE ORDEN	8.x) <u>10.005.483.223</u>	<u>9.707.927.089</u>

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


 Nelson Nogales M.
 Subgerente Nacional de Contabilidad


 Gerardo Saavedra B.
 Gerente Nacional de Operaciones


 Kurt Koenigsfest S.
 Gerente General


 Ignacio Aguirre U.
 Síndico

BANCO SOLIDARIO S.A. ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 (Expresado en Bolivianos)			
	Notas	2017	2016
Ingresos financieros	8.q.1)	1.480.559.161	1.374.341.230
Gastos financieros	8.q.2)	(294.510.833)	(279.361.383)
Resultado financiero bruto		1.186.048.328	1.094.979.847
Otros ingresos operativos	8.t.1)	50.722.889	43.566.852
Otros gastos operativos	8.t.2)	(16.548.501)	(19.243.779)
Resultado de operación bruto		1.220.222.716	1.119.302.920
Recuperación de activos financieros	8.r)	75.079.262	37.622.344
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8.s)	(123.553.922)	(86.566.498)
Resultado de operación después de Incobrables		1.171.748.056	1.070.358.766
Gastos de administración:	8.v)	(705.530.308)	(678.935.286)
Resultado de operación neto		466.217.748	391.423.480
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		(11.707)	(19.275)
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		466.206.041	391.404.205
Ingresos extraordinarios	8.u.1)	5.671.272	7.096.470
Gastos extraordinarios		-	-
Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores		471.877.313	398.500.675
Ingresos de gestiones anteriores		-	-
Gastos de gestiones anteriores	8.u.2)	(218.095)	(1.283.205)
Resultado antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación		471.659.218	397.217.470
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
Resultado antes de impuestos		471.659.218	397.217.470
Impuesto sobre las utilidades de la empresas (IUE)	2.j.3)	(199.924.410)	(172.386.869)
Resultado Neto del Ejercicio		271.734.808	224.830.601

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


Nelson Nogales M.
Subgerente Nacional de Contabilidad


Gerardo Saavedra B.
Gerente Nacional de Operaciones


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 2017 Y 2016
(Expresado en Bolivianos)

	Total	Aportes Irrevocables		Aportes No Capitalizados		Reservas			Resultados acumulados	
		Capital Social	Dependientes de capitalización	Donaciones no capitalizables	Total	Legal	Voluntarias no distribibles	Otras no distribibles		Total
Saldo al 1 de enero de 2016	960.541.083	626.133.800	-	1.689.535	1.689.535	96.265.934	-	10.263.114	106.529.048	224.188.710
Distribución de utilidades aprobada por la Junta General Extraordinaria celebrada en fecha 25 de febrero de 2016	(51.142.316)	-	-	-	-	-	-	-	-	(51.142.316)
- a Dividendos por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- a Reserva Voluntaria	-	-	-	-	-	-	-	73.676.200	-	73.676.200
- a Reserva Legal	-	-	-	-	-	22.418.871	-	-	-	22.418.871
- 6% Fondo de Garantía de Crédito para el Sector Productivo	(13.451.323)	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.451.323)
Transferencia de Utilidades Acumuladas para pago 50% del capital correspondiente a la Emisión de Bonos Subordinados BancoSol - Emisión 1	-	25.000.000	-	-	25.000.000	-	-	-	-	(25.000.000)
Capitalización por pago 50% del capital correspondiente a la Emisión de Bonos Subordinados BancoSol - Emisión 1 según carta ASF/DSR IIR-6392/2016 de fecha 14 de abril de 2016.	-	(25.000.000)	-	-	(25.000.000)	-	-	-	-	-
Capitalización de Reservas Voluntarias no Distribuidas provenientes del resultado correspondiente a la gestión 2015 según consta en Acta de la Cuadragésima Novena Junta General Extraordinaria y de acuerdo a carta ASF/ IIR-7813/2016 de fecha 10 de mayo 2016.	-	73.676.200	-	-	-	-	-	(73.676.200)	-	-
Transferencia de Utilidades Acumuladas por pago cuota Bonos Subordinados BancoSol - Emisión 2	-	-	13.500.000	-	13.500.000	-	-	-	-	(13.500.000)
Capitalización importe correspondiente a cuota de Bonos Subordinados BancoSol - Emisión 2, de acuerdo a carta ASF/DSR IIR-16221/2016 de fecha 21 de septiembre de 2016.	-	13.500.000	(13.500.000)	-	(13.500.000)	-	-	-	-	-
Transferencia de Utilidades Acumuladas por segundo pago de Bonos Subordinados BancoSol - Emisión 1	-	-	25.000.000	-	25.000.000	-	-	-	-	(25.000.000)
Capitalización por segundo pago de Bonos Subordinados BancoSol - Emisión 1, de acuerdo a carta ASF/DSR IIR -16376/2016 de fecha 12 de octubre de 2016.	-	(25.000.000)	-	-	(25.000.000)	-	-	-	-	-
Resultado Neto del Ejercicio	224.830.801	-	-	-	-	-	-	-	-	224.830.801
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1.120.778.065	763.130.000	-	1.689.535	1.689.535	120.684.805	-	10.263.114	130.947.919	224.830.801
Distribución de utilidades aprobadas por la Junta General Ordinaria celebrada en fecha 21 de febrero de 2017	(51.450.000)	-	-	-	-	-	-	-	-	(51.450.000)
- a Dividendos Por Pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- a Reserva Voluntaria	-	-	-	-	-	-	-	123.907.700	-	123.907.700
- a Reserva Legal	-	-	-	-	-	22.463.065	-	-	-	22.463.065
- 6% Fondo de Garantía - Función Social Servicios Financieros	(13.489.836)	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.489.836)
Transferencia de utilidades Acumuladas por pago de Bonos Subordinados BancoSol - Emisión 2	-	-	13.500.000	-	13.500.000	-	-	-	-	(13.500.000)
Capitalización importe correspondiente a cuota de Bonos Subordinados BancoSol - Emisión 2 según carta ASF/DSR IIR-5179/2017 de fecha 21 de marzo de 2017.	-	13.500.000	(13.500.000)	-	(13.500.000)	-	-	-	-	-
Capitalización de Reservas Voluntarias no Distribuidas provenientes del resultado correspondiente a la gestión 2016 según consta en Acta de la Trigésima Séptima Junta General Ordinaria y de acuerdo a carta ASF/ IIR-6638/2017 de fecha 11 de mayo 2017.	-	123.907.700	-	-	-	-	-	(123.907.700)	-	-
Resultado Neto del Ejercicio	271.734.808	-	-	-	-	-	-	-	-	271.734.808
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1.327.573.027	900.717.700	-	1.689.535	1.689.535	143.167.870	-	10.263.114	153.430.984	271.734.808

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


Nelson Nogales M.
 Subgerente Nacional de Contabilidad


Gerardo Sarvedra B.
 Gerente Nacional de Operaciones


Kurt Koenigstess 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 2017 Y 2016
(Expresado en Bolivianos)

	2017	2016
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado Neto del Ejercicio	271.734.808	224.830.601
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(115.386.885)	(105.241.832)
Cargos devengados no pagados	567.236.191	469.193.743
Previsiones para incobrables	42.166.791	41.900.021
Previsión por desvalorización	13.041	-
Previsión por inversiones temporarias y permanentes	(1.280.549)	932.273
Provisiones o Previsiones para beneficios sociales	28.913.137	29.113.173
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	201.610.687	173.336.921
Depreciaciones y amortizaciones	34.505.334	32.960.071
Fondos obtenidos en (aplicados) la utilidad (pérdida) del ejercicio	1.029.512.555	867.024.971
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
Cartera de préstamos	98.482.962	91.977.091
Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes	6.758.870	4.599.550
Obligaciones con el público	(420.619.264)	(347.663.096)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(35.992.868)	(16.899.127)
Obligaciones subordinadas y valores en circulación	(12.432.722)	(12.795.222)
Obligaciones con empresas con participación estatal	(148.889)	-
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados - diversas	(6.429.175)	(7.262.865)
Bienes realizables -vendidos	(54.126)	4.391
Otros activos - partidas pendientes de imputación	(2.932.141)	(8.163.743)
Incremento (disminución) neto de otros pasivos:		
Otras cuentas por pagar - diversas y provisiones y Previsiones	(211.833.404)	(145.334.627)
Flujo neto obtenido en actividades de operación - excepto actividades de intermediación	444.311.798	425.487.323
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	306.317.709	151.586.345
Depósitos a Plazo hasta 360 días	(81.096.155)	65.919.793
Depósitos a Plazo por más de 360 días	46.605.038	297.421.231
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:		
A corto plazo	606.457.686	213.422.155
A mediano y largo plazos	(15.665.445)	56.704.078
- Otras operaciones de intermediación:		
Obligaciones con instituciones fiscales	3.561.176	7.229.844
Obligaciones con empresas con participación estatal	408.526	30.000.000
(Incremento) disminución de colocaciones:		
Créditos colocados en el ejercicio:		
A corto plazo	(109.234.265)	(118.809.301)
A mediano y largo plazo - más de 1 año	(6.703.875.354)	(6.113.271.219)
Créditos recuperados en el ejercicio	5.738.074.344	5.288.661.712
Flujo neto en actividades de Intermediación	(208.446.740)	(121.135.362)
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento (disminución) de préstamos:		
Obligaciones subordinadas		
Valores en Circulación	56.500.000	(63.500.000)
Cuentas de los accionistas		
Pago de dividendos	(51.450.000)	(51.142.316)
Constitución de Fondo de Garantía	(13.489.836)	(13.451.323)
Flujo neto en actividades de Financiamiento	(8.439.836)	(128.093.639)
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Incremento (disminución) neto en:		
Inversiones temporarias	(94.478.672)	(67.778.204)
Inversiones permanentes	49.670.349	(50.877.890)
Bienes de uso	(45.679.846)	(24.893.847)
Flujo neto en actividades de Inversión	(90.488.169)	(143.549.941)
Incremento de fondos durante el ejercicio	136.937.053	32.708.381
Disponibilidades al inicio del ejercicio	307.124.252	274.415.871
Disponibilidades al cierre del ejercicio	444.061.305	307.124.252

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


Nelson Nogales M.
 Subgerente Nacional de Contabilidad


Gerardo Saavedra B.
 Gerente Nacional de Operaciones


Kurt Koenigsfest S.
 Gerente General


Ignacio Aguirre U.
 Síndico

BANCO SOLIDARIO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 1 - DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION

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) autorizó su funcionamiento como entidad bancaria. Su personalidad 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, cuyo objetivo principal es la de 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, mediante el acceso a servicios financieros integrales de alta calidad". 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".

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 2017 tiene cobertura y participación en todas las capitales del país, contando con 508 puntos de atención financiera entre Agencias Fijas, Oficinas Regionales, Puntos Sol Amigo y Sol Amigo Express (Cajeros Externos), Agencias Móviles, Ventanillas de Cobranza y Cajeros Automáticos.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el número de empleados a nivel nacional es el siguiente:

BANCO SOLIDARIO S.A.		
REGIONAL / OFICINA	DICIEMBRE 2017	DICIEMBRE 2016
01. OFICINA NACIONAL	164	160
02. REGIONAL LA PAZ	481	461
03. REGIONAL EL ALTO	652	614
04. REGIONAL SANTA CRUZ	612	592
05. REGIONAL COCHABAMBA	658	616
06. OFICINA ORURO	72	67
07. REGIONAL SUCRE	131	124
08. OFICINA TARIJA	116	114
09. OFICINA POTOSI	31	29
10. OFICINA BENI	32	33
11. OFICINA PANDO	17	23
Total General	2.966	2.833

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 250 mil Microempresarios atendidos finalizando la gestión 2017. El incremento de la Cartera de Créditos en el 2017 fue de 151.6 millones de dólares Estadounidenses, manteniéndose una calidad excepcional, con un índice de mora del 0,78% y una Cartera Total de 1.456.4 millones de dólares Estadounidenses. El crecimiento de la Cartera de Créditos en la gestión 2017 fue de 11,62%.

Durante la gestión 2017 los clientes depositantes se incrementaron en 65.580, totalizando 912.685 al cierre de la gestión, de los cuales 903.074 son clientes de Cajas de Ahorro y 9.611 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 380.6 millones de dólares con un crecimiento de 43,8 millones, o un 13,00%.

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, Sol Amigo Express, Infosol, AppSol y Solnet, se realizaron 25 millones de transacciones durante la gestión 2017, incrementándose en un 7,27% o en 1.69 millones respecto a la gestión 2016.

Por otra parte, el Capital Regulatorio de Banco Solidario S.A. al cierre de la gestión 2017 asciende a 191.9 millones de dólares, permitiendo esto que lleguemos a cientos de miles de Microempresarios.

La situación económica del país se ha mantenido estable durante la gestión 2017, con un crecimiento estimado alrededor del 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 3 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 Estado 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 2018, 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 2017, la composición accionaria de Banco Solidario S.A. está estructurada de acuerdo al siguiente cuadro:

Identificación	Nombre Accionista	Nacionalidad	Cantidad de Acciones	Importe Acciones	% Participación Directa
Participación Directa	ACCION GATEWAY FUND L.L.C.	Estados Unidos	2.402.543	240.254.300	26,67
CVR 33253923	DANISH MICROFINANCE PARTNERS K/S	Multilateral	1.351.032	135.103.200	15,00
002303905	Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. (FMO)	Paises Bajos	1.287.435	128.743.500	14,29
1137EBSO	ACCION INTERNATIONAL	Estados Unidos	1.198.920	119.892.000	13,31
B 115771	TRIODOS SICAV II - TRIODOS MICROFINANCE FUND, un Subfondo de Triodos SICAV II	Luxemburgo	540.416	54.041.600	6,00
810468748	TRIODOS CUSTODY B.V. en calidad de propietario legal de TRIODOS FAIR SHARE FUND	Paises Bajos	540.416	54.041.600	6,00
EIN 45-284090	WWB CAPITAL PARTNERS, LP	Estados Unidos	449.471	44.947.100	4,99
B 45629	ResponsAbility Management Company S.A. quien actua en su propio nombre y por cuenta de ResponsAbility	Luxemburgo	445.850	44.585.000	4,95
CHE-388.680.4	ResponsAbility Participations AG	Suiza	437.361	43.736.100	4,86
B 121154	ResponsAbility SICAV (Lux)	Luxemburgo	197.799	19.779.900	2,20
2013777305	GRUPO ACP INVERSIONES Y DESARROLLO	Perú	136.827	13.682.700	1,52
422107338	JOSE MARIA RUISANCHEZ	Estados Unidos	17.133	1.713.300	0,18
375293LP	JULIO LEON PRADO	Bolivia	659	65.900	0,01
207062LP	GONZALO SANCHEZ DE LOZADA	Bolivia	659	65.900	0,01
303711LP	LUIS EDUARDO SILES	Bolivia	656	65.600	0,01
TOTALES			9.007.177	900.717.700	100,00

b.2) Gestión integral de riesgos

La Gestión integral de riesgos ha sido implementada conforme a la Estrategia de Gestión Integral de Riesgos formulada hace tres años y al plan de trabajo aprobado para la gestión 2017, con especial énfasis en la Cultura de Gestión Integral de riesgos considerada un elemento fundamental y que está presente en cada una de las actividades que la Gerencia Nacional de Riesgos lleva a cabo al interior de la organización. Cada una de las etapas de la Gestión Integral de Riesgos ha sido definida y formalizada para su aplicación y evaluación considerando un proceso de mejora continua, principio aplicado también al conjunto de herramientas y metodologías desarrolladas internamente y que responden a los objetivos estratégicos y al modelo de negocio de Banco Solidario S.A.

b.2.i) Gestión de riesgo de crédito

Las Políticas y Procedimientos para la gestión de riesgo crediticio consideran las etapas de gestión de riesgos desde una perspectiva integral. De acuerdo al modelo de gestión de riesgo crediticio definido, la tecnología crediticia es revisada, adecuada y actualizada a las condiciones del entorno y a los segmentos de mercado que se atiende, así como a los cambios normativos, regida por un principio de prudencia.

El conjunto de herramientas y modelos diseñados e implementados para la gestión de riesgo crediticio, entre ellas la herramienta de Alerta Temprana, son monitoreados cuidando la confiabilidad y oportunidad de la información resultante, permitiendo conocer los niveles de riesgo del portafolio de créditos, así como el posible impacto en 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 diseminada la cartera crediticia de Banco Solidario S.A., así como de los límites internos por región geográfica, tipo de crédito, cartera reprogramada, por rango de monto aprobado, además del control del cumplimiento de metas de cartera con tasa controlada.

A partir del mes de diciembre de la gestión 2015 la unidad de riesgo crediticio participa de manera previa 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 del 2017 la cartera es de USD 1.456 millones, con un indicador de mora de balance de 0,75%, la cobertura de provisiones sobre cartera en mora es de 430,8% y sobre el total de la cartera de créditos 3,77%, aspecto que resalta 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

Las posiciones de liquidez tanto a nivel consolidado como por moneda se encuentran por encima de los requerimientos mínimos definidos en el Banco de acuerdo a su modelo de negocio y a su perfil de captaciones.

Los 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 han sido informados periódicamente en las sesiones de Comité de Riesgos, considerando a la liquidez un aspecto de fundamental importancia para la entidad, reflejada en su solvencia y el normal desenvolvimiento de sus operaciones.

b.2.iii) Gestión de riesgo cambiario

El tipo de cambio se mantuvo estable y fijo, el monitoreo de las posiciones cambiarias refleja una gestión prudente, en consecuencia los ratios de sensibilidad al riesgo cambiario 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 realizada a través del modelo de cálculo de duración modificada, la duración del pasivo es mayor que la del activo en términos de reprecio permitiendo el crecimiento de los activos 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

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 para la gestión:

- ✓ Identificación, en esta etapa se identifican los riesgos y/o eventos operacionales por medio de herramientas desarrolladas para el efecto (Análisis de Subprocesos, Análisis de Reportes, Verificación In Situ).
- ✓ Medición, cada riesgo y/o evento operacional identificado es clasificado a una Categoría de Riesgo Operacional, en el análisis de los riesgos se evalúa el impacto y frecuencia, para su respectivo tratamiento.
- ✓ Divulgación: la Unidad de Riesgo Operacional difunde a través de formularios de comunicación los riesgos identificados.
- ✓ Mitigación, como consecuencia de la divulgación a los dueños de los procesos, los mismos consideran los tratamientos a ser implementados sobre los riesgos identificados.
- ✓ Monitoreo y control, proceso de control interno a través de matrices de seguimiento de los riesgos a los cuales se encuentra expuesto el Banco, el seguimiento se realiza a través del Comité de Riesgo Operacional.

Para lograr una adecuada Gestión de Riesgo Operacional, Banco Solidario S.A. establece una estructura organizacional, la cual tiene como función el reporte de riesgos y eventos de riesgo operacional. Los eventos identificados se almacenan en la Base de Eventos de Riesgo Operacional sin pérdida y con pérdida, a partir del mes de marzo de la gestión 2016 Banco Solidario S.A. aprueba la Previsión por Riesgo Operacional, determinando registrar de manera mensual, el importe de Bs14.000 destinada a cubrir dichas pérdidas, la cual es monitoreada. Los riesgos identificados se almacenan en la Base de Riesgos Operacionales con el objetivo de realizar seguimiento al tratamiento para su respectiva mitigación.

La Gestión del Riesgo Operacional contempla la realización periódica de pruebas de efectividad a los Planes de Contingencia y Continuidad, así como la revisión de proyectos de nuevos productos y/o servicios en los que Banco Solidario S.A. incursiona, con el objetivo de identificar los riesgos operacionales y evaluar su impacto en caso de materializarse, considerando la aplicación de medidas de control preventivas.

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 2017, realizó capacitaciones a nivel nacional, presenciales y de manera virtual, llegando a 174 funcionarios, en donde se introducen conceptos con ejemplos prácticos y se enfatiza 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 a 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 mejorar y minimizar los riesgos asociados a la Seguridad de la Información.

La Gestión de Seguridad de Información y la metodología para la Gestión de Riesgos de Seguridad de Información, contempla los aspectos y eventos de riesgo relacionados con Tecnologías de la Información. Así como metodologías que permiten a Banco Solidario S.A. contar con Análisis y Evaluación de Riesgos de Seguridad de la Información, a objeto de responder de manera eficiente a las necesidades, a eventos que puedan presentarse y que a su vez ofrece una forma coherente y clara para organizar y priorizar los recursos con el fin de gestionar los riesgos identificados de la mejor manera, cuidando dar cumplimiento a los requerimientos normativas que establecen los requisitos mínimos de Gestión de Seguridad de Información exigidos por el ente regulador. Es importante mencionar que de dicho análisis se desprenden estrategias e inversiones en Tecnologías y Seguridad de la Información.

El Sistema de Gestión de Seguridad de Información representa para Banco Solidario S.A. el diseño, implementación y 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, se han implementado 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 de Banco Solidario S.A., 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 de Banco Solidario S.A. así como los externos del entorno.

b.3) Emisiones de bonos bancarios y bonos subordinados

En la gestión 2017 Banco Solidario S.A. mantiene su estructura de fondeo compuesta por Bonos Senior y Bonos Subordinados colocadas en gestiones anteriores, en la misma gestión se efectuó la colocación de una nueva emisión de bonos Subordinados denominada “Bonos Subordinados BancoSol 2 – Emisión 1” comprendida dentro del programa “Programa de Emisiones de Bonos Subordinados BancoSol 2”, con respecto a los Bonos Senior no existieron nuevas emisiones.

Las emisiones por Valores en Circulación (Bonos Senior) alcanzan a Bs670 millones, la composición de estas obligaciones comprenden dos programas de emisiones, el primero denominado “Bonos BancoSol” autorizado por Bs500 millones que contiene tres emisiones colocadas en su totalidad y el segundo programa denominado “Bonos BancoSol II” estructurado y autorizado por Bs500 millones, de los cuales se colocó la primera emisión denominada “Bonos BancoSol II- Emisión 1” autorizada por Bs170 millones, el detalle de las características de programas y sus respectivas emisiones se exponen a continuación.

El saldo correspondiente a Valores en Circulación se expone en la cuenta 261.02 “Bonos Representados por Anotaciones en Cuenta”.

Nombre del Programa	Nombre de la Emisión	Saldo a Capital Emisión (en bolivianos)	Importe de Programa (en bolivianos)	Tasa de Interés	Plazo de la Emisión	Fecha de Vencimiento	Plan de Amortización	Partida Contable
	Bonos BancoSol – Emisión 1	170,000,000		6.00%	3.600 días	Agosto 2021	Intereses Semestrales y Capital a Vencimiento	261,02
Bonos BancoSol	Bonos BancoSol – Emisión 2	170,000,000	500,000,000	5.00%	2.160 días	Julio 2018	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 BancoSol 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 31 de diciembre de 2017 las obligaciones subordinadas están compuestas por dos Emisiones Independientes denominadas “Bonos Subordinados BancoSol I” y “Bonos Subordinados BancoSol II”, ambas autorizadas por Bs60 millones cada una y un programa denominado “Programa de Emisiones de Bonos Subordinados BancoSol 2”, del cual se se colocó la primera emisión denominada “Bonos Subordinados BancoSol 2- Emisión 1”.

La nueva emisión de Bonos Subordinados estructurada y emitida por Bs70 millones se aprobó en el marco de un programa de Bs210 millones de bolivianos, esta nueva emisión fue colocada en su totalidad en diciembre de la gestión 2017, el plazo de la emisión es de seis años y medio y la tasa de interés nominal de 6,00% anual.

El saldo obligaciones subordinadas se expone en la cuenta 272.01 “Bonos Subordinados”, a continuación se detallan las características de las emisiones de bonos subordinados vigentes:

Nombre del Programa	Nombre de la Emisión	Saldo a Capital Emisión (en bolivianos)	Importe de Programa (en bolivianos)	Tasa de Interés	Plazo de la Emisión	Fecha de Vencimiento	Plan de Amortización	Partida Contable
Bonos Subordinados BancoSol	Bonos Subordinados BancoSol - Emisión 2	60.000.000	n.a.	5,50%	2,520 días	Enero 2020	Intereses Semestrales y Capital a Vencimiento	272,01
Sin Programa	Bonos Subordinados BancoSol I	60.000.000	n.a.	6,00%	2,700 días	Marzo 2021	Intereses Semestrales y Capital a Vencimiento	272,01
Sin Programa	Bonos Subordinados BancoSol 2 - Emisión 1	70.000.000	n.a.	6,00%	2,340 días	Abril 2024	Intereses Semestrales y Capital a Vencimiento	272,01

b.4) Programas de Responsabilidad Social con la Comunidad.

El área de Responsabilidad Social de Banco Solidario S.A., creada bajo el mismo precepto de Misión Institucional, ha desarrollado programas que buscan generar impacto en los diferentes segmentos de interés con los que se relaciona.

Si bien ninguno de ellos es más importante que otro, es menester destacar la actividad que se realiza con la Comunidad a través de diversos proyectos dirigidos a los distintos grupos de interés.

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 Buen Gobierno Corporativo anual, cuya realización demuestra nuestra comunicación confiable, y estructurada con nuestros accionistas.
- Informe de Planificación de Educación Financiera, el mismo que detalla las acciones a realizarse durante la gestión 2017.
- En enero de 2017 se entregó el “Informe de Reporte Educación Financiera 2016”, en el mismo se desglosa el impacto anual y por ciudad de las acciones y talleres realizados durante la pasada gestión.
- Función Social, se realizó el trabajo de alineación de la planificación y del Mapa Estratégico del banco a la Función Social, solicitado por la Circular ASFI 428/2016.
- En junio de 2017, se cumplió con la presentación del “Informe de Responsabilidad Social Empresarial”, cuya estructura ha sido manejada cumpliendo con los Estándares del “Global Reporting Initiative-GRI”. En el documento, se cumple todos los principios de Contenido y Calidad, habiendo profundizado la aplicación de la Metodología GRI.
- Calificación de Desempeño de Responsabilidad Social Empresarial, realizada por la consultora Smart Networking, obteniendo una calificación de 8.5 siendo la máxima ponderación 10, ubicándonos a un nivel de RS2.

Comunidad ClaveSol

En apoyo a la cultura e identidad, se sigue trabajando con niños/as y jóvenes en la enseñanza de interpretación de instrumentos de música clásica (violín, viola, violonchelo y contrabajo), a través del proyecto denominado ClaveSol, que pretende despertar e incentivar valores en la enseñanza del arte musical. Se finalizó la gestión con 512 niños/as y adolescentes inscritos en seis puntos de formación de las ciudades de La Paz y El Alto. ClaveSol cuenta con una orquesta infanto-juvenil que brinda la oportunidad a diferentes niños/as y jóvenes de explotar al máximo las capacidades artístico musicales. La orquesta ClaveSol ya es un referente de formación alternativa en música clásica, puesto que recibe invitaciones a eventos de instituciones gubernamentales y privadas.

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. En las ciudades de La Paz, El Alto y Cochabamba, se viene trabajando con la implementación de un método propio que se ejecuta de la mano de reconocidos profesionales en el campo deportivo entre psicólogos y entrenadores. En la ciudad de Santa Cruz se realiza un trabajo conjunto con la Escuela Tahuichi Aguilera. Se cerró gestión beneficiando a 736 niños/as y adolescentes.

CorreSol

Con el fin de incentivar hábitos saludables y la competencia sana, a través de la práctica del Atletismo, nace CorreSol. Este programa consolidó las tres carreras pedestres más importantes del país, la primera en realizarse fue Punata – Cliza 13K en la ciudad de Cochabamba el sábado 20 de mayo, con la participación de 1.557 atletas, la carrera El Torno 11K en la ciudad de Santa Cruz se realizó el 12 de agosto con la participación de 1.300 atletas. La Carrera Pedestre El Alto 11K se desarrolló en el mes de octubre de la presente gestión, donde se contó con la participación de 17.873 participantes, los mismos que se unieron al lema de la “Carrera por una Sociedad Libre de Violencia”.

AcciónSol

Este programa fue creado con la finalidad de brindar ayuda principalmente en el ámbito de salud a personas de escasos recursos que requieran el pago de tratamientos, intervenciones quirúrgicas o atención médica. A la fecha se apoyó con el pago de un tratamiento de quimioterapia a un joven profesional de la ciudad de La Paz y con diversas donaciones, beneficiando así a 626 personas. También se realizó la entrega oficial de la remodelación del piso de Oncología del Hospital Materno Infantil, beneficiando así a 48 niños y niñas que padecen esta enfermedad. Finalizando el año beneficiamos a 483 personas con los regalos de Navidad.

Capacitaciones Técnicas

Con el objetivo de apoyar a los microempresarios emergentes y fortalecer los conocimientos técnicos en diferentes rubros, se crearon los cursos de Capacitaciones Técnicas Gratuitas. Los cursos habilitados fueron: Serigrafía, Cerámica, Artesanía, Carpintería, Electricista de Edificios y Viviendas, Creación de Empresas – Plan de Negocios y Contabilidad Básica. De esta manera se benefició a 2.003 personas finalizando el mes de diciembre.

AulaSol “Educación Financiera”

Enmarcados en la normativa ASFI, se presentó el plan de Educación Financiera de la gestión 2017; los avances por programa al cierre del mes de diciembre, son los siguientes:

Programas de Capacitación:

Programa para Niños: “Ahorra para Alcanzar tus Sueños”

Nuestro taller: “Ahorra para Alcanzar tus Sueños”, dirigido a niños/as de 6 a 8 años de edad, de escuelas y colegios en áreas urbanas y rurales, tiene el objetivo de enseñar la importancia del ahorro a través de juegos y dinámicas. Los talleres se dictaron a nivel nacional, llegando incluso en algunos casos a zonas periurbanas, beneficiando a 9.470 niños/as capacitados, en distintos establecimientos educativos a nivel nacional.

Taller “Cuidando mi Bolsillo” (Comunidad Jóvenes)

El taller de jóvenes “Cuidando mi Bolsillo” es desarrollado en el eje troncal, el taller está dirigido a jóvenes de 15 a 18 años de edad, cuenta con un juego de circuitos que tiene cuatro módulos: Mi hogar, el Banco, la ASFI y el Centro Comercial. A la fecha se cuenta con 5.103 jóvenes capacitados.

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 7.414 clientes/usuarios en todos los departamentos de Bolivia.

Programas de Información:

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 de Banco Solidario S.A., que acompaña el material con una explicación sobre el contenido y las acciones que debe seguir, incluyendo en el mes de Julio un

cuestionario para ser llenado por los clientes. A diciembre de 2017 se entregaron 33.345 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 esperan, les entregan Tablet's digitales para que accedan a videos tutoriales sobre los servicios y canales de Banco Solidario S.A. como ser: Cómo usar Infosol, Cómo usar Solnet, Cómo usar Cajeros Automáticos y sobre nuestra App BancoSol. El impacto total a junio es de 48.256 visualizaciones y clientes que recibieron esta información. A partir de Julio de 2017 se incluye un cuestionario para que sea llenado por los clientes haciendo un total de 65.515 clientes beneficiados al cierre de diciembre 2017.

Alianzas Estratégicas para Apoyo a la Comunidad

A la fecha se realizaron alianzas estratégicas y firma de convenios con instituciones que nos permiten llegar a beneficiar a más personas en todos los campos, y ello nos compromete a seguir trabajando e identificando nuevos campos de acción para continuar en el proceso de brindar mejor calidad de vida, promoviendo el cuidado y la protección de los derechos fundamentales de miles de niñas, niños, mujeres, bolivianos y bolivianas; fomentando la igualdad de género y empoderamiento de las mujeres y fundamentalmente promoviendo la búsqueda de nuevas oportunidades en todos ellos. Los convenios firmados fueron con Fundación Techo, Aldeas Infantiles S.O.S., Plan Internacional, Hábitat para la Humanidad y el programa Yo Soy Mi Primer Amor. Se encuentran en proceso de firma los convenios con el Gobierno Autónomo Municipal de La Paz y el Gobierno Autónomo Municipal de El Alto.

b.5) Cambios en los sistemas informáticos del Banco

El área de TI continuó enfocando sus actividades en dos temas relevantes: cumplimiento normativo y apoyo a la estrategia de Banco Solidario S.A. 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 de Banco Solidario S.A. en todos los proyectos definidos como parte de la estrategia de la institución y las mejoras incrementales.

Durante el año 2017, se han gestionado en el área cerca de 46 proyectos en el portafolio, siendo que se han concluido 18 proyectos. Algunos de los principales proyectos relacionados con apoyo a la estrategia y mejoras incrementales tienen que ver con la dotación de herramientas tecnológicas de gestión entre los cuales destacamos la implementación del sistema Accelerate para la gestión de riesgos, el sistema SunSoft para la gestión de Prevención y Cumplimiento, y para la administración de fuentes del Core Bantotal. Por otro lado, se han realizado mejoras a procesos y automatización de los mismos; como son la mejora al proceso de apertura de cajas de ahorro, tratamiento de retenciones judiciales, procesos en sistema Money Gram, reportes de Finanzas, entre otros. Se ha implementado los ATM's especiales, se ha cambiado el parque de impresoras en agencias y oficinas regionales, buscando la eficiencia en las oficinas.

Por otro lado, se ha mantenido la infraestructura tecnológica, incrementando capacidad de almacenamiento y actualizando servidores y equipos críticos. Se ha continuado trabajado fuertemente apoyando la transformación de Banco Solidario S.A., apoyando la masificación del App de ventas de los asesores de créditos y la masificación de los corresponsales no financieros. En relación a la disponibilidad de servicios de infraestructura central, los mismos se han mantenido en un nivel de elevado durante todo el año 2017, brindando a Banco Solidario S.A. la disponibilidad de los sistemas, redes y ATM's.

Al igual que otros años, Tecnología de la Información, continuó dando el apoyo para la expansión de Banco Solidario S.A. en el equipamiento e infraestructura tecnológica de agencias y los puntos Sol Amigo. El continuo trabajo de nuestra gente para ofrecer cada vez mayores servicios en un esquema de 7x24 nos permite ofrecer funcionalidad de transferencia entre cuentas, transferencias a terceros, envío de giros y pago de servicios en nuestra banca por internet.

Consideramos que con estos proyectos tecnológicos se obtuvieron resultados muy favorables para Banco Solidario S.A. generando efectos positivos en los resultados de gestión. Se concluyó la gestión con calificación sobresaliente respecto a los indicadores relacionados a disponibilidad de servicios en el cuadro de mando integral, la misma calificación sobresaliente se obtuvo en los indicadores relacionados a costos de Tecnología de la Información.

b.6) Productos y servicios

A lo largo de sus 25 años de historia, Banco Solidario S.A. ha diseñado Productos y Servicios que cumplen con la misión institucional de brindar oportunidades a personas con escasos recursos y marginadas del sistema financiero, ha promovido de forma constante el acceso a la actividad económica financiera, promoviendo la creación de negocios que repercuten de manera directa en la mejora de su calidad de vida.

Los Productos y Servicios de Banco Solidario S.A. se caracterizan por el diseño de aplicaciones prácticas y sencillas, permitiendo a nuestros clientes y usuarios acceder a productos y de ahorros estructurados a su medida, además de acceder a servicios y canales que le permiten realizar transacciones de forma ágil, segura y rápida.

Se ha cerrado la gestión 2017 con un fondeo de más de USD 1.214 millones en ahorros que incluyen Cajas de Ahorro y DPFs, con acciones puntuales para promocionar la cultura de ahorro en niños y jóvenes. Hoy superamos el 1.030.000 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.

La gama de servicios tecnológicos que pone Banco Solidario S.A. 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 la App BancoSol) 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.

En la gestión 2017 empezaron 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.

Como consecuencia de nuestro crecimiento, al 31 de diciembre de 2017 Banco Solidario S.A. cuenta con 508 puntos de atención de acuerdo al siguiente detalle:

- ✓ 102 Agencias Comerciales Fijas
- ✓ 10 Oficinas Regionales
- ✓ 124 Puntos Sol Amigo (Cajeros Externos)
- ✓ 61 Puntos Sol Amigo Express
- ✓ 1 Oficina Recaudadora
- ✓ 6 Agencias Móviles
- ✓ 8 Ventanillas de Cobranza
- ✓ 196 Cajeros Automáticos

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 de conformidad con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, 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, 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 y Contadores Públicos de Bolivia, los estados financieros deben ser ajustados 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 acuerdo a las normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, 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 2017 y 2016 consideran 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 a la Vivienda

Tanto los activos y pasivos en moneda extranjera como en Unidades de Fomento a la Vivienda (UFV) se registran en sus importes originales, y se reexpresan en moneda nacional, 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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los saldos de cartera se exponen por el capital prestado más los productos financieros devengados al cierre de cada periodo 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.

La previsión para incobrables está calculada en función de la evaluación y calificación efectuada por Banco Solidario S.A. sobre toda la cartera existente.

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.

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 la normativa ASFI:

En fecha 29 de diciembre de 2017 la ASFI emitió la circular 513/2017 - Modificaciones al reglamento para operaciones de Microcrédito otorgadas bajo la tecnología de banca comunal y al reglamento para la evaluación y calificación de cartera de créditos.

En fecha 30 de noviembre de 2017 la ASFI emitió la circular 503/2017 - Modificación al contrato matriz de préstamo de dinero relativo a crédito al sector productivo.

En fecha 20 de noviembre de 2017 la ASFI emitió la circular 498/2017 - Modificaciones al reglamento para operaciones de crédito sindicadas.

En fecha 8 de noviembre de 2017 la ASFI emitió la circular 496/2017 - Modificaciones al reglamento para la evaluación y calificación de cartera de créditos.

En fecha 1 de noviembre de 2017 la ASFI emitió la circular 495/2017 - Modificaciones al reglamento de la central de información crediticia.

En fecha 23 de octubre de 2017 la ASFI emitió la circular 491/2017 - Modificaciones al reglamento para almacenes generales de depósito, al reglamento de la central de información crediticia y al reglamento para la evaluación y calificación de cartera de créditos.

En fecha 12 de octubre de 2017 la ASFI emitió la circular 489/2017 - Modificaciones al reglamento para operaciones crediticias sindicadas.

En fecha 11 de septiembre de 2017 la ASFI emitió la circular 482/2017 - Modificaciones al reglamento sobre el procedimiento para la otorgación de créditos al personal de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero por entidades supervisadas.

En fecha 24 de agosto de 2017 la ASFI emitió la circular 479/2017 - Modificaciones al reglamento para la evaluación y calificación de cartera de créditos y al reglamento para burós de información.

En fecha 24 de agosto de 2017 la ASFI emitió la circular 478/2017 - Modificaciones al reglamento para operaciones de Microcrédito otorgadas bajo la tecnología de banca comunal, al reglamento para operaciones de microcrédito debidamente garantizadas, al reglamento para cuentas de Caja de ahorro, al reglamento de la central de información crediticia, al reglamento para la evaluación y calificación de cartera de créditos y al manual de cuentas para Entidades Financieras.

En fecha 18 de julio de 2017 la ASFI emitió la circular 470/2017 - Modificaciones al reglamento de contratos y al reglamento para la evaluación y calificación de cartera de créditos.

En fecha 30 de junio de 2017 la ASFI emitió la circular 467/2017 - Modificaciones al reglamento de la central de información crediticia, al reglamento para el envío de información y al reglamento de aplicación de multas por retraso en el envío de información.

En fecha 30 de junio de 2017 la ASFI emitió la circular 466/2017 - Modificaciones al reglamento para depósitos de ejecutivos y funcionarios de las entidades de intermediación financiera.

En fecha 31 de mayo de 2017 la ASFI emitió la circular 462/2017 - Modificaciones al reglamento de la central de información crediticia, al reglamento para la evaluación y calificación de cartera de créditos, al reglamento para el envío de información, al reglamento de aplicación de multas por retraso en el envío de información y al reglamento para la función social de los servicios financieros.

En fecha 23 de mayo de 2017 la ASFI emitió la circular 461/2017 - Modificaciones al reglamento para el control de encaje legal, al reglamento para el envío de información, al reglamento de aplicación de multas por retraso en el envío de información, al reglamento de control de la suficiencia patrimonial y ponderación de activos y al manual de cuentas para entidades financieras.

En fecha 11 de mayo de 2017 la ASFI emitió la circular 460/2017 - Modificaciones al reglamento sobre cartera de créditos al sector público.

En fecha 3 de abril de 2017, la ASFI emitió la circular 457/2017 – Modificaciones al Reglamento para Almacenes Generales de Depósito, al Reglamento para la Constitución de las Sociedades de Arrendamiento Financiero, Factoraje y Almacenes Generales de Depósito Filiales de Bancos. Al Reglamento de la Central de Información Crediticia y al Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos.

En fecha 29 de diciembre de 2016, la ASFI emitió la circular 449/2016 – Modificaciones a los Contratos Matriz de Préstamo de Dinero (Crédito de Vivienda de Interés Social y Crédito al Sector Productivo) contenidos en el Anexo 1 del Reglamento de Contratos.

En fecha 29 de diciembre de 2016, la ASFI emitió la circular 447/2016 – Modificaciones al Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos.

En fecha 29 de diciembre de 2016, la ASFI emitió la circular 445/2016 – Modificación al Reglamento de la Central de Información Crediticia, al Reglamento para el Envío de Información y al Anexo 1 del Reglamento de Aplicación de Multas por Retraso en el Envío de Información.

En fecha 7 de diciembre de 2016, la ASFI emitió la circular 435/2016 – Modificación al Reglamento para Operaciones de Crédito al Sector Productivo y al Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos.

En fecha 29 de noviembre de 2016, la ASFI emitió la circular 432/2016 – Modificación al Anexo 1 del Reglamento de Contratos, incorporando los Contratos Matriz de préstamo de dinero (Crédito de Vivienda de Interés Social y Crédito al Sector Productivo).

En fecha 31 de octubre de 2016, la ASFI emitió la circular 429/2016 – Modificaciones al Reglamento para Operaciones de Crédito a Personas con Discapacidad.

En fecha 26 de septiembre de 2016, la ASFI emitió la circular 420/2016 – Modificaciones al Reglamento para Operaciones de Crédito al Sector Productivo.

En fecha 23 de septiembre de 2016, la ASFI emitió la circular 419/2016 – Modificaciones al Reglamento de la Central de Información Crediticia.

En fecha 18 de agosto de 2016, la ASFI emitió la circular 407/2016 – Modificaciones al Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos.

En fecha 5 de agosto de 2016, la ASFI emitió la circular 404/2016 – Modificaciones al Reglamento para Operaciones de Crédito Para el Sector Forestal.

En fecha 27 de julio de 2016, la ASFI emitió la circular 402/2016 – Reglamento para Operaciones de Crédito a Personas con Discapacidad.

En fecha 29 de abril de 2016, la ASFI emitió la circular 385/2016 – Reglamento para Operaciones de Crédito al sector forestal y modificaciones al reglamento de garantías no convencionales, al reglamento para la evaluación y calificación de cartera de créditos, al reglamento de la central de información crediticia y al manual de cuentas para entidades financieras.

En fecha 18 de febrero de 2016, la ASFI emitió la circular 373/2016 - Modificaciones al Reglamento para Operaciones de Crédito al Sector Productivo y al Reglamento de la Central de Información Crediticia.

En fecha 21 de enero de 2016, la ASFI emitió la circular 369/2016 - Modificaciones al Reglamento para Bienes Adjudicados y su Tratamiento.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se tiene constituida una previsión específica para incobrabilidad de cartera de Bs137.554.568 y Bs141.589.257 respectivamente, que es considerada suficiente para cubrir las probables pérdidas que pudieran producirse al realizar los créditos existentes.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se tiene constituida una previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional de Bs105.689.738 y Bs65.047.006 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se tiene constituida una previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos de Bs27.440.000 y Bs34.300.000 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se tiene constituida una previsión específica para activos contingentes de Bs960 y Bs1.543 respectivamente.

Banco Solidario S.A., en cumplimiento a la Circular SB/590/2008 de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, 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 2017 y 2016, se constituyó una previsión genérica cíclica por Bs53.143.602 y Bs47.791.213 respectivamente, y una previsión genérica voluntaria cíclica por Bs53.143.592 y Bs47.791.203, respectivamente, de acuerdo a lo establecido en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

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 de Banco Solidario S.A., 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 a su valor de costo a la fecha de cierre, más los productos financieros devengados por cobrar.

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 periodo y ejercicio más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado o su valor presente (VP), según se trate de valores cotizados o no en bolsa, respectivamente.

Cuando el valor de mercado resulte menor, se contabiliza una previsión por desvalorización por déficit.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 Banco Solidario S.A. constituye una previsión de Bs11.642 y Bs1.259.746 respectivamente, por menor valor de mercado respecto al contabilizado.

- 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 manifieste 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 (VP) resulte menor, se contabiliza una previsión 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.

Las inversiones en entidades nacionales y del exterior (Depósitos a plazo fijo) se valúan a su valor de costo, a la fecha de cierre más los productos financieros devengados por cobrar.

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 2017 y 2016, Banco Solidario S.A. constituye una previsión de Bs121.266 y Bs153.710 respectivamente.

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 actualizados y además se constituye una previsión 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 previsión por desvalorización de bienes realizables al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es de Bs1.468.555 y Bs1.455.514 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 al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están valuados a su valor actualizado por inflación hasta la gestión 2007. A partir de la gestión 2008, tal como lo dispone la normativa en vigencia 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

Otras cuentas por cobrar

Los saldos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de otras cuentas por cobrar comprenden los derechos derivados de algunas operaciones de intermediación financiera no incluidos en el grupo de cartera, pagos anticipados, gastos por recuperar y créditos diversos a favor de Banco Solidario S.A., registrados a su valor de costo actualizado.

La previsión para otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es de Bs737.839 y Bs661.034 respectivamente y que es considerada suficiente y adecuada para cubrir las posibles pérdidas en los procesos de recuperación de estos derechos.

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.

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 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.

- Previsión para indemnizaciones al personal

La previsión 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 actualizados por inflación hasta la gestión 2007. De acuerdo con disposiciones de la ASFI, a partir de la gestión 2008, los saldos del Patrimonio no contemplan la reexpresión de ajuste por inflación.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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 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 al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de acuerdo con lo requerido por la Circular SB/585/2008 emitida por la 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 a las Utilidades de las Empresas (IUE)

Banco Solidario S.A., en lo que respecta al Impuesto a 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 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 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.

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

NOTA 3 - CAMBIOS DE POLITICAS, PRACTICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2017, no se han producido cambios significativos de políticas, prácticas y estimaciones contables con relación a la gestión 2016.

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen activos gravados ni de disponibilidad restringida, excepto por los siguientes:

	2017 Bs	2016 Bs
Cuenta corriente y de encaje - Entidades Bancarias	255.303.798	112.542.674
Cuotas de participación fondo RAL afectados a encaje legal	295.056.218	360.808.861
Títulos de entidades financieras adquiridos con pacto de reventa	-	18.355.069
Importes entregados en garantía	240.060	338.466
Títulos valores de entidades financieras del país vendidos con pacto de recompra	120.152.696	-
Títulos valores de entidades del exterior con otras restricciones	<u>2.649.824</u>	<u>2.630.557</u>
	<u>673.402.596</u>	<u>494.675.627</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 2017.

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 2017 y 2016 es la siguiente:

	2017 Bs	2016 Bs
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE (a)		
Disponibilidades	444.061.305	307.124.252
Inversiones temporarias	1.091.000.267	928.397.098
Cartera vigente más Productos por cobrar	3.565.642.170	3.296.106.459
Previsión incobrabilidad cartera	(270.684.306)	(240.936.263)
Inversiones permanentes	10.697.998	109.672.943
Otras cuentas por cobrar	78.618.939	72.841.505
Otros activos	<u>9.985.480</u>	<u>18.104.258</u>
Total activo corriente	<u>4.929.321.853</u>	<u>4.491.310.252</u>
ACTIVO NO CORRIENTE (a)		
Inversiones temporarias	295.056.218	360.808.861
Cartera vigente	6.458.219.911	5.676.111.159
Cartera vencida	32.143.100	36.694.152
Cartera en ejecución	43.023.122	40.368.654
Otros activos	2.205.624	3.046.816
Bienes realizables	41.137	52
Inversiones permanentes	239.448.164	190.508.335
Bienes de uso	<u>156.195.494</u>	<u>133.617.773</u>
Total activo no corriente	<u>7.226.332.770</u>	<u>6.441.155.802</u>
Total activo	<u>12.155.654.623</u>	<u>10.932.466.054</u>

Criterio de clasificación:

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

	2017 Bs	2016 Bs
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE (a)		
Obligaciones con el público a la vista (b)	11.797.391	8.338.992
Obligaciones con el público por cuentas de ahorro (b)	2.610.830.885	2.310.721.834
Obligaciones con el público a plazo	803.233.256	755.979.843
Obligaciones con el público restringidas	5.950.142	6.671.530
Cargos devengados por pagar obligaciones público	519.517.580	420.619.264
Obligaciones con instituciones fiscales	10.797.342	7.236.167
Obligaciones con entidades financieras de segundo piso a plazo	10.000.000	10.000.000
Obligaciones con otras entidades financieras del país	474.598.818	218.641.885
Financiamientos de entidades del exterior a plazo	-	5.665.445
Cargos finan. deveng. por pagar con Bancos y Ent. de Financiamiento	34.067.561	35.992.868
Obligaciones subordinadas	2.624.167	15.823.000
Otras cuentas por pagar neto	244.386.691	234.729.704
Previsiones	163.705.325	187.133.130
Obligaciones con empresas con participación estatal	30.813.186	30.148.889
Total pasivo corriente	<u>4.922.322.344</u>	<u>4.247.702.551</u>
PASIVO NO CORRIENTE (a)		
Obligaciones con el público a plazo	<u>3.815.269.893</u>	3.898.923.191
Obligaciones con el público restringidas	<u>21.549.763</u>	16.169.348
Obligaciones con el BCB a plazo	<u>42.808.320</u>	-
Obligaciones con entidades financieras de segundo piso a plazo	<u>353.426.666</u>	363.426.666
Obligaciones con otras entidades financieras del país	705.183.592	397.491.158
Valores en circulación	680.622.222	680.109.722
Obligaciones subordinadas	190.000.000	120.000.000
Provisión para indemnizaciones	91.455.790	83.950.973
Otras cuentas por pagar	<u>5.443.006</u>	<u>3.914.390</u>
Total pasivo no corriente	<u>5.905.759.252</u>	<u>5.563.985.448</u>
Total pasivo	<u>10.828.081.596</u>	<u>9.811.687.999</u>
PATRIMONIO	<u>1.327.573.027</u>	<u>1.120.778.055</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>12.155.654.623</u>	<u>10.932.466.054</u>

Criterios de clasificación:

(a) La clasificación de 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 2017

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	12.156.554.592	1.502.866.004	540.521.881	322.607.354	912.195.660	1.685.928.866	2.925.677.744	4.266.757.083
DISPONIBILIDADES	444.061.305	444.061.305	-	-	-	-	-	-
INVERSIONES TEMPORARIAS	1.382.393.351	644.465.815	235.213.004	37.569.136	34.244.585	60.357.298	60.067.028	310.476.485
CARTERA VIGENTE	9.915.960.604	293.159.460	306.050.134	286.485.230	880.840.070	1.691.205.799	2.877.415.612	3.580.804.299
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4.908.361	-	680.216	-	-	-	-	4.228.145
INVERSIONES PERMANENTES	246.456.795	-	-	-	1.943.702	5.064.929	5.228.215	234.219.949
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	161.874.207	121.110.603	(1.762.624)	(1.650.903)	(4.950.733)	(70.706.020)	(17.039.971)	136.873.855
CUENTAS CONTINGENTES	899.969	68.821	341.151	203.891	118.036	6.860	6.860	154.350
PASIVO	10.828.081.596	988.696.149	341.361.431	239.553.629	863.433.184	2.766.799.729	755.092.076	4.873.145.398
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - VISTA	11.797.390	11.797.390	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - AHORRO	2.610.830.885	141.130.637	141.130.637	141.130.637	244.445.434	1.942.993.540	-	-
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - A PLAZO	4.618.503.148	129.196.724	53.260.969	39.981.353	304.352.992	276.441.217	492.342.616	3.322.927.277
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO RESTRINGIDAS	27.499.905	461.816	-	-	5.419.726	68.600	428.828	21.120.935
OBLIG. CON EMPRESAS CON PARTIC. ESTATAL - A PLAZO	30.408.526	-	30.408.526	-	-	-	-	-
FINANCIAMIENTOS BCB	42.808.320	-	-	-	-	-	-	42.808.320
FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS DEL PAIS	1.179.782.410	101.496.313	116.560.900	58.440.900	94.700.100	103.400.605	252.320.558	452.863.034
FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS DE SEGUNDO PISO	363.426.666	-	-	-	10.000.000	-	10.000.000	343.426.666
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	231.057.306	26.542.657	-	-	204.514.649	-	-	-
TITULOS VALORES	670.000.000	-	-	-	-	170.000.000	-	500.000.000
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	190.000.000	-	-	-	-	-	-	190.000.000
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	851.967.040	578.070.612	399	739	283	273.895.767	74	(834)
BRECHA SIMPLE (Activo +Cont. - Pasivo)		514.169.855	199.160.450	83.053.725	48.762.476	(1.080.870.863)	2.170.585.668	(606.388.315)
BRECHA ACUMULADA		514.169.855	713.330.305	796.384.030	845.146.506	(235.724.357)	1.934.861.311	1.328.472.996

Calce Financiero por plazos al 31 de diciembre de 2016

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	10.933.271.005	1.082.071.683	436.758.717	329.478.788	872.704.891	1.609.824.274	2.641.489.525	3.960.943.127
DISPONIBILIDADES	307.124.252	307.124.252	-	-	-	-	-	-
INVERSIONES TEMPORARIAS	1.287.914.679	394.049.690	152.845.727	33.016.340	35.497.027	47.120.250	-	625.385.645
CARTERA VIGENTE	8.873.734.656	270.485.459	285.589.675	265.833.224	818.381.049	1.557.334.090	2.592.873.144	3.083.238.015
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3.796.616	-	-	-	-	-	-	3.796.616
INVERSIONES PERMANENTES	296.127.145	-	-	28.621.285	24.659.613	52.337.912	69.228.041	121.280.294
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	163.768.706	110.300.173	(2.080.452)	1.874.122	(5.839.658)	(47.116.376)	(20.611.660)	127.242.557
CUENTAS CONTINGENTES	804.951	112.109	403.767	133.817	6.860	148.398	-	-
PASIVO	9.811.687.999	989.706.249	259.442.384	298.469.579	702.762.743	2.081.333.002	648.340.925	4.831.633.117
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - VISTA	8.338.991	8.338.991	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - AHORRO	2.310.721.834	224.434.833	224.434.832	224.434.832	317.398.784	1.320.018.553	-	-
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - A PLAZO	4.654.903.034	97.283.568	33.271.673	58.313.445	244.543.743	322.567.414	424.038.856	3.474.884.335
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO RESTRINGIDAS	22.840.878	1.095.141	1.524.234	80.049	3.789.215	182.891	586.449	15.582.899
OBLIG. CON EMPRESAS CON PARTIC. ESTATAL - A PLAZO	30.000.000	-	-	-	-	30.000.000	-	-
FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS DEL PAIS	616.133.043	123.247	70.100	2.000.000	126.748.838	89.699.700	42.164.100	355.327.058
FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS DE SEGUNDO PISO	373.426.666	-	-	-	10.000.000	-	10.000.000	353.426.666
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	5.665.445	-	-	-	-	5.665.445	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	207.399.612	181.657.370	141.047	141.047	282.095	11.214.374	1.551.520	12.412.159
TITULOS VALORES	670.000.000	-	-	-	-	-	170.000.000	500.000.000
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	133.500.000	-	-	13.500.000	-	-	-	120.000.000
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	778.758.496	476.773.099	498	206	68	301.984.625	-	-
BRECHA SIMPLE (Activo +Cont. - Pasivo)		92.365.434	177.316.333	31.009.209	169.942.148	-471.508.728	1.993.148.600	-870.689.990
BRECHA ACUMULADA		92.365.434	269.681.767	300.690.976	470.633.124	-875.604	1.992.272.996	1.121.583.006

(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.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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 2017 y 2016, 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 periodo y 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.

	2017 Bs	2016 Bs
Obligaciones con el público:		
Personal Ejecutivo	<u>5.347.749</u>	<u>4.728.959</u>
	<u>5.347.749</u>	<u>4.728.959</u>

NOTA 7 - POSICION 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:

	2017 Bs	2016 Bs
ACTIVO		
Disponibilidades	58.981.780	72.011.710
Inversiones temporarias	296.635.608	330.443.386
Cartera	25.892.915	43.573.558
Otras cuentas por cobrar	573.991	4.698.966
Inversiones permanentes	56.943.930	35.868.245
Otros activos	<u>2.092.618</u>	<u>1.175.618</u>
Total activo	<u>441.120.842</u>	<u>487.771.483</u>
PASIVO		
Obligaciones con el público	435.072.692	458.562.554
Obligaciones con Instituciones fiscales	3.580	9.387
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	-	5.693.739
Otras cuentas por pagar	13.110.841	12.606.244
Previsiones	<u>254.559</u>	<u>438.992</u>
Total pasivo	<u>448.441.672</u>	<u>477.310.916</u>
Posición neta - activa y pasiva	<u>(7.320.830)</u>	<u>10.460.567</u>
Equivalente en USD	<u>(1.067.176)</u>	<u>1.524.864</u>

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2017 y 2016 que es de Bs6.86 por USD 1.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, Banco Solidario S.A. tenía la siguiente posición en Unidades de Fomento de Vivienda:

	2017 Bs	2016 Bs
ACTIVO		
Disponibilidades	719.324	698.631
Inversiones temporarias	<u>20.689</u>	<u>32.376</u>
Total activo	<u>740.013</u>	<u>731.007</u>
PASIVO		
Obligaciones con el público	425.307	551.678
Total pasivo	425.307	551.678
Posición neta - activa	<u>314.706</u>	<u>179.329</u>
Equivalente en UFVs	<u>140.686</u>	<u>82.542</u>

Los activos y pasivos en UFV han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio vigente al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de Bs2.23694 y Bs2.17259 por 1UFV, respectivamente.

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están compuestos por los siguientes grupos:

a) DISPONIBILIDADES

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

	2017 Bs	2016 Bs
Billetes y monedas nacionales	116.491.790	117.605.069
Billetes y monedas extranjeras	27.112.943	21.657.877
Fondos asignados a cajeros automáticos	38.749.095	42.523.568
Cuenta Corriente y de Encaje Entidades Bancarias	255.303.798	112.542.674
Bancos y corresponsales del exterior	6.403.679	12.795.064
	<u>444.061.305</u>	<u>307.124.252</u>

b) CARTERA

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

b.1) CARTERA VIGENTE

	2017 Bs	2016 Bs
Préstamos amortizables vigentes	8.131.813.644	7.053.600.367
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	206.990.937	206.359.859
Préstamos con recursos de entidades financieras de segundo piso vigentes	361.140.907	466.378.009
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria	925.435.069	911.621.135
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social	186.944.047	149.146.488
Préstamos de vivienda de interés social s/garantía hipotecaria	<u>22.840.230</u>	<u>27.113.563</u>
	<u>9.835.164.834</u>	<u>8.814.219.421</u>

b.2) CARTERA VENCIDA

	2017 Bs	2016 Bs
Préstamos amortizables	29.374.055	34.917.320
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	4.674	54.037
Préstamos con recursos de entidades financieras de segundo piso	221.076	-
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria vencidos	941.204	849.809
	<u>30.541.009</u>	<u>35.821.166</u>

b.3) CARTERA EN EJECUCION

	2017 Bs	2016 Bs
Préstamos amortizables	38.041.100	37.153.526
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	393.769	433.618
Préstamos con recursos de entidades financieras de segundo piso	194.336	-
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria	2.067.913	1.686.914
Préstamos Hipotecarios de Vivienda de Interés Social en Ejecución	330.771	-
	<u>41.027.889</u>	<u>39.274.058</u>

b.4) CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA VIGENTE

	2017 Bs	2016 Bs
Préstamos amortizables	80.634.748	59.405.869
Préstamos hipotecarios en primer grado	<u>161.021</u>	<u>109.366</u>
	<u>80.795.769</u>	<u>59.515.235</u>

b.5) CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA VENCIDA

	2017 Bs	2016 Bs
Préstamos amortizables	<u>1.602.092</u>	<u>872.987</u>
	<u>1.602.092</u>	<u>872.987</u>

b.6) CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA EN EJECUCION

	2017 Bs	2016 Bs
Préstamos amortizables	<u>1.995.233</u>	<u>1.094.595</u>
	<u>1.995.233</u>	<u>1.094.595</u>

b.7) PRODUCTOS DEVENGADOS POR COBRAR CARTERA

	2017 Bs	2016 Bs
Productos devengados por cobrar cartera vigente	106.900.386	97.753.684
Productos devengados por cobrar cartera vencida	87.974	92.758
Productos devengados por cobrar cartera reprogramada vigente	906.716	633.199
Productos devengados por cobrar cartera reprogramada vencida	<u>6.401</u>	<u>3.321</u>
	<u>107.901.477</u>	<u>98.482.962</u>

b.8) PREVISION PARA CARTERA INCOBRABLE

	2017 Bs	2016 Bs
Previsión específica para cartera vigente	(64.901.691)	(66.976.722)
Previsión específica para cartera vencida	(27.203.222)	(32.204.524)
Previsión específica para cartera en ejecución	(39.903.819)	(38.306.384)
Previsión específica para cartera reprogramada o reestructurada vigente	(2.181.171)	(2.275.740)
Previsión específica para cartera reprogramada o reestructurada vencida	(1.369.432)	(731.292)
Previsión específica para cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	(1.995.233)	(1.094.595)
Previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	(105.689.738)	(65.047.006)
Previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	(27.440.000)	(34.300.000)
	<u>(270.684.306)</u>	<u>(240.936.263)</u>

CLASIFICACION DE LA CARTERA DE CREDITOS Y CONTINGENTES, POR TIPO DE CREDITO:

Al 31 de diciembre de 2017:

TIPO DE CREDITO	CARTERA CONTINGENTE Bs	CARTERA VIGENTE Bs	CARTERA VENCIDA Bs	CARTERA EN EJECUCIÓN Bs	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (139.00+251.01) Bs
EMPRESARIAL	-	-	-	-	-
PYME	485.455	12.723.939	12.906	117.702	(184.473)
PYME AGROPECUARIO DG	-	684.574	-	-	-
PYME AGROPECUARIO No DG	-	-	-	-	-
MICROCRÉDITO DG	414.514	5.257.339.180	24.429.643	28.776.631	(58.666.494)
MICROCRÉDITO No DG	-	1.845.679.975	1.449.465	4.763.906	(8.790.805)
MICROCRÉDITO AGROPECUARIO DG	-	18.912.776	-	9.019	(9.858)
MICROCRÉDITO AGROPECUARIO No DG	-	480.617.659	834.151	1.974.897	(2.751.819)
DE CONSUMO DG	-	704.165.967	3.775.289	3.750.222	(27.247.489)
DE CONSUMO No DG	-	249.677.160	656.033	838.292	(8.729.356)
DE VIVIENDA	-	207.368.639	4.674	393.769	(609.121)
DE VIVIENDA S/GTÍA. HIP.	-	883.356.561	908.754	1.947.638	(28.726.552)
DE VIVIENDA S/GTÍA. HIP. DG	-	45.649.895	72.186	120.275	(1.510.317)
DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL HIP.	-	186.944.047	-	330.771	(272.143)
DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL S/GTÍA. HIP.	-	22.840.231	-	-	(57.101)
TOTALES	899.969	9.915.960.603	32.143.101	43.023.122	(137.555.528)

El presente cuadro también contempla la cartera reprogramada.

Al 31 de diciembre de 2016:

TIPO DE CREDITO	CARTERA CONTINGENTE Bs	CARTERA VIGENTE Bs	CARTERA VENCIDA Bs	CARTERA EN EJECUCIÓN Bs	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (139.00+251.01) Bs
EMPRESARIAL	-	-	-	-	-
PYME	323.252	19.838.611	104.708	73.816	(277.685)
PYME AGROPECUARIO DG	-	395.686	-	-	-
PYME AGROPECUARIO No DG	-	20.930	-	-	-
MICROCRÉDITO DG	481.699	4.699.348.785	28.512.247	27.195.960	(61.485.127)
MICROCRÉDITO No DG	-	1.366.423.716	1.031.383	3.871.554	(7.205.062)
MICROCRÉDITO AGROPECUARIO DG	-	20.273.900	26.229	41.656	(47.839)
MICROCRÉDITO AGROPECUARIO No DG	-	439.235.676	1.247.870	2.245.456	(3.424.729)
DE CONSUMO DG	-	788.584.416	4.180.130	4.175.746	(30.440.530)
DE CONSUMO No DG	-	243.655.565	670.020	643.933	(8.494.310)
DE VIVIENDA	-	206.697.807	54.037	433.618	(766.321)
DE VIVIENDA S/GTÍA. HIP.	-	854.198.497	796.925	1.538.605	(27.267.561)
DE VIVIENDA S/GTÍA. HIP. DG	-	58.801.016	70.604	148.309	(1.925.518)
DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL HIP.	-	149.146.488	-	-	(188.334)
DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL S/GTÍA. HIP.	-	27.113.563	-	-	(67.784)
TOTALES	804.951	8.873.734.656	36.694.153	40.368.653	(141.590.800)

El presente cuadro también contempla la cartera reprogramada.

CLASIFICACION DE LA CARTERA DE CREDITOS Y CONTINGENTES POR SECTOR ECONOMICO AL QUE PERTENECE EL DEUDOR Y DESTINO DEL CREDITO

Al 31 de diciembre de 2017: ACTIVIDAD ECONOMICA 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	-	462.093.846	808.511	2.015.714	(2.896.665)
CAZA SILVICULTURA Y PESCA	-	3.247.282	-	-	(15.378)
EXTRACCION DE PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	-	1.462.682	9.572	22.223	(51.196)
MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	-	47.253.253	56.402	249.438	(636.461)
INDUSTRIA MANUFACTURERA	11.848	2.502.725.467	6.302.148	7.313.919	(20.206.670)
PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE ENERGIA ELECTRICA GAS Y AGUA	-	7.153.842	4.604	-	(31.995)
CONSTRUCCION	605.690	901.366.784	1.505.928	2.275.795	(12.336.270)
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	105.953	3.222.324.081	13.802.992	18.291.974	(55.367.821)
HOTELES Y RESTAURANTES	1.000	738.004.522	4.002.998	3.161.039	(14.141.176)
TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	21.128	1.210.103.980	3.065.058	6.267.483	(17.221.419)
INTERMEDIACION FINANCIERA	154.350	8.018.376	31.745	-	(165.756)
SERVICIOS INMOBILIARIOS EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	-	279.552.279	1.047.100	1.043.360	(4.566.602)
ADMINISTRACION PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	-	23.570.441	21.363	101.569	(427.140)
EDUCACION	-	71.339.172	28.198	60.890	(1.045.504)
SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	-	415.408.333	1.401.732	2.149.650	(7.886.028)
SERVICIO DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	-	12.913.819	39.989	41.206	(314.532)
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	-	-	-	-	-
ACTIVIDADES ATIPICAS	-	9.422.444	14.761	28.862	(244.915)
TOTALES	899.969	9.915.960.603	32.143.101	43.023.122	(137.555.528)

El presente cuadro también contempla la cartera reprogramada.

Al 31 de diciembre de 2017: DESTINO DEL CREDITO

DESTINO DEL CREDITO	CARTERA CONTINGENTE Bs	CARTERA VIGENTE Bs	CARTERA VENCIDA Bs	CARTERA EN EJECUCIÓN Bs	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (139.00+251.01) Bs
AGRICULTURA Y GANADERIA	-	499.545.215	870.212	2.005.653	(2.872.552)
CAZA SILVICULTURA Y PESCA	-	2.788.771	-	-	(6.693)
EXTRACCION DE PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	-	49.000	-	-	-
MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	-	31.400.933	18.241	133.272	(167.493)
INDUSTRIA MANUFACTURERA	11.848	2.248.515.777	5.514.988	6.815.356	(12.593.347)
PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE ENERGIA ELECTRICA GAS Y AGUA	-	6.031.446	4.604	-	(5.352)
CONSTRUCCION	605.690	1.635.398.086	1.457.966	2.541.537	(6.931.596)
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	105.953	2.960.067.532	14.432.249	17.848.089	(71.439.453)
HOTELES Y RESTAURANTES	1.000	280.361.238	2.979.527	2.128.173	(5.950.597)
TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	21.128	1.324.001.605	3.145.329	6.122.012	(13.255.006)
INTERMEDIACION FINANCIERA	154.350	102.475	-	-	(2.116)
SERVICIOS INMOBILIARIOS EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	-	674.237.406	1.996.896	3.171.549	(17.246.110)
ADMINISTRACION PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	-	499.662	8.068	-	(9.317)
EDUCACION	-	16.173.812	31.521	117.583	(490.436)
SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	-	234.398.325	1.674.083	2.139.898	(6.570.216)
SERVICIO DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	-	2.389.320	9.417	-	(15.244)
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	-	-	-	-	-
ACTIVIDADES ATIPICAS	-	-	-	-	-
TOTALES	899.969	9.915.960.603	32.143.101	43.023.122	(137.555.528)

El presente cuadro también contempla la cartera reprogramada.

CLASIFICACION DE LA CARTERA DE CREDITOS Y CONTINGENTES POR SECTOR ECONOMICO AL QUE PERTENECE EL DEUDOR Y DESTINO DEL CREDITO

Al 31 de diciembre de 2016: ACTIVIDAD ECONOMICA 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	10.843	430.414.283	1.245.649	2.378.951	(3.588.178)
CAZA SILVICULTURA Y PESCA	-	3.419.494	15.252	-	(18.480)
EXTRACCION DE PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	-	1.549.564	-	-	-
MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	-	44.075.415	62.325	295.743	(222.434)
INDUSTRIA MANUFACTURERA	11.848	2.171.038.696	7.725.448	7.408.091	(14.075.150)
PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE ENERGIA ELECTRICA GAS Y AGUA	-	5.933.006	-	-	(4.959)
CONSTRUCCION	384.998	774.208.294	2.088.835	2.022.863	(8.700.552)
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	73.655	2.946.297.530	15.808.525	17.308.884	(70.960.084)
HOTELES Y RESTAURANTES	355	649.432.372	4.260.487	2.907.321	(6.350.609)
TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	323.252	1.103.955.329	2.801.914	5.239.536	(12.438.618)
INTERMEDIACION FINANCIERA	-	10.058.866	25.417	-	(4.111)
SERVICIOS INMOBILIARIOS EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	-	264.099.918	1.040.186	1.156.524	(18.464.707)
ADMINISTRACION PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	-	22.578.893	42.548	9.316	(11.079)
EDUCACION	-	61.092.992	16.260	38.718	(356.375)
SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	-	365.249.365	1.486.634	1.487.131	(6.389.565)
SERVICIO DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	-	10.785.668	50.651	86.713	(5.899)
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	-	9.346.991	24.022	28.862	-
ACTIVIDADES ATIPICAS	-	197.980	-	-	-
TOTALES	804.951	8.873.734.656	36.694.153	40.368.653	(141.590.800)

El presente cuadro también contempla la cartera reprogramada.

Al 31 de diciembre de 2016: DESTINO DEL CREDITO

DESTINO DEL CREDITO	CARTERA CONTINGENTE Bs	CARTERA VIGENTE Bs	CARTERA VENCIDA Bs	CARTERA EN EJECUCIÓN Bs	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (139.00+251.01) Bs
AGRICULTURA Y GANADERIA	10.843	459.770.045	1.302.935	2.308.848	(3.588.178)
CAZA SILVICULTURA Y PESCA	-	3.116.642	7.977	-	(18.480)
EXTRACCION DE PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	-	-	-	-	-
MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	-	27.390.284	44.840	166.745	(222.434)
INDUSTRIA MANUFACTURERA	11.848	1.903.129.615	6.848.219	6.662.561	(14.075.150)
PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE ENERGIA ELECTRICA GAS Y AGUA	-	4.220.557	4.024	-	(4.959)
CONSTRUCCION	384.998	1.135.178.669	1.891.113	2.368.490	(8.700.552)
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	73.655	2.980.079.943	16.272.867	16.355.050	(70.960.084)
HOTELES Y RESTAURANTES	355	276.058.769	3.231.489	2.237.799	(6.350.609)
TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	323.252	1.147.348.508	3.063.182	5.048.118	(12.438.618)
INTERMEDIACION FINANCIERA	-	167.847	-	-	(4.111)
SERVICIOS INMOBILIARIOS EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	-	681.558.658	2.074.528	3.533.134	(18.464.707)
ADMINISTRACION PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	-	657.881	0	9.316	(11.079)
EDUCACION	-	15.064.835	21.427	30.849	(356.375)
SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	-	237.574.728	1.931.552	1.647.743	(6.389.565)
SERVICIO DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	-	2.417.675	-	-	(5.899)
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	-	-	-	-	-
ACTIVIDADES ATIPICAS	-	-	-	-	-
TOTALES	804.951	8.873.734.656	36.694.153	40.368.653	(141.590.800)

El presente cuadro también contempla la cartera reprogramada.

CLASIFICACIÓN DE CARTERA DE CREDITOS Y CONTINGENTES POR TIPO DE GARANTIA, ESTADO DEL CREDITO Y PREVISIONES

Al 31 de diciembre de 2017:

TIPO DE GARANTIA	CARTERA CONTINGENTE Bs	CARTERA VIGENTE Bs	CARTERA VENCIDA Bs	CARTERA EN EJECUCIÓN Bs	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (139.00+251.01) Bs
CRÉDITOS AUTOLIQUIDABLES	547.235	6.432.243	1.796	-	(290)
GARANTÍA HIPOTECARIA	61.725	1.068.386.895	134.076	2.035.852	(5.654.701)
GARANTÍA PRENDARIA	211.009	3.923.165.813	18.776.762	20.199.952	(60.623.886)
FONDO DE GARANTÍA	-	13.274.270	-	-	(12.662)
GARANTÍA SOLIDARIA	-	-	-	-	-
GARANTÍA PERSONAL	80.000	4.876.155.467	13.091.786	20.599.644	(70.928.392)
OTRA GARANTÍA	-	28.545.915	138.681	187.674	(335.597)
SIN GARANTIA (SOLA FIRMA)	-	-	-	-	-
TOTALES	899.969	9.915.960.603	32.143.101	43.023.122	(137.555.528)

El presente cuadro también contempla la cartera reprogramada.

Al 31 de diciembre de 2016: (Reclasificado)

TIPO DE GARANTIA	CARTERA CONTINGENTE Bs	CARTERA VIGENTE Bs	CARTERA VENCIDA Bs	CARTERA EN EJECUCIÓN Bs	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (139.00+251.01) Bs
CRÉDITOS AUTOLIQUIDABLES	412.787	6.137.028	5.398	-	(516)
GARANTÍA HIPOTECARIA	-	1.002.214.349	198.813	1.642.053	(6.126.514)
GARANTÍA PRENDARIA	250.203	3.324.950.896	23.450.451	17.859.162	(62.000.630)
FONDO DE GARANTÍA	-	8.569.574	-	-	(7.855)
GARANTÍA SOLIDARIA	-	-	-	-	-
GARANTÍA PERSONAL	141.961	4.499.611.776	12.930.214	20.591.993	(73.036.998)
OTRA GARANTÍA	-	32.251.033	109.277	275.445	(418.287)
SIN GARANTIA (SOLA FIRMA)	-	-	-	-	-
TOTALES	804.951	8.873.734.656	36.694.153	40.368.653	(141.590.800)

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 2017:

CALIFICACIÓN	CARTERA CONTINGENTE Bs	%	CARTERA VIGENTE Bs	%	CARTERA VENCIDA Bs	%	CARTERA EN EJECUCIÓN Bs	%	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (139.00+251.01) Bs	%
A	899.969	100	9.904.211.695	100	-	-	-	-	-63.526.739	46
B	-	-	4.185.309	-	358.140	1	-	-	-205.253	-
C	-	-	4.931.409	-	2.778.803	9	699.828	2	-1.620.608	1
D	-	-	303.647	-	760.336	2	239.207	1	-651.595	-
E	-	-	337.269	-	3.051.337	10	113.190	-	-2.799.573	2
F	-	-	1.991.274	-	25.194.485	78	41.970.897	97	-68.751.760	51
	899.969	100	9.915.960.603	100	32.143.101	100	43.023.122	100	-137.555.528	100

Al 31 de diciembre de 2016:

CALIFICACIÓN	CARTERA CONTINGENTE Bs	%	CARTERA VIGENTE Bs	%	CARTERA VENCIDA Bs	%	CARTERA EN EJECUCIÓN Bs	%	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (139.00+251.01) Bs	%
A	804.951	100	8.859.637.116	100	-	-	-	-	-65.147.342	46
B	-	-	4.284.041	-	333.682	1	-	-	-207.816	-
C	-	-	7.088.286	-	2.637.006	7	365.392	1	-1.993.040	1
D	-	-	199.854	-	1.410.100	4	345.732	1	-977.844	1
E	-	-	385.879	-	3.047.306	8	183.453	-	-2.893.310	2
F	-	-	2.139.480	-	29.266.059	80	39.474.076	98	-70.371.448	50
	804.951	100	8.873.734.656	100	36.694.153	100	40.368.653	100	-141.590.800	100

CONCENTRACION CREDITICIA POR NÚMERO DE CLIENTES, EN MONTOS Y PORCENTAJES

Al 31 de diciembre de 2017:

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	-	-	6.398.928	-	-	-	-	-	-4.173	-
11 a 50 MAYORES	-	-	20.289.159	-	-	-	-	-	-33.417	-
51 a 100 MAYORES	-	-	18.545.105	-	-	-	-	-	-74.499	-
OTROS	899.969	100	9.870.727.411	100	32.143.101	100	43.023.122	100	-137.443.439	100
TOTAL	899.969	100	9.915.960.603	100	32.143.101	100	43.023.122	100	-137.555.528	100

Al 31 de diciembre de 2016:

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	-	-	7.274.286	-	-	-	-	-	-10.070	-
11 a 50 MAYORES	-	-	21.363.152	-	-	-	-	-	-50.306	-
51 a 100 MAYORES	-	-	20.328.761	-	-	-	-	-	-78.098	-
OTROS	804.951	100	8.824.768.457	100	36.694.153	100	40.368.653	100	-141.452.326	100
TOTAL	804.951	100	8.873.734.656	100	36.694.153	100	40.368.653	100	-141.590.800	100

EVOLUCION DE LA CARTERA DE CREDITOS Y CONTINGENTES EN LAS ÚLTIMAS TRES GESTIONES:

SITUACION DE LA CARTERA	2017 Bs	2016 Bs	2015 Bs
CARTERA VIGENTE	9.835.164.834	8.814.219.421	7.931.349.264
CARTERA VENCIDA	30.541.009	35.821.166	40.217.843
CARTERA EN EJECUCION	41.027.889	39.274.058	39.007.735
CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA VIGENTE	80.795.769	59.515.235	31.666.774
CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA VENCIDA	1.602.092	872.987	514.236
CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA EN EJECUCIÓN	<u>1.995.233</u>	<u>1.094.595</u>	<u>570.664</u>
CARTERA DIRECTA	<u>9.991.126.826</u>	<u>8.950.797.462</u>	<u>8.043.326.516</u>
CARTERA CONTINGENTE	<u>899.969</u>	<u>804.951</u>	<u>527.565</u>
TOTAL CARTERA	<u>9.992.026.795</u>	<u>8.951.602.413</u>	<u>8.043.854.081</u>
PREVISION ESPECIFICA PARA INCOBRABILIDAD	(137.554.568)	(141.589.257)	(144.776.660)
PREVISION GENERICA P/INCOBRABILIDAD DE CARTERA P/FACTORES DE RIESGO ADICIONAL	(105.689.738)	(65.047.006)	(65.047.006)
PREVISION GENERICA P/INCOBRABILIDAD DE CARTERA P/OTROS RIESGOS	(27.440.000)	(34.300.000)	(34.300.000)
PREVISION ESPECIFICA PARA CONTINGENTES	(960)	(1.543)	(2.461)
PREVISION GENERICA VOLUNTARIA CÍCLICA	(53.143.592)	(47.791.203)	(43.464.946)
PREVISION CÍCLICA	<u>(53.143.602)</u>	<u>(47.791.213)</u>	<u>(43.464.945)</u>
TOTAL PREVISIONES	<u>(376.972.460)</u>	<u>(336.520.222)</u>	<u>(331.056.018)</u>
Evolución de Ingresos y Gastos financieros por cartera	-	-	-
CARGOS POR PREVISION ESPECIFICA PARA INCOBRABILIDAD DE CARTERA	(53.556.507)	(58.918.565)	(66.141.945)
CARGOS POR PREVISION GENÉRICA P/INCOBRAB. DE CARTERA P/FACTORES DE RIESGO ADICIONAL	(40.642.733)	-	-
CARGOS POR PREVISION PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(1.362.927)	(1.039.918)	(557.172)
CARGOS POR PREVISION PARA ACTIVOS CONTINGENTES	(6.288)	(27.164)	(17.936)
CARGOS POR PREVISION GENÉRICA CÍCLICA	(11.278.262)	(9.545.990)	(8.689.408)
DISMINUCIÓN DE PREVISION ESPECÍFICA PARA INCOBRABILIDAD DE CARTERA	22.383.225	26.158.105	19.644.824
DISMINUCION DE PREVISION PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR	711.187	691.965	396.869
DISMINUCIÓN DE PREVISION PARA ACTIVOS CONTINGENTES	6.871	28.081	21.853
DISMINUCIÓN DE PREV. GENÉRICA VOLUNTARIA P/PÉRDIDAS FUTURAS AÚN NO IDENTIFICADAS	34.300.000	-	-
DISMINUCIÓN DE PREVISION GENÉRICA CÍCLICA	573.484	893.465	1.297.271
PRODUCTOS POR CARTERA (INGRESOS FINANCIEROS)	1.445.955.354	1.338.198.650	1.293.471.521
Evolución de cuentas de orden c/Relación a cartera	-	-	-
PRODUCTOS EN SUSPENSO	20.367.720	19.821.582	21.001.405
LINEAS DE CREDITO OTORGADAS Y NO UTILIZADAS	76.262.869	53.978.998	38.357.541
CREDITOS CASTIGADOS POR INSOLVENCIA	229.161.249	206.411.478	177.580.199
Evolución de Prestatarios	-	-	-
NUMERO DE PRESTATARIOS	260.479	251.952	251.785

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

Al 31 de diciembre de 2017 el stock de cartera reprogramada representa el 0,84% del total de la cartera de Banco Solidario S.A., al 31 de Diciembre de 2016 la relación era del 0,69%.

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).

EVOLUCION DE LAS PREVISIONES EN LAS ÚLTIMAS TRES GESTIONES:

CONCILIACIÓN DE PREVISIONES DE CARTERA (139+251+253+255)	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs	2015 Diciembre Bs
PREVISIÓN INICIAL	427.929.393	422.465.188	398.619.576
- CASTIGOS	42.067.972	35.947.862	30.039.729
- RECUPERACIONES	57.263.580	27.079.652	20.963.948
+ PREVISIONES CONSTITUIDAS	105.483.790	68.491.719	74.849.289
PREVISIÓN FINAL	434.081.631	427.929.393	422.465.188

c) INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES

c.1) Inversiones temporarias

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

	2017 Bs	2016 Bs
Caja de Ahorros	3.561.545	17.696
Depósitos a plazo fijo	395.368.247	451.695.611
Operaciones Interbancarias	186.860.000	-
Otros Títulos Valores de entidades financieras del exterior	26.481.909	15.301.659
Títulos valores de entidades privadas no financieras del país	12.598.931	3.314.194
Participación en Fondos de inversión	462.466.502	438.421.589
Cuotas de participación Fondo RAL afectados a encaje legal	295.056.218	360.808.861
Títulos valores de entidades financieras adquiridas con pacto de reventa	-	18.355.069
Productos devengados por cobrar inversiones temporarias	3.674.775	2.551.026
Previsión para inversiones temporarias	(11.642)	(1.259.746)
	<u>1.386.056.485</u>	<u>1.289.205.959</u>

Detalle de Inversiones Temporarias
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresado en bolivianos)

DETALLE DE INVERSIONES POR TIPO Y MONEDA	31/12/2017		31/12/2016	
	IMPORTE	RENDIMIENTO	IMPORTE	RENDIMIENTO
Total Inversiones en Moneda Extranjera	296.629.340	1,51%	330.443.386	0,70%
Inversiones en Entidades Financieras del País	9.838.767	1,64%	17.696	0,00%
Inversiones en Entidades Financieras del Exterior	26.481.909	1,53%	15.301.659	0,14%
Inversiones en Entidades Financieras Bursátiles	87.798.377	1,83%	87.016.224	0,55%
Inversiones de Disponibilidad Restringida	172.510.287	1,33%	228.107.807	0,80%
Total Inversiones en Moneda Nacional	1.085.743.323	3,23%	957.438.916	2,16%
Inversiones en Entidades Financieras del País	575.951.025	2,97%	451.695.611	1,91%
Inversiones en Entidades Financieras Bursátiles	374.668.125	4,57%	351.405.364	3,42%
Inversiones en Entidades No Financieras del País	12.598.931	3,12%	3.314.194	2,92%
Inversiones de Disponibilidad Restringida	122.525.242	0,32%	151.023.747	-0,04%
Total Inversiones en Unidades de Fomento a la Vivienda	20.689	0,00%	32.377	0,00%
Inversiones de Disponibilidad Restringida	20.689	0,00%	32.377	0,00%
Total Inversiones Temporarias	1.382.393.352	2,86%	1.287.914.679	1,78%

c. 2) Inversiones permanentes

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

	2017 Bs	2016 Bs
Depósitos a plazo fijo	428.363	203.763.140
Otros títulos valores de entidades financieras del país	2.668.261	20.667.440
Otros títulos valores de entidades financieras del exterior	-	10.267.148
Participación en cámaras de compensación	482.381	482.381
Participación en burós de información crediticia	964.525	512.325
Acciones telefónicas	539.540	539.540
Títulos valores de entidades privadas no financieras del país	60.273.722	57.264.613
Títulos valores de entidades financieras del país vendidos con pacto de recompra	120.152.696	-
Títulos valores de entidades no financieras del país vendidos con pacto de recompra	15.488.895	-
Títulos valores de entidades del exterior con otras restricciones	2.649.824	2.630.557
Cuotas de Participación Fondo para Créditos Destinados al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social	42.808.588	-
Productos devengados por cobrar inversiones en entidades financieras del país	83.313	3.653.061
Productos devengados por cobrar inversiones en entidades financieras del exterior	-	25.063
Productos devengados por cobrar inversiones en otras entidades no financieras	546.635	529.721
Productos devengados por cobrar inversiones de disponibilidad restringida	3.180.685	-
Previsión inversiones permanentes	(121.266)	(153.710)
	<u>250.146.162</u>	<u>300.181.279</u>

Detalle de Inversiones Permanentes
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresado en bolivianos)

DETALLE DE INVERSIONES POR TIPO Y MONEDA	31/12/2017		31/12/2016	
	IMPORTE	RENDIMIENTO	IMPORTE	RENDIMIENTO
Total Inversiones en Moneda Extranjera	14.092.926	1,82%	35.706.028	1,97%
Otros títulos valores de Entidades Financieras del País	2.668.261	3,90%	10.450.424	2,83%
Otros títulos valores de Entidades No Financieras del País	8.235.301	1,45%	11.818.359	2,36%
Inversiones en Entidades Financieras del Exterior	-	0,00%	10.267.148	1,10%
Inversiones en otras Entidades no Financieras del País	539.540	0,00%	539.54	0,00%
Inversiones de Disponibilidad Restringida	2.649.824	0,91%	2.630.557	0,16%
Total Inversiones en Moneda Nacional	232.363.869	2,47%	260.421.116	2,53%
Otros títulos valores de Entidades Financieras del País	428.363	3,38%	213.980.156	2,06%
Inversiones en Entidades No Financieras del País	52.038.421	4,90%	45.446.254	4,73%
Inversiones de Disponibilidad Restringida	178.450.179	1,76%	994.706	0,00%
Participación en Entidades Financieras y Afines	1.446.906	0,00%	-	0,00%
Total Inversiones Permanentes	246.456.795	2,43%	296.127.144	2,46%

d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	2017 Bs	2016 Bs
Pago anticipado del impuesto a las transacciones (i)	63.431.676	56.776.890
Anticipo por compra de bienes y servicios (ii)	3.322.971	6.350.785
Alquileres pagados por anticipado	377.246	421.791
Seguros pagados por anticipado	2.749.473	2.917.244
Otros pagos anticipados (iii)	4.567.051	3.239.214
Comisiones por cobrar	680.216	455.722
Gastos por recuperar	1.080.686	815.123
Indemnizaciones reclamadas por siniestros	21.758	201.462
Contratos anticréticos	448.500	678.320
Importes entregados en garantía	240.060	338.466
Otras partidas pendientes de cobro	2.437.141	1.307.522
Previsión específica para pagos anticipados	-	(39.142)
Previsión específica para cuentas por cobrar diversas	(737.839)	(621.892)
	<u>78.618.939</u>	<u>72.841.505</u>

Composición de pagos que superan el 5% correspondiente a la gestión 2017:

- (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 2018 y el saldo pendiente de compensación de la gestión 2017 que es registrada mensualmente con la liquidación del Impuesto a las Transacciones.
- (ii) La subcuenta “Anticipo por Compra de Bienes y Servicios” corresponde a; Bs409.542 anticipo a la empresa “AMF MEDIOS TRANSACCIONALES S.A.” por la compra de 50.000 tarjetas de débito; Bs1.373.649 anticipo a “PROSEC INGENIEROS S.R.L.” por servicio de remodelación de Edificio Of. Nacional; Bs139.200 a Jorge Antonio Adhemar Perez por anticipo compra de bien inmueble para ampliación de Oficina Nacional; anticipo de Bs966.063 a Javier Giovanni Rodriguez por construcción de nueva agencia en la localidad de Montero, anticipo de Bs138.000 efectuado a ASOBAN por aporte extraordinario para realización de la IX Feria del Crédito en Santa Cruz; anticipo de Bs205.800 a Johnny Aguilar Iporre por compra de bien inmueble para oficina Regional Chuquisaca; Otros anticipos varios por Bs90.717.
- (iii) La subcuenta “Otros Pagos Anticipados” corresponde a pago de anticipos a; Bs292.342.- a “ADSI” por Soporte y Mantenimiento software Postillion; Bs309.801.- empresa “ALPHA SYSTEMS S.R.L.” por compra de Licencias perpetuas Microsoft Tru Up; Bs2.036.185.- empresa “ALPHA SYSTEMS S.R.L.” por renovación de contrato software Enterprise Microsoft; ; Bs225.780.- empresa “DATEC” compra de licencias y patentes OC -9874 licencias VMWARE; Bs507.142.- empresa “DATEC” compra de licencias Licencias Spectrum Protec TB-1-10; Otros anticipos varios Bs1.195.801.

Composición de pagos que superan el 5% correspondiente a la gestión 2016:

- (i) La subcuenta “Pago Anticipado del Impuesto a las Transacciones” corresponde al registro del importe compensable con el I.T. para la gestión 2017 y el saldo pendiente de compensación de la gestión 2016 que es registrada mensualmente con la liquidación del Impuesto a las Transacciones (I.T.)
- (ii) La subcuenta “Anticipo por Compra de Bienes y Servicios” corresponde a; Bs120.747 anticipo a “SIGA LTDA.” por deshumanización de ascensores, plataforma y accesorios; Bs371.435 anticipo a empresa “HIPER S.A.” por servicio de consultoría proyecto P.O.S; Bs327.634 anticipo a “AFM MEDIOS TRANSACCIONALES” por la compra de 50.000 tarjetas de débito; Bs507.568 anticipo a “FINNING CAT” por la compra de grupo generador marca Caterpillar; Bs152.896 anticipo a “TISTMART BOLIVIA LTDA.” por desarrollo de Software de Gateway de servicios y facturación electrónica; Bs827.524 anticipo a “TERMOGAS SRL.” por provisión e instalación de aires acondicionados nuevo Edificio Of. Nacional; Bs3.327.100 anticipo a empresa “CROACIA SRL.” por compra de dos plantas en el edificio Paradiso; Bs349.187 anticipo a empresa “EMBARCAR S.A.” por importación de cuatro ascensores y dos montacargas; Otros anticipos varios por Bs366.694.
- (iii) La subcuenta “Otros Pagos Anticipados” corresponde a pagos que son diferidos y llevados al gasto por el tiempo definido en contrato; empresa “INTERGROUP CONSULTORES” Bs168.381 por licencia de uso Software STV; empresa “DATEC” Bs203.595 compra de Riverbed CX307 0-M instalación y soporte; empresa “ALPHA SYSTEMS” primer pago renovación de contrato Enterprise Microsoft Bs2.036.185; empresa “ADSI” Bs244.677; Otros anticipos varios Bs586.376.

e) BIENES REALIZABLES

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

	2017 Bs	2016 Bs
Bienes Muebles recibidos en recuperación de créditos	-	2
Bienes Inmuebles recibidos en recuperación de créditos	1.507.724	1.455.564
Bienes fuera de uso	1.968	-
Previsión por desvalorización	<u>(1.468.555)</u>	<u>(1.455.514)</u>
	<u>41.137</u>	<u>52</u>

f) BIENES DE USO Y DEPRECIACIONES ACUMULADAS

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

	2017 Bs	2016 Bs
Terrenos	14.006.611	14.006.611
Edificios (*)	100.539.310	44.776.572
(Depreciación acumulada edificios)	<u>(17.970.720)</u>	<u>(16.094.889)</u>
Valor neto	82.568.590	28.681.683
Mobiliario y enseres	50.735.577	47.500.563
(Depreciación acumulada mobiliario y enseres)	<u>(28.507.927)</u>	<u>(25.160.988)</u>
Valor neto	22.227.650	22.339.575
Equipos e instalaciones	58.735.897	52.670.237
(Depreciación acumulada equipos e instalaciones)	<u>(39.158.548)</u>	<u>(34.565.067)</u>
Valor neto	19.577.349	18.105.170
Equipos de computación	87.425.775	87.402.293
(Depreciación acumulada equipos de computación)	<u>(76.897.988)</u>	<u>(70.496.223)</u>
Valor neto	10.527.787	16.906.070
Vehículos	37.106.010	37.476.183
(Depreciación acumulada vehículos)	<u>(33.799.782)</u>	<u>(32.083.118)</u>
Valor neto	3.306.228	5.393.065
Obras de arte	726.720	519.657
Obras en construcción	<u>3.254.559</u>	<u>27.665.942</u>
Valores netos	<u>156.195.494</u>	<u>133.617.773</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la depreciación cargada al resultado fue de Bs23.102.126 y Bs26.616.783, respectivamente.

(*) En la gestión 2017 se concluyeron varias obras significativas, las mismas que ocasionaron las variaciones más importantes en el rubro Edificios; Bs25.847.802 correspondiente a Edificio Regional Cochabamba; Bs19.179.263 de Edificio Oficina Nacional; Bs10.325.173 activación de oficinas Agencia San Miguel correspondiente a Regional La Paz y Bs410.500 otras activaciones.

g) OTROS ACTIVOS

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

	2017 Bs	2016 Bs
Papelería, útiles y material de servicio (i)	2.514.090	2.700.780
Gastos de organización (neto de amortización acumulada) (ii)	-	5.848.502
Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados (iii)	3.347.132	7.572.474
Operaciones fuera de hora (iv)	622.855	190.799
Otras partidas pendientes de imputación (v)	3.501.402	1.791.702
Programas y aplicaciones informáticas (vi)	<u>2.205.625</u>	<u>3.046.816</u>
	<u>12.191.104</u>	<u>21.151.073</u>

Composición de pagos que superan el 5% correspondiente a la gestión 2017:

- (i) Subcuenta "Papelería útiles y material de servicio" corresponde a: "Útiles de Oficina" por Bs595.923; "Papelería y Formularios" por Bs650.724; "Material de Mantenimiento" por Bs228.762 y "Material de Publicidad" Bs1.038.681; los mismos que se llevan al gasto a medida de su consumo.
- (iii) 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 "Operaciones Fuera de Hora" corresponde a cheques recibidos de clientes fuera de hora por un importe de Bs622.855.
- (v) Subcuenta "Otras partidas pendientes de imputación" compuesto por; "Partidas pendientes giros" a ser reembolsados por las empresas remesadoras; "Ria Financial Services" Bs1.824.197; "Money Gram" Bs166.257; "La Caixa" Bs64.964; otros varios por Bs33.084; "Partidas pendientes por tarjetas de débito no clientes" por Bs1.279.160; "Pago de Giros Money Gram" por Bs133.700; y "Otras partidas pendientes de imputación" por Bs40.
- (vi) Subcuenta "Programas y aplicaciones informáticas" corresponde al saldo después de amortización por compra de Licencias Perpetuas Microsoft de la empresa "Alpha System S.R.L." por Bs411.898; compra de software Data Prevention de la empresa "Ingecorp S.A." por Bs698.417; compra de Licencias Microsoft True Up de "Alpha System S.R.L." por Bs493.365; compra de software Gateway de la empresa "DSOFT LTDA" por Bs137.354; compra de software P.O.S. de la empresa "Hiper S.A." por Bs266.654; otros varios Bs197.937.

Composición de pagos que superan el 5% correspondiente a la gestión 2016:

- (i) Subcuenta “Papelería útiles y material de servicio” corresponde a: “Útiles de Oficina” por Bs653.066; “Papelería y Formularios” por Bs540.358; “Material de Mantenimiento” por Bs243.072 y “Material de Publicidad” Bs1.264.284; los mismos que se llevan al gasto a medida de su consumo.
- (ii) La Subcuenta “Gastos de Organización”, corresponde a gastos de reorganización que son amortizados mensualmente a partir del mes de diciembre 2016 y por un periodo de cuatro años, resultado de la consultoría contratada a la empresa “EFIKA” para un nuevo modelo de negocios para Banco Solidario S.A.
- (iii) Subcuenta “Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados” el total 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.
- (v) Subcuenta “Otras partidas pendientes de imputación” compuesto por: “Partidas pendientes giros” a ser reembolsados por las empresas remesadoras; “Ria Financial Services” Bs947.497; “Ceca” Bs1.433; “La Caixa” Bs174.527; “Money Gram” Bs44.869 y “Partidas pendientes tarjetas de débito no clientes” por Bs611.648. Otras varias Bs11.728.
- (vi) Subcuenta “Programas y aplicaciones informáticas” corresponde al saldo después de amortización por compra de Licencias Perpetuas Microsoft de la empresa “AlphaSystem”; compra de software para Banca de “Tismart Bolivia Ltda”; servicios de provisión de solución DLP-DATA LOSS de empresa “Ingecorp S.A.” y desarrollo de software empresa “Business Ware”.

h) FIDEICOMISOS CONSTITUIDOS (No Aplica)**i) OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 2015, es la siguiente:

	2017 Bs	2016 Bs	2015 Bs
Obligaciones con el público a la vista	11.797.391	8.338.992	3.920.063
Caja de ahorros			
Moneda nacional	2.327.470.388	2.013.735.426	1.851.504.981
Moneda extranjera	282.947.657	296.446.841	314.037.935
Unidad de Fomento de Vivienda	412.839	539.567	849.267
Depósitos a plazo fijo			
Moneda nacional	2.799.606	6.749.206	26.249.855
Moneda extranjera	3.047.856	5.463.823	11.369.500
Unidad de Fomento de Vivienda	-	-	-
Obligaciones con el público restringidas	27.499.906	22.840.878	19.846.752
Obligaciones con el público a plazo con anotación en cuenta	4.612.655.687	4.642.690.005	4.254.099.016
Cargos devengados por pagar obligaciones con el público	<u>519.517.580</u>	<u>420.619.264</u>	<u>347.663.096</u>
	<u>7.788.148.910</u>	<u>7.417.424.002</u>	<u>6.829.540.465</u>

j) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES

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

	2017 Bs	2016 Bs
Obligaciones con Instituciones Fiscales	<u>10.797.342</u>	<u>7.236.167</u>
	<u>10.797.342</u>	<u>7.236.167</u>

k) OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO

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

	2017 Bs	2016 Bs
Obligaciones con el BCB a Plazo	42.808.320	-
Obligaciones con entidades financieras de segundo piso a plazo BDP	363.426.666	373.426.666
Obligaciones con Bancos y otras entidades financieras del país a plazo	1.179.782.410	616.133.043
Financiamientos de entidades del exterior:		
Agencia Española de Cooperación Internacional AECI - ICO	-	5.665.445
Cargos financieros devengados por pagar	<u>34.067.561</u>	<u>35.992.868</u>
	<u>1.620.084.957</u>	<u>1.031.218.022</u>

Banco Solidario S.A. cuenta con líneas de crédito de financiamiento con otras entidades nacionales y extranjeras que alcanzan a USD 57.135.693 teniendo un saldo por utilizar al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de USD 8.066.060 y USD 6.608.334, respectivamente.

Banco Solidario S.A. mantiene préstamos a mediano plazo con BDP S.A.M. El financiamiento con la Agencia Española de Cooperación Internacional AECI-ICO fue cancelado en su totalidad en el mes de septiembre de la gestión 2017, por lo que al cierre de la presente gestión ya no se mantienen obligaciones con la mencionada institución.

I) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	2017 Bs	2016 Bs
Acreedores varios por intermediación financiera	-	48.551
Cheques de Gerencia	3.363.305	3.417.716
Acreedores fiscales por retenciones a terceros	2.726.651	1.498.033
Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad (i)	204.514.649	176.552.023
Acreedores por cargas sociales retenidas a terceros	3.020.533	2.820.735
Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad	3.954.396	3.692.756
Dividendos por pagar	535.645	981.798
Acreedores por compra de bienes y servicios	296.845	632.438
Ingresos diferidos (ii)	9.951.450	15.515.199
Acreedores varios	2.693.832	2.240.363
Provisión para beneficios sociales (iii)	91.573.932	97.366.551
Provisión para impuestos	1.686.277	950.052
Otras provisiones (iv)	11.524.966	12.964.462
Fallas de caja	36.854	343.004
Operaciones por liquidar	4.738.538	3.069.353
Partidas pendientes de imputación	<u>667.614</u>	<u>502.033</u>
	<u>341.285.487</u>	<u>322.595.067</u>

Composición de rubros que superan el 5%, correspondiente a la gestión 2017:

- (i) Subcuenta "Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad" compuesto por Impuesto a las Transacciones Bs4.007.292; Débito Fiscal por Bs582.947; Impuesto a las Utilidades de las Empresas por pagar Bs99.962.205; Alícuota Adicional al Impuesto a las Utilidades de las Empresas por pagar Bs99.962.205.
- (iii) Subcuenta "Provisión para beneficios sociales" comprende; "Provisión para primas" por Bs118.142 y "Provisión para indemnización" por Bs91.455.790; para honrar obligaciones sociales con empleados.
- (iv) La subcuenta "Otras Provisiones" compuesto por; "Provisión para pago de Servicios Básicos" por Bs1.358.105; "Provisión Seguro de Desgravamen" por Bs320.789; "Aporte Fondo de Protección al Ahorrista" (FPA) cuarto trimestre Gestión 2017 por Bs9.006.672; provisión para pago de Digitalización de Expedientes Bs280.830 a "Polysistemas"; provisión para pago de comisiones Bs57.821 a "ACCL S.A."; Otras provisiones varias Bs500.749.

Composición de los rubros que superan el 5%, correspondiente a la gestión 2016:

- (i) Subcuenta "Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad" compuesto por Impuesto a las Transacciones Bs3.679.624; Débito Fiscal por Bs485.530; Impuesto a las Utilidades de las Empresas por pagar Bs91.695.143; Alícuota Adicional al Impuesto a las Utilidades de las Empresas por pagar Bs80.691.726.

- (ii) Subcuenta “Ingresos diferidos” por Bs15.515.199 corresponde a la colocación sobre la par de Bonos Subordinados e Institucionales de Banco Solidario S.A. que son castigados mensualmente en línea recta según el plazo del título.
- (iii) Subcuenta “Provisión para beneficios sociales” compuesto por “Provisión para primas” por Bs13.415.578; “Provisión para indemnización” por Bs83.950.973 constituidos para honrar obligaciones sociales con empleados de Banco Solidario S.A.
- (iv) La subcuenta “Otras Provisiones” compuesto por; “Provisión para Ajuste Anual Acuotación Asfi Gestión 2016” Bs595.892; “Provisión para pago de servicios básicos” Bs1.567.192; provisión para pago de Seguro de Desgravamen Hipotecario Bs284.316; provisión para pago de horas extra al “Batallón de Seguridad Física” Bs606.460; provisión para pago de Digitalización de Expedientes Bs238.835 a empresa “Polysistemas”; provisión para pago Outsourcing de impresiones por el mes de diciembre 2016 Bs321.425 a empresa “Datec Ltda.”; “Aporte a Fondo de Protección al Ahorrista” (FPA) cuarto trimestres Gestión 2016 por Bs8.582.265, Otras provisiones varias Bs768.077.

m) PREVISIONES

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

	2017 Bs	2016 Bs
Provisión específica para activos contingentes	960	1.543
Provisiones genéricas voluntarias para pérdidas futuras no identificadas (1)	57.109.171	91.409.171
Provisión genérica voluntaria cíclica	53.143.592	47.791.203
Provisión genérica cíclica	53.143.602	47.791.213
Otras Provisiones	<u>308.000</u>	<u>140.000</u>
	<u>163.705.325</u>	<u>187.133.130</u>

- (1) En la gestión 2017, Banco Solidario S.A. realizó la transferencia de la subcuenta 253.01 “Provisiones Genéricas Voluntarias” a resultados de la gestión; por un importe de Bs34.300.000; 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-224739/2017 de fecha 21 de noviembre de 2017 y conforme a lo dispuesto por la Junta General Extraordinaria de Accionistas en su reunión del 17 de octubre de 2017.

n) VALORES EN CIRCULACION

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

	2017 Bs	2016 Bs
Bonos representados por anotaciones en cuenta	670.000.000	670.000.000
Cargos devengados por pagar bonos	<u>10.622.222</u>	<u>10.109.722</u>
	<u>680.622.222</u>	<u>680.109.722</u>

Bonos Bancarios Bursátiles

Al 31 de diciembre de 2017
(expresado en bolivianos)

FUENTE DE FINANCIAMIENTO	IMPORTE APROBADO POR PROGRAMA	IMPORTE APROBADO POR EMISIÓN	SALDO DEUDOR POR EMISIÓN	TASA DE INTERES EFECTIVA		PLAZO (AÑOS)	VENCIMIENTO
				%	TIPO		
Bonos BancoSol - Emisión 1	500.000.000	170.000.000	170.000.000	6,00%	Fija	10	ago-21
Bonos BancoSol - Emisión 2		170.000.000	170.000.000	5,00%		6	jul-18
Bonos BancoSol - Emisión 3		160.000.000	160.000.000	5,00%		8	feb-21
Bonos BancoSol II - Emisión 1	500.000.000	170.000.000	170.000.000	6,00%	Fija	9	may-23
Total	1.000.000.000	670.000.000	670.000.000				
Tasa Promedio Ponderada				5,51%			

Al cierre del 31 de diciembre de 2017, Banco Solidario S.A. mantiene Bs670 millones en obligaciones por valores en circulación (Bonos Senior), la cuenta acreedora donde se exponen estas obligaciones es la partida 261.02 "Bonos representados por anotaciones en cuenta".

Bonos Bancarios Bursátiles

Al 31 de diciembre de 2016
(expresados en bolivianos)

FUENTE DE FINANCIAMIENTO	IMPORTE APROBADO POR PROGRAMA	IMPORTE APROBADO POR EMISIÓN	SALDO DEUDOR POR EMISIÓN	TASA DE INTERES EFECTIVA		PLAZO (AÑOS)	VENCIMIENTO
				%	TIPO		
Bonos BancoSol - Emisión 1	500.000.000	170.000.000	170.000.000	6,00%	Fija	10	ago-21
Bonos BancoSol - Emisión 2		170.000.000	170.000.000	5,00%		6	jul-18
Bonos BancoSol - Emisión 3		160.000.000	160.000.000	5,00%		8	feb-21
Bonos BancoSol II - Emisión 1	500.000.000	170.000.000	170.000.000	6,00%	Fija	9	may-23
Total	1.000.000.000	670.000.000	670.000.000				
Tasa Promedio Ponderada				5,51%			

Al cierre del 31 de diciembre de 2016, Banco Solidario S.A. mantiene Bs670 millones en obligaciones por valores en circulación (Bonos Senior), 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 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017 Bs	2016 Bs
Bonos subordinados	190.000.000	133.500.000
Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas	<u>2.624.167</u>	<u>2.323.000</u>
	<u>192.624.167</u>	<u>135.823.000</u>

Deuda Subordinada
Al 31 de diciembre de 2017
(expresado en bolivianos)

FUENTE DE FINANCIAMIENTO	IMPORTE APROBADO	SALDO DEUDOR	TASA DE INTERES EFECTIVA		PLAZO (AÑOS)	VENCIMIENTO
			MN	TIPO		
Bonos Subordinados BancoSol I	60.000.000	60.000.000	5,50%	Fija	7	Ene - 20
Bonos Subordinados BancoSol II	60.000.000	60.000.000	6,00%	Fija	8	Mar - 21
Bonos Subordinados BancoSol 2 Emisión 1	70.000.000	70.000.000	6,00%	Fija	7	Abr - 24
Total	190.000.000	190.000.000				
Tasa Promedio Ponderada			5,84%			

Las obligaciones subordinadas están compuestas por dos emisiones independientes, “Bonos Subordinados BancoSol I” autorizada por Bs60 millones y “Bonos Subordinados BancoSol II” autorizada por Bs60 millones. Cabe mencionar que en fecha 10 de marzo de 2017, se canceló en su totalidad el programa de emisiones denominada “Bonos Subordinados BancoSol- Emisión 2” por haber llegado a su vencimiento.

La nueva emisión de Bonos Subordinados emitida por Bs70 millones fue colocada en su totalidad en diciembre de la gestión 2017, el plazo de la emisión es de siete años y la tasa de interés nominal es de 6,00% anual.

Deuda Subordinada
Al 31 de diciembre de 2016
(expresado en bolivianos)

FUENTE DE FINANCIAMIENTO	IMPORTE APROBADO	SALDO DEUDOR	TASA DE INTERES EFECTIVA		PLAZO (AÑOS)	VENCIMIENTO
			MN	TIPO		
Bonos Subordinados BancoSol - Emision 2	178.360.000	60.000.000	4,00%	Fija	7	Mar - 17
Bonos Subordinados BancoSol I	60.000.000	60.000.000	5,50%	Fija	7	Ene - 20
Bonos Subordinados BancoSol II	298.360.000	133.500.000	6,00%	Fija	8	Mar - 21
Total	298.360.000	197.000.000				
Tasa Promedio Ponderada			5,84%			

Las obligaciones subordinadas están compuestas por un programa de emisiones y dos emisiones independientes. El programa de emisiones denominado “Bonos Subordinados BancoSol – Emisión 2” autorizado por USD 26 millones de las cuales fueron colocadas el equivalente a Bs77 millones y las dos emisiones independientes son “Bonos Subordinados BancoSol I” autorizada por Bs60 millones y “Bonos Subordinados BancoSol II” autorizada por Bs60 millones.

p) OBLIGACIONES CON EMPRESAS CON PARTICIPACION ESTATAL

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

	2017 Bs	2016 Bs
Obligaciones con empresas con participación estatal		
a plazo fijo con anotación en cuenta	30.408.526	30.000.000
Cargos devengados por pagar obligaciones con empresas	-	
con participación estatal a plazo con anotación en cuenta	<u>404.660</u>	<u>148.889</u>
	<u>30.813.186</u>	<u>30.148.889</u>

q) INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS**q.1) INGRESOS FINANCIEROS**

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

	2017 Bs	2016 Bs
Productos por inversiones temporarias	27.795.641	28.696.475
Productos por cartera vigente	1.445.295.350	1.337.323.443
Productos por cartera vencida	423.139	521.496
Productos por cartera en ejecución	236.864	353.712
Productos por inversiones permanentes financieras	6.773.019	7.350.889
Comisiones de cartera y contingente	<u>35.148</u>	<u>95.215</u>
	<u>1.480.559.161</u>	<u>1.374.341.230</u>

q.2) GASTOS FINANCIEROS

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

	2017 Bs	2016 Bs
Cargos por obligaciones con el público	(210.514.379)	(200.106.089)
Cargos por obligaciones con bancos y entidades de		
Financiamiento	(37.061.045)	(30.143.807)
Cargos por otras cuentas por pagar y comisiones financieras	(1.356.698)	(1.520.098)
Cargos por valores en circulación	(37.412.500)	(37.515.000)
Cargos por obligaciones subordinadas	(7.471.167)	(9.927.500)
Cargos por obligaciones con empresas con participación estatal	<u>(695.044)</u>	<u>(148.889)</u>
	<u>(294.510.833)</u>	<u>(279.361.383)</u>

Las tasas de rendimiento y costo de activos y pasivos correspondientes a los ingresos y gastos financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son las siguientes:

Detalle	31/12/2017			31/12/2016		
	MN	ME	UFV	MN	ME	UFV
Activos Financieros						
Disponibilidades	-	-	-	-	-	-
Inversiones Temporarias	2,90%	1,72%	-	2,16%	0,70%	-
Inversiones Permanentes	2,35%	1,81%	-	2,53%	1,97%	-
Cartera Bruta	15,23%	10,27%	-	15,65%	10,37%	-
Pasivos Financieros						
Obligaciones con el público - cuentas de ahorro	2,15%	0,05%	-	2,30%	1,05%	-
Obligaciones con el público - a plazo	3,58%	2,22%	-	3,54%	0,32%	-
Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	3,22%	0,00%	-	3,09%	6,20%	-

r) RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS

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

	2017 Bs	2016 Bs
Recuperaciones de activos financieros castigados		
Recuperaciones de capital	5.822.835	5.820.960
Recuperaciones de intereses	1.805.865	1.820.349
Recuperaciones de otros conceptos	186.343	138.566
Disminución de previsión para créditos		
Disminución de previsión específica para incobrabilidad	22.383.225	26.158.105
Disminución de previsión p/otras cuentas p/cobrar	711.187	691.965
Disminución de previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	6.860.000	-
Disminución de previsión para activos contingentes	6.871	28.081
Disminución de previsión genérica voluntaria para pérdidas futuras aún no identificadas	34.300.000	-
Disminución de previsión genérica cíclica	573.483	893.465
Disminución de previsión para inversiones temporarias	1.859.140	1.496.274
Disminución de previsión para inversiones permanentes	<u>570.313</u>	<u>574.579</u>
	<u>75.079.262</u>	<u>37.622.344</u>

s) CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE ACTIVOS FINANCIEROS

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

	2017 Bs	2016 Bs
Pérdidas p/incobrabilidad de créditos y/o cuentas por cobrar		
Cargos p/prev. específica p/incobrabilidad de cartera	(53.556.507)	(58.918.565)
Cargos p/prev. genérica p/incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	(40.642.732)	-
Cargos p/previsión para otras cuentas por cobrar	(1.362.928)	(1.039.918)
Cargos p/previsión para activos contingentes	(6.288)	(27.164)
Cargos p/previsión genérica cíclica	(11.278.262)	(9.545.990)
Pérdidas por inversiones temporarias	(611.035)	(2.656.256)
Pérdidas por inversiones permanentes	(537.869)	(346.871)
Castigo de productos por cartera	(15.558.301)	(14.029.311)
Pérdidas por partidas pendientes de imputación	-	(2.423)
	<u>(123.553.922)</u>	<u>(86.566.498)</u>

t) OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS**t.1) OTROS INGRESOS OPERATIVOS**

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

	2017 Bs	2016 Bs
Comisiones por servicios	34.745.400	29.764.372
Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje	6.005.220	9.274.474
Ingresos por bienes realizables	432.090	378.237
Ingresos por inversiones permanentes no financieras	807.020	336.523
Ingresos por gastos recuperados	288.745	398.790
Ingresos por la generación de crédito fiscal IVA	715.289	638.326
Ingresos por compensación del IT a través del pago del IUE	6.327.118	2.331.995
Otros ingresos operativos diversos	<u>1.402.007</u>	<u>444.135</u>
	<u>50.722.889</u>	<u>43.566.852</u>

t.2) OTROS GASTOS OPERATIVOS

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

	2017 Bs	2016 Bs
Comisiones por servicios	(12.539.105)	(13.727.687)
Costo de bienes realizables		
Costo de venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(5)	(3)
Costo de venta de bienes fuera de uso	(1)	(6.388)
Costo de mantenimiento de bienes realizables	(54.227)	(26.628)
Constitución de provisión por tenencia	(13.041)	-
Otros gastos operativos diversos	<u>(3.942.122)</u>	<u>(5.483.073)</u>
	<u>(16.548.501)</u>	<u>(19.243.779)</u>

u) INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

u.1) La composición de ingresos extraordinarios al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017 Bs	2016 Bs
Ingresos extraordinarios	<u>5.671.272</u>	<u>7.096.470</u>
	<u>5.671.272</u>	<u>7.096.470</u>

Al 31 de diciembre de 2017, 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) La composición de gastos gestiones anteriores al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017 Bs	2016 Bs
Gastos gestiones anteriores	<u>(218.095)</u>	<u>(1.283.205)</u>
	<u>(218.095)</u>	<u>(1.283.205)</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los registros en la cuenta Gastos Gestiones Anteriores corresponden al pago realizado al Servicio de Impuestos Nacionales por Verificación AA-IUE Gestión 2013 OVE N°17990200200; complementaria a la fiscalización IUE 2013 (gastos gestiones anteriores y gastos no vinculados con la actividad gravada) y al ajuste para pago del Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE) y Alícuota Adicional al IUE para la gestión 2015, respectivamente.

v) GASTOS DE ADMINISTRACION

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

	2017 Bs	2016 Bs
Gastos de personal	(436.661.150)	(420.726.436)
Servicios contratados	(70.081.761)	(63.138.968)
Seguros	(5.155.630)	(7.357.046)
Comunicaciones y traslados	(26.118.460)	(30.242.009)
Impuestos	(2.702.897)	(1.641.952)
Mantenimiento y reparaciones	(14.516.702)	(16.516.702)
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	(23.102.126)	(26.616.783)
Amortización de cargos diferidos y activos intangibles	(11.403.208)	(6.343.289)
Gastos notariales y judiciales	(2.301.695)	(2.101.152)
Alquileres	(25.027.959)	(24.610.010)
Energía eléctrica, agua y calefacción	(6.800.427)	(7.203.305)
Papelería, útiles y materiales de servicio	(9.504.536)	(9.271.923)
Suscripciones y afiliaciones	(382.854)	(358.960)
Propaganda y publicidad	(14.015.378)	(12.648.157)
Gastos de representación	(28.126)	(25.473)
Aportes Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero	(11.030.413)	(11.031.507)
Aportes otras entidades Nominativo por entidad	(748.497)	(958.143)
Donaciones	(3.584.094)	(2.279.697)
Multas Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero	(236.620)	(46.188)
Aportes al Fondo de Protección al Ahorrista (FPA) - Art. 518 LSF	(37.870.699)	(35.517.069)
Gastos en comunicación y publicaciones en prensa	(271.216)	(232.601)
Diversos	<u>(3.985.860)</u>	<u>(67.916)</u>
	<u>(705.530.308)</u>	<u>(678.935.286)</u>

w) CUENTAS CONTINGENTES

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

	2017 Bs	2016 Bs
Boletas de garantía		
De seriedad de propuesta	110.959	76.116
De cumplimiento de contrato	<u>789.010</u>	<u>728.835</u>
	<u>899.969</u>	<u>804.951</u>

x) CUENTAS DE ORDEN

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

	2017 Bs	2016 Bs
Valores y bienes recibidos en custodia	-	-
Otros valores y bienes recibidos en custodia	<u>58.363</u>	<u>50.158</u>
	<u>58.363</u>	<u>50.158</u>
Garantías recibidas		
Garantías hipotecarias	2.664.797.998	2.466.643.761
Otras garantías prendarias	5.275.287.387	5.255.874.982
Depósitos en la entidad financiera	13.417.590	12.624.288
Garantías de otras entidades financieras	104.931	9.000
Otras garantías	<u>129.461.856</u>	<u>139.352.990</u>
	<u>8.083.069.762</u>	<u>7.874.505.021</u>
Cuentas de registro	-	-
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	76.262.869	53.978.998
Líneas de crédito obtenidas y no utilizadas	55.333.174	45.333.175
Cheques del exterior	1.502	1.502
Documentos y valores de la entidad	1.414.113.232	1.376.017.051
Cuentas incobrables castigadas	233.536.911	206.411.478
Productos en suspenso	20.367.720	19.821.582
Otras cuentas de registro	11.688.891	8.465.500
Cuentas deudoras de fideicomisos	111.050.799	123.342.624
	<u>1.922.355.098</u>	<u>1.833.371.910</u>
	<u>10.005.483.223</u>	<u>9.707.927.089</u>

y) PATRIMONIOS AUTÓNOMOS

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

	2017 Bs	2016 Bs
Cuentas Deudoras de los Patrimonios Autónomos	-	-
Constituidos con Recursos Privados:		
Inversiones Temporarias	31.596.639	24.497.393
Cartera	79.260.622	98.744.532
Gastos	<u>193.538</u>	<u>100.699</u>
	<u>111.050.799</u>	<u>123.342.624</u>
Cuentas Acreedoras de los Patrimonios Autónomos	-	-
Constituidos con Recursos Privados:		
Patrimonio Neto	31.242.311	24.362.437
Ingresos	547.866	235.655
Cuentas de Orden Contingentes Acreedoras	<u>79.260.622</u>	<u>98.744.532</u>
	<u>111.050.799</u>	<u>123.342.624</u>

Registros correspondientes a Fondos de Garantía "FOGAVISP" y "FOGACP", instruidos mediante R.M. N° 052 de 6 de febrero de 2015 y R.M. 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 2017 y 2016 es la siguiente:

	2017 Bs	2016 Bs
PATRIMONIO		
Capital social	900.717.700	763.310.000
Aportes no Capitalizados	1.689.535	1.689.535
Reservas	153.430.984	130.947.919
Resultados Acumulados	271.734.808	224.830.601
TOTAL DEL PATRIMONIO	1.327.573.027	1.120.778.055

a) CAPITAL SOCIAL

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada en fecha 21 de febrero de 2017 resolvió aumentar el Capital Autorizado a un nuevo importe de Bs1.500.000.000.- (Un Mil Quinientos Millones 00/100 bolivianos), dividido en 15.000.000 Acciones nominativas con un valor de Bs100.- cada una, e iniciar con los trámites correspondientes; asimismo, resolvió incrementar durante la gestión 2017, el Capital Pagado hasta la suma de Bs900.717.700.- autorizando la correspondiente emisión de acciones.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 21 de febrero de 2017, aprobó la propuesta del Directorio sobre el tratamiento del resultado correspondiente a la gestión 2016, destinando a Reserva Legal, un monto de Bs 22.483.064,94. En cumplimiento al D.S 3036 de 28 de diciembre de 2016 corresponde que el seis por ciento (6%) del monto de las Utilidades netas de la gestión 2016, equivalente a Bs13.489.836.- sea destinado al cumplimiento de la Función Social de los Servicios Financieros; asimismo, capitalizar Bs123.907.700, con abono transitorio a la sub cuenta contable 343.01 – Reservas voluntarias no distribuibles, hasta concluir el trámite administrativo interno y ante la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), la suma de Bs13.500.000.- destinado al reemplazo de pago de “Bonos Subordinados BancoSol – Emisión 2” con fecha de vencimiento el 10 de marzo de 2017, manteniéndose en la cuenta 351.00 (Utilidades Acumuladas) hasta la fecha en que se produzca dicho pago. La suma restante de Bs51.450.316.- se destine para su distribución, en dividendos a los Accionistas.

En fecha 5 de mayo de 2017, ASFI mediante Resolución ASFI/543/2017, aprobó el incremento de Capital Autorizado a Bs1.500.000.000.- (Un Mil Quinientos Millones 00/100 bolivianos).

En fecha 31 de mayo de 2017 y de acuerdo a carta ASFI/DSR II/R-51779/2017 de fecha 21 de marzo de 2017, se procedió a la capitalización de Bs13.500.000.- contra Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización, importe proveniente de los resultados acumulados de la gestión 2016 por vencimiento de capital de la Emisión “Bonos Subordinados BancoSol – Emisión 2”, con lo cual el Capital Pagado de Banco Solidario S.A. ascendió a Bs776.810.000.-

En fecha 31 de mayo de 2017 y de acuerdo a carta ASFI/DSR II/R-86938/2017 de fecha 11 de mayo de 2017, se procedió a la capitalización de Bs123.907.700.- contra Reservas Voluntarias no Distribuibles, importe proveniente de los resultados acumulados de la gestión 2016, con lo cual el Capital Pagado de Banco Solidario S.A. ascendió a Bs900.717.700.-

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 25 de febrero de 2016 aprobó la propuesta del Directorio sobre el tratamiento del resultado correspondiente a la gestión 2015, destinando a Reserva Legal el monto de Bs22.418.871, y en cumplimiento al D.S. 2137 de 9 de octubre de 2014 el seis por ciento (6%) del monto de las Utilidades netas de la gestión 2015 equivalente a Bs 13.451.323.- destinado al Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de interés Social; asimismo, capitalizar Bs73.676.200, con abono transitorio a la sub cuenta contable 343.01 – Reservas voluntarias no distribuibles, hasta concluir el trámite administrativo interno y ante la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), la suma de Bs63.500.000.- destinado al reemplazo de pagos de Bonos Subordinados manteniéndose en la cuenta 351.00 Utilidades Acumuladas hasta la fecha en que se produzcan dichos pagos, de acuerdo al siguiente detalle:

- a) Bs25.000.000.- correspondiente al primer pago de los “Bonos Subordinados BancoSol - Emisión 1”, con fecha de vencimiento 3 de abril de 2016.
- b) Bs13.500.000.- correspondiente al primer pago de los “Bonos Subordinados BancoSol - Emisión 2”, con fecha de vencimiento 11 de septiembre de 2016.
- c) Bs25.000.000.- correspondiente al segundo pago de los “Bonos Subordinados BancoSol - Emisión 1”, con fecha de vencimiento 30 de septiembre de 2016.

La suma restante de Bs51.142.316 se destinó para su distribución en dividendos a los Accionistas.

En la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada en fecha 25 de febrero de 2016, se consideró y aprobó incrementar durante la gestión 2016 el Capital Pagado de la Sociedad en la suma de Bs137.176.200, por lo que se emitirán nuevas Acciones. Con este incremento el Capital Pagado de Banco Solidario S.A., es de Bs763.310.000, contabilizado el tratamiento de las Utilidades de la Gestión 2015 según lo resuelto en la Junta General Ordinaria de Accionistas de 25 de febrero de 2016.

En fecha 26 de abril de 2016 y de acuerdo a carta ASFI/DSR II/R-63292/2016 de fecha 14 de abril de 2016, se procedió a la capitalización de Bs25.000.000 correspondientes al vencimiento de la primera cuota de capital de la Emisión “Bonos Subordinados BancoSol – Emisión 1”, contra Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización, importe proveniente de los resultados acumulados de la gestión 2015, con lo que el Capital Pagado de Banco Solidario S.A. ascendió a Bs651.133.800.

En fecha 17 de mayo de 2016 y de acuerdo a carta ASFI/DSR II/R-78913/2016 de fecha 10 de mayo de 2016 se procedió con el incremento de Capital Pagado por la suma de Bs73.676.200.-, provenientes de la capitalización de los Resultados de la gestión 2015, con lo cual el Capital Pagado de Banco Solidario S.A. asciende a Bs724.810.000, de acuerdo al acta de la Cuadragésima Novena Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 25 de febrero de 2016.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 08 de junio de 2016, realizó una aclaración sobre la constitución del Fondo de Garantía de Créditos para el sector Productivo, informando que dentro de las determinaciones de la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 25 de febrero de 2016, se dispuso la suma de Bs13.451.323.- equivalentes al 6% de la utilidad neta de la gestión 2015, sería destinada para el “Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social”. De acuerdo al D.S. 2614 el monto debió estar destinado para la constitución de un Fondo Denominado “Fondo de Garantía de Crédito para el Sector Productivo”. Por lo cual se realizó la transferencia del monto ya constituido de Bs13.451.323.- al “Fondo de Garantía de Crédito para el Sector Productivo”.

En fecha 27 de septiembre de 2016 de acuerdo a carta ASFI/DSR II/R-169221/2016 se procedió a la capitalización de Bs13.500.000.- contra Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización, importe proveniente de los resultados acumulados de la gestión 2015 por vencimiento de la primera cuota de capital de la Emisión “Bonos Subordinados BancoSol – Emisión 2”, con lo cual el Capital Pagado de Banco Solidario S.A. ascendió a Bs738.310.000.-

En fecha 18 de octubre de 2016, de acuerdo a carta ASFI/DSR II/R-183745/2016 se procedió a la capitalización de Bs25.000.000.- contra Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización, importe proveniente de los resultados acumulados de la gestión 2015 por vencimiento de la segunda cuota de capital de la Emisión “Bonos Subordinados BancoSol – Emisión 1”, con lo cual el Capital Pagado de Banco Solidario S.A. ascendió a Bs763.310.000.-

El valor patrimonial proporcional de cada acción al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es de Bs147,39 y Bs146,83 respectivamente.

Desde la gestión 2016, mediante Carta Circular/ASFI/DNP/CC-7264/2015 de fecha 23 de diciembre de 2015, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), estableció la reinversión obligatoria de por lo menos el 50% de las utilidades netas correspondientes al cierre de cada gestión.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cuenta Capital Social presenta un saldo de Bs900.717.700 y Bs763.310.000 respectivamente.

b) APORTES NO CAPITALIZADOS

i) APORTES IRREVOCABLES PENDIENTES DE CAPITALIZACION

En fecha 10 de marzo de 2017 con cargo a Resultados Acumulados se transfirió Bs13.500.000.- correspondientes al último pago de “Bonos Subordinados BancoSol – Emisión 2”, de acuerdo a lo establecido en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 21 de febrero de 2017.

En fecha 31 de mayo de 2017 y de acuerdo a carta ASFI/DSR II/R-51779/2017 de fecha 21 de marzo de 2017, se procedió al registro de la capitalización de Bs13.500.000.-, importe proveniente de los resultados acumulados de la gestión 2016 por vencimiento de capital de la Emisión “Bonos Subordinados BancoSol – Emisión 2”.

En fecha 30 de septiembre de 2016 con cargo a Resultados Acumulados se transfirió Bs25.000.000.- correspondientes al Segundo Pago de los “Bonos Subordinados BancoSol - Emisión1”, asimismo en fecha 18 de octubre de 2016 los Bs25.000.000.- fueron transferidos a Capital Pagado de acuerdo a lo establecido en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 25 de febrero de 2016

En fecha 12 de septiembre de 2016 con cargo a Resultados Acumulados se transfirió Bs13.500.000.- correspondientes al primer pago de los “Bonos Subordinados BancoSol – Emisión 2”; asimismo en fecha 27 de septiembre de 2016 los Bs13.500.000.- fueron transferidos a Capital Pagado de acuerdo a lo establecido en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 25 de febrero de 2016.

En fecha 26 de abril de 2016 con cargo a Resultados Acumulados se transfirió Bs25.000.000.- correspondiente al vencimiento de la primera cuota de capital de la Emisión “Bonos Subordinados BancoSol – Emisión 1”; asimismo en fecha 26 de abril de 2016 los Bs25.000.000.- se transfirieron a Capital Pagado de acuerdo a lo establecido en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 25 de febrero de 2016.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 2017 y 2016 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 21 de febrero de 2017, aprobó la propuesta del Directorio sobre el tratamiento del resultado correspondiente a la gestión 2016, destinando a Reserva Legal, un monto de Bs22.483.065.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 25 de febrero de 2016, aprobó la propuesta del Directorio sobre el tratamiento del resultado correspondiente a la gestión 2015, destinando a Reserva Legal, un monto de Bs22.418.871.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el saldo de la cuenta asciende a Bs143.167.870 y Bs120.684.805, respectivamente.

ii) OTRAS RESERVAS OBLIGATORIAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se tiene en la sub cuenta “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 periodo 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 21 de febrero de 2017, resolvió que parte de la utilidad de la gestión 2016, Bs123.907.700 sea destinada al Capital Pagado, con abono transitorio a la Sub cuenta 343.01 “Reservas Voluntarias No Distribuibles”, para su posterior capitalización.

En fecha 31 de mayo de 2017 y de acuerdo a carta ASFI/DSR II/R-86938/2017 de fecha 11 de mayo de 2017, se procedió a la capitalización de Bs123.907.700.-, importe proveniente de los resultados acumulados de la gestión 2016.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 25 de febrero de 2016, resolvió que parte de la utilidad de la gestión 2015, Bs73.676.200 sea destinada al Capital Pagado, con abono transitorio a la Sub cuenta 343.01 Reservas Voluntarias No Distribuibles, para su posterior capitalización.

En fecha 17 de mayo de 2016, de acuerdo a carta ASFI/DSR II/R-78913/2016 del 10 de mayo 2016 se procedió con la capitalización de Bs73.676.200.-, debitando la Sub cuenta 343.01 Reservas Voluntarias No Distribuibles con abono a la Sub cuenta 311.01 Capital Pagado, importe proveniente de la capitalización de parte del resultado de la gestión 2015.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la cuenta quedo sin saldo.

d) RESULTADOS ACUMULADOS

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 21 de febrero de 2017, aprobó la propuesta del Directorio sobre el tratamiento del resultado correspondiente a la Gestión 2016, y se mantuvo en esta cuenta Bs13.500.000.- hasta el 10 de marzo de 2017, fecha en la cual se transfirió ese importe a Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización, en reemplazo del pago de “Bonos Subordinados BancoSol – Emisión 2”.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 25 de febrero de 2016, aprobó la propuesta del Directorio sobre el tratamiento del resultado correspondiente a la Gestión 2015, manteniendo en esta cuenta los fondos por Bs63.500.000 destinados al reemplazo de pagos de Bonos Subordinados de acuerdo al siguiente detalle:

- Bs25.000.000 correspondiente al primer pago de los “Bonos Subordinados BancoSol – Emisión 1” con fecha de vencimiento 3 de abril de 2016;
- Bs13.500.000 correspondiente al primer pago de los “Bonos Subordinados BancoSol – Emisión 2” con fecha de vencimiento 11 de septiembre de 2016.
- Bs25.000.000 correspondiente al segundo pago de los “Bonos Subordinados BancoSol – Emisión 1” con fecha de vencimiento 30 de septiembre de 2016

En fecha 30 de septiembre de 2016 con cargo a Resultados Acumulados fueron transferidos Bs25.000.000.- a la Sub cuenta 322.01, Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización correspondientes al Segundo Pago de “Bonos Subordinados BancoSol - Emisión1”, de acuerdo a lo establecido en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 25 de febrero de 2016.

En fecha 12 de septiembre contra los Resultados Acumulados de la gestión 2015 fueron transferidos Bs13.500.000.- a la Sub cuenta 322.01 Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización, por vencimiento de la primera cuota de capital de la Emisión “Bonos Subordinados BancoSol – Emisión 2”, de acuerdo a lo establecido en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 25 de febrero de 2016.

En fecha 7 de abril de 2016 con cargo a Resultados Acumulados fueron transferidos Bs25.000.000.- a la Sub cuenta 322.01 Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización correspondientes al Primer Pago de “Bonos Subordinados BancoSol - Emisión1”, de acuerdo a lo establecido en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 25 de febrero de 2016.

El saldo del resultado acumulado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es de Bs271.734.808 y Bs224.830.601, respectivamente.

NOTA 10 - PONDERACION DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

La ponderación de activos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 a nivel consolidado, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2017

Código	Nombre	Saldo Activo Bs	Coefficiente de Riesgo	Activo Computable Bs
Categoría I	Activos con riesgo de 0,00%	783.695.325	0,00	-
Categoría II	Activos con riesgo de 0,10%	-	0,10	-
Categoría III	Activos con riesgo de 0,20%	862.242.994	0,20	172.448.599
Categoría IV	Activos con riesgo de 0,50%	395.961.335	0,50	197.980.667
Categoría V	Activos con riesgo de 0,75%	-	0,75	-
Categoría VI	Activos con riesgo de 1,00%	10.225.512.200	1,00	10.225.512.200
TOTALES		12.267.411.854		10.595.941.466
10% sobre Activo Computable				1.059.594.147
Capital Regulatorio				1.316.928.775
Excedente (Déficit) Patrimonial				257.334.628
Coeficiente de Suficiencia Patrimonial				12,43%

Al 31 de diciembre de 2016

Código	Nombre	Saldo Activo Bs	Coefficiente de Riesgo	Activo Computable Bs
Categoría I	Activos con riesgo de 0,00%	662.559.183	0,00	-
Categoría II	Activos con riesgo de 0,10%	-	0,10	-
Categoría III	Activos con riesgo de 0,20%	863.581.424	0,20	172.716.285
Categoría IV	Activos con riesgo de 0,50%	357.156.001	0,50	178.578.000
Categoría V	Activos con riesgo de 0,75%	-	0,75	-
Categoría VI	Activos con riesgo de 1,00%	9.173.216.322	1,00	9.173.216.322
TOTALES		11.056.512.930		9.524.510.607
10% sobre Activo Computable				952.451.061
Capital Regulatorio				1.165.858.114
Excedente (Déficit) Patrimonial				213.407.053
Coeficiente de Suficiencia Patrimonial				12,24%

NOTA 11 - CONTINGENCIAS

Banco Solidario S.A. declara que al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no tiene contingencias probables significativas de ninguna naturaleza.

NOTA 12 - HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.

NOTA 13 - CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen inversiones en otras entidades que representen participación significativa de capital, por lo tanto no existen efectos para realizar consolidación.


Nelson Nogales M.
Subgerente Nacional de Contabilidad


Gerardo Saavedra B.
Gerente Nacional de Operaciones


Kurt Koenigsfest S.
Gerente General


Ignacio Aguirre U.
Síndico





www.bancosol.com.bo