BANCO DE CREDITO

Memoria Anual 2002

Memoria Anual 2002

BANCO DE CREDITO

Siempre Contigo

Contenido

DIRECTORIO Y PRINCIPALES EJECUTIVOS 5

CARTA DEL PRESIDENTE 6

PRINCIPALES INDICADORES 9

EVOLUCION DE LA ECONOMIA Y DEL SECTOR FINANCIERO 11

Entorno Económico 11

Sistema Financiero 14

EVOLUCION DEL BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA 17

Banca Corporativa y Empresarial 18

Banca Personal 20

Mercado de Capitales 22

Credibolsa S.A. 22

Credifondo SAFI 23

Banca de Servicio 24

Créditos 24

Cuentas Especiales 25

Sistemas 26

Calidad 27

Recursos Humanos 28

Marketing 29

Compromiso con la Comunidad 30

Un reconocimiento especial 31

ANÁLISIS DE RESULTADOS DEL 2002 33

Utilidad Neta 33

Margen por Intermediación 33

Ingresos No Financieros 33

Gastos Operativos 34

Activos y Pasivos 34

Calidad de Cartera de Colocaciones 36

Adecuación Patrimonial 36

CLASIFICACIONES DE RIESGO 37

ESTADOS FINANCIEROS 39

CONTACTOS 93

RED DE AGENCIAS 94

Banco de Crédito de Bolivia

	DIRECTORIO
Dionisio Romero	Presidente
Luis Nicolini	Vicepresidente
Reynaldo Llosa	Director
Raimundo Morales	Director
Benedicto Cigüeñas	Director
José Antonio Onrubia	Director
Juan Carlos Verme	Director
Fernando Fort	Director
Gustavo Carrión	Síndico

	PRINCIPALES EJECUTIVOS
David Saettone	Gerente General
Roberto Morante	Gerente Central de Finanzas y Administración
Belisario Fosca	Gerente Central de Banca Personal y Sistemas
Gonzalo Taborga	Gerente División Banca Corporativa y Empresarial
José Ortiz	Gerente División Banca de Servicio
Antonio Di Paola	Gerente División Mercado de Capitales
Juan del Águila	Gerente División de Cuentas Especiales
Leoncio Loayza	Gerente División de Créditos
Miguel Delgado	Gerente División Banca Personal
Juan Murillo	Gerente División Auditoria
Fernando Quevedo	Gerente División de Sistemas

	GERENTES REGIONALES
Jhonny Saavedra	Gerente Región Oriente
Marcos Mariscal	Gerente Región Centro
Mauricio Zegarra	Gerente Región Occidente

Carta del Presidente

Estimados accionistas:

El 2002 ha sido un año en el que los acontecimientos políticos, económicos y sociales afectaron los resultados del sistema financiero en el país y alcanzaron al Banco de Crédito de Bolivia. La desaceleración económica interna, la inestabilidad política producto de las elecciones presidenciales y los problemas económicos que enfrentan los países vecinos, fueron los elementos que mayor impacto tuvieron en los resultados económicos del país.

A pesar de este entorno, el crecimiento del PIB en el 2002 alcanzó el 2.75%, cifra incluso mayor a la del año anterior. Este crecimiento estuvo sustentado en sectores primarios como Hidrocarburos, Transportes, Comunicaciones, Electricidad, Gas y Agua, los cuales por ser poco intensivos en mano de obra no permitieron que sus resultados se reflejen en un incremento de la demanda agregada interna. Adicionalmente se tuvo una devaluación del orden del 8.64% que afectó a una economía como la boliviana, altamente dolarizada. Un factor particularmente crítico fue el alto déficit fiscal que alcanzó niveles del 8.59% del PBI, atribuible principalmente a la reforma del sistema de pensiones. Por otro lado, la acelerada devaluación de las monedas de países limítrofes intensificaron el ingreso de producción extrajera, la misma que fue en desmedro de la industria nacional.

El entorno político tampoco fue favorable. Las elecciones presidenciales y la incertidumbre del cambio de gobierno generaron una salida masiva de depósitos del sistema financiero retirando US$ 420 millones de los bancos y US$ 260 millones de las Administradoras de Fondos aproximadamente. Esto afectó la liquidez de los bancos y debilitó la situación de algunos de ellos.

El sistema financiero no fue ajeno a esta coyuntura y también sufrió las consecuencias de la desaceleración de la economía. Adicionalmente a la caída en los depósitos, las colocaciones se redujeron en 12% aproximadamente respecto al año anterior.

Sin embargo, el índice de mora se redujo en 1.4% y el índice de cobertura aumentó llegando a niveles del 63.7%. Por otro lado, la caída de las tasas activas terminó disminuyendo la rentabilidad de los activos y de los bancos en general.

Dentro de este contexto nacional, el Banco de Crédito de Bolivia tuvo un deterioro de la calidad crediticia de su cartera. Frente a esta situación realizamos una serie de esfuerzos destinados a fortalecerla, mejorar la solidez patrimonial y revertir esta situación. En ese sentido, durante el 2002 volvimos a contar con el apoyo del Banco de Crédito del Perú, al cual le transferimos cartera clasificada por US$ 21 millones, operación que mejoró significativamente nuestro indicador de morosidad. Asimismo, continuamos el esfuerzo iniciado el año 2001, de fortalecer la División de Créditos con el objetivo de mejorar los procesos de control de riesgo y aplicar parámetros más rigurosos de evaluación crediticia.

A continuación informamos sobre los resultados obtenidos en el ejercicio 2002.

La Utilidad Neta alcanzó los US$ 22 mil, bastante por debajo de los US$ 1.3 millones del 2001. El factor más importante en esta disminución fueron los ingresos financieros que en el 2002 tuvieron una caída de US$ 26.9 millones respecto del 2001.

A nivel de activos, se tuvo una caída en relación al 2001, de US$ 180.5 millones, cerrando el 2002 en US$ 474.6 millones. Las variaciones más significativas se dieron en la cartera vigente donde tuvimos US$ 335.9 millones en el 2001 y en el 2002 alcanzamos los US$ 245.7 millones. La cartera en mora se incrementó en US$ 12.1 millones, cerrando el 2002 en US$ 67.6 millones; con estas cifras el ratio de morosidad pasó de 14.2% a 21.6%. Las previsiones de cartera se incrementaron, alcanzando en el 2002 los US$ 42.2 millones. Este incremento permitió que el ratio de cobertura mejorara, pasando de 57.6% a 62.5%.

A nivel de pasivos, las captaciones con el público tuvieron una disminución significativa en el 2002, cerrando el año en US$ 346.6 millones en comparación con los US$ 495.5 millones del año anterior. En medio de esta coyuntura de reducción se hizo una reorganización de la estructura de fondeo, disminuyendo la alta incidencia de las captaciones a plazo, en la búsqueda de reducir el costo promedio de los depósitos del público.

Las perspectivas para el 2003 no permiten vislumbrar mejoras significativas en la recuperación de la economía boliviana. El desafío de las autoridades gubernamentales es controlar el déficit fiscal, impulsar la maquinaria productiva del país e incentivar la inversión extranjera fundamentada

en una mayor estabilidad política y jurídica.

En el Banco de Crédito de Bolivia esperamos que en el año 2003 podamos consolidar el esfuerzo realizado en los últimos años por ordenar la cartera crediticia. Estimamos contar aún con el apoyo del Banco de Crédito del Perú para fortalecer nuestra solidez y niveles de previsiones, aunque en menor medida que el recibido en el 2002.

Seguimos manteniendo como un objetivo estratégico alcanzar indicadores de calidad crediticia y cobertura de cartera con similares niveles de rigurosidad a los que se llevan en nuestra casa matriz. Para ello, continuaremos en el esfuerzo de dotar a la División de Créditos de herramientas adecuadas, profesionales de primer nivel y adecuados procesos que garanticen un correcto manejo del riesgo crediticio.

Por otro lado, seguimos reforzando nuestro equipo de ejecutivos comerciales en las Bancas Corporativa, Empresarial y Personas a fin de tenerlos atentos a las mejores oportunidades de negocios que se vayan presentando y alertas para el momento en el que las condiciones del mercado cambien y sea necesario salir agresivamente en la búsqueda de nuevos clientes.

Finalmente, mantenemos firmemente nuestro compromiso con la mejora de la calidad en los productos y servicios que ofrecemos a los clientes en el sistema financiero boliviano, en el convencimiento que la búsqueda de la diferenciación respecto de nuestra competencia en este sentido será reconocida y recompensada por nuestros actuales y nuevos clientes. El banco ya dio un paso fundamental con la modernización de la atención de nuestros clientes en ventanillas y el sistema de colas virtuales y tenemos muchos proyectos más que aportarán en esta dirección.

En nombre de los miembros del Directorio deseo expresar a los señores accionistas nuestro agradecimiento por su renovado apoyo y la confianza que nos brindaron, y a todo el personal del banco el reconocimiento por el esfuerzo que pusieron en las tareas realizadas y por mantener su identificación y esfuerzo por hacer de este banco el líder del sistema financiero en Bolivia.

Muchas gracias

Dionisio Romero
Presidente del Directorio

Principales Indicadores

Cifras en miles de dólares	2000	2001	2002
Rentabilidad			
Utilidad Neta	5.598	1.345	22.4
Retorno sobre Patrimonio Promedio (1)	10.7%	2.5%	0.0%
Margen por Intermediación sobre activos rentables promedio	6.8%	7.6%	7.2%
Eficiencia			
Gastos Operativos sobre ingresos totales (2)	56.3%	50.6%	57.9%
Gastos Operativos sobre activos promedio (1) (2)	4.3%	4.3%	5.2%
Balance (fin de período)			
Activos	685.214	655.073	474.554
Préstamos Netos	476.436	363.854	273.477
Depósitos	491.898	495.468	346.637
Patrimonio Neto	55.500	56.756	56.778
Capitalización			
Activo total sobre patrimonio efectivo (No. Veces) (3)	10.4	9.9	7.3
Patrimonio efectivo sobre activos ponderados por riesgo (3)	12.9%	13.2%	16.9%
Calidad de la Cartera			
Cartera atrasada sobre préstamos totales	6.5%	14.2%	21.6%
Provisiones sobre cartera atrasada	56.3%	57.6%	62.5%
Otros Datos			
Número de empleados	691	702	653
Número de oficinas	52	52	44
Tipo de Cambio de cierre	6.38	6.81	7.48

(1) Promedios calculados tomando el promedio del saldo inicial y saldo final de cada año.

(2) Los Gastos Operativos no incluyen el Impuesto a las Transacciones (IT) por considerarse pago a cuenta del Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE).

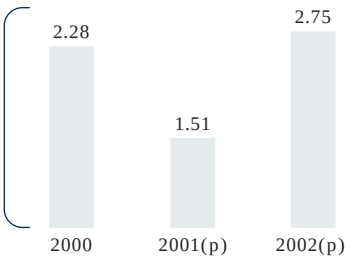
(3) Incluye Obligaciones Subordinadas.

Evolución de la Economía y del Sector Financiero

Entorno Económico

La economía boliviana en el 2002 mostró una leve recuperación respecto a la gestión 2001. El PIB registró una tasa de crecimiento del 2.75%, mayor a la registrada en el 2001 (1.51%). El crecimiento registrado en esta gestión mantiene la tendencia de un continuado proceso de recesión de la economía, aunque se sitúa por encima del crecimiento promedio estimado para América Latina de 0.5%.

CRECIMIENTO DEL PIB
En porcentaje

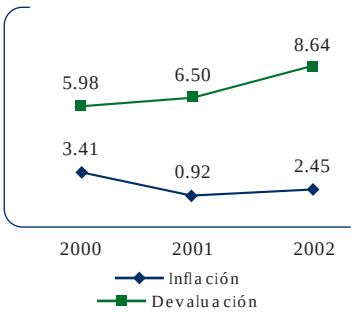


Fuente: Boletín informativo Banco Central de Bolivia

El desenvolvimiento económico mencionado se sustenta en el buen desempeño de los sectores de la Construcción (14.3%), Hidrocarburos (6.51%), Transportes y Comunicaciones (5.09%), Servicios Comunales Sociales y Personales (3.75%), Extracción de Minas y Canteras (3.58%).

Otros sectores como la Industria Manufacturera, Comercio, Electricidad, Gas, Agua, Agricultura, Servicios de la Administración Pública, Restaurantes y Hoteles tuvieron un crecimiento moderado. La actividad económica que registró caída fue Establecimientos Financieros, Seguros, Bienes Inmuebles y Servicios Prestados a las Empresas (-1.52%).

INFLACION Y DEVALUACION ACUMULADA A 12 MESES
En porcentaje

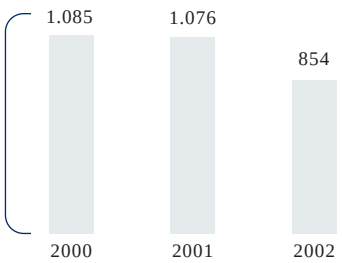


Fuente: Instituto Nacional de Estadística

El manejo de la política cambiaria por parte del Banco Central de Bolivia estuvo orientada a reducir el efecto de la pérdida de competitividad de las exportaciones de productos bolivianos ante nuestros principales socios comerciales. La devaluación fue de 8.64%, mayor a la registrada el 2001 (6.50%). Este incremento en el ritmo de depreciación de la moneda local se debe en parte a las devaluaciones experimentadas en los países vecinos como Argentina y Brasil.

En relación al sector externo, durante el 2002 se pudo observar el acentuado déficit en la Cuenta Corriente debido principalmente a un incremento en las importaciones que sólo se compensó en parte con un menor incremento en las exportaciones. El comportamiento de la Cuenta Capital de la Balanza de Pagos (principalmente Inversión Directa y Transferencias de Capital) no pudo contrarrestar el déficit comercial, por lo que el financiamiento de esta brecha tuvo que ser absorbido en gran medida con la utilización de las Reservas Internacionales Netas, que pasaron de US$ 1.076 millones en diciembre de 2001 a US$ 854 millones a diciembre de 2002.

RESERVAS INTERNACIONALES
En millones de dólares



Fuente: Banco Central de Bolivia

La deuda externa pública de mediano y largo plazo experimentó una reducción de 5.7% respecto al 2001 (de US$ 4.404 millones a US$ 4.150 millones). Pese a esta reducción, la deuda como porcentaje del PIB se mantiene alrededor del 57% en ambos años, debido a que el PIB del 2002, convertido a Dólares Americanos, sufrió también una caída de más del 4%.

Un factor preocupante de la economía es el elevado déficit fiscal, el mismo que llegó a 8.59% del PIB en el 2002, considerablemente mayor al 6.95% registrado en el 2001. Una vez más, la contribución principal a este desbalance fiscal es atribuible al costo de la reforma del sistema de pensiones, que lo explica en más del 58%. Por otro lado, la caída en los ingresos fiscales también incidió fuertemente en el incremento del déficit fiscal; en este rubro se puede destacar la reducción en los ingresos por donaciones, la caída en las regalías hidrocarburíferas por la menor exportación de gas, y la menor recaudación por concepto del Impuesto Especial a los Hidrocarburos y Derivados (IEHD)—variable que se usa para la estabilización de los precios de los carburantes.

Durante el 2002, el gobierno introdujo una serie de medidas a través de políticas diseñadas para mantener la estabilidad macroeconómica; sin embargo, el complicado entorno social no colaboró en apuntalar un crecimiento equilibrado de la economía. Se espera que para el 2003 se puedan solucionar los conflictos sociales que agravan la situación económica del país, y que el gobierno obtenga los recursos necesarios para cubrir el elevado déficit fiscal y ejecutar un plan coherente de reactivación económica.

Sistema Financiero

El sistema financiero boliviano reflejó la complejidad del momento económico acrecentado por acontecimientos pre y post electorales que generaron un ambiente delicado para el sector. Tanto las colocaciones como captaciones del sistema bancario durante el 2002 mostraron niveles inferiores a los obtenidos en la gestión pasada.

Como reflejo de la situación económica del país, la calidad de la cartera fue desmejorando, especialmente como resultado de la caída de la demanda interna y del contexto internacional desfavorable. Las colocaciones de la banca se redujeron en aproximadamente US$ 348 millones, esto representa 11.6% menos respecto del 2001. Entre diciembre 2001 y diciembre 2002 la mora del sistema bancario disminuyó en 3.7%, es decir US$ 18.1 millones; y las previsiones de las instituciones bancarias alcanzaron los US$ 299.8 millones en el 2002, con lo cual la cobertura de previsiones respecto de la cartera en mora aumentó de 56.5% a 63.7% entre las gestiones 2001 y 2002.

Esta difícil situación económica se vio acentuada por el efecto de la incertidumbre política, la misma que causó una disminución de los depósitos del público en la banca en cerca de US$ 420 millones en promedio con relación al cierre del año 2001. El apoyo del Banco Central de Bolivia le permitió a la banca financiar el retiro inusual de los depósitos presentado en los meses de julio - agosto.

La incertidumbre y la desconfianza del público en general también se reflejó en gran medida en la cartera que administran las Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión (SAFI); entre los meses de julio y agosto de 2002, las carteras de las SAFI cayeron en US$ 264 millones (59%) al pasar de US$ 447 millones a US$ 183 millones.

La tasa de interés activa del sistema bancario fue disminuyendo en concordancia con la tendencia del mercado internacional. Por su parte, la tasa de interés pasiva, por el contrario, tuvo un comportamiento ascendente explicada básicamente por la estrategia de algunos bancos de recuperar, pagando más, los depósitos perdidos durante la etapa electoral.

La reprogramación de deudas del sistema bancario alcanzó los US$ 849 millones, mayor en un 34% a los US$ 633 millones del año 2001, concentrándose en la cartera con calificaciones 2, 3 y 4. De éstas, más del 60% fueron realizadas durante el segundo semestre del año. El incremento de las reprogramaciones estuvo concentrado en un 74% en los sectores productores de bienes y en un 26% en los de servicios y comercio.

El coeficiente de adecuación patrimonial del sistema bancario al cierre de la gestión 2002 fue de 16.10%, por encima del 14.62% registrado en el 2001 y manteniéndose un 6.10 puntos porcentuales por encima del nivel mínimo establecido de 10%.

Evolución del
Banco de Crédito de Bolivia

A pesar de la complicada situación de la economía en general y del sector bancario en particular, el Banco de Crédito de Bolivia logró consolidar su posición como uno de los bancos más rigurosos en la evaluación y administración de su cartera. Para alcanzar este objetivo se trabajó en el ordenamiento de sus procesos y de sus créditos. Asimismo, se realizaron esfuerzos por mantener los volúmenes de negocios, por optimizar el fondeo del Banco priorizando rentabilidad sobre participación de mercado y se trabajó especialmente en la disminución de los costos operativos.

Los negocios crediticios se vieron afectados por el desenvolvimiento de la economía, en este sentido la cartera de créditos del Banco no estuvo ajena a esta situación. A pesar de ello el Banco actuó con más prudencia y cautela fortaleciendo los parámetros de control del riesgo crediticio. En la gestión 2002 se creó el área de Riesgos de Banca Personal y se mantuvo independencia de las áreas de negocios en la evaluación del riesgo.

Asimismo, se crea el área de Cuentas Especiales, cuyo objetivo es la administración y recuperación de los créditos de clientes en condiciones complicadas y la venta de los activos adjudicados.

También se trabajó para ofrecer un mejor servicio al cliente; se introdujo un nuevo horario de atención, se incrementó el número de cajeros automáticos y la implementación de Servimatic (sistema de colas virtuales) revolucionó la atención al cliente en la banca boliviana.

Se introdujo la Banca por Teléfono y la Banca por Internet que ofrecen a nuestros clientes la posibilidad de realizar transacciones desde cualquier ubicación geográfica las 24 horas del día, los 365 días del año.

En paralelo, durante este año hubo una importante renovación de los ejecutivos comerciales y ejecutivos de las áreas de soporte, buscando tener un equipo más profesional y orientado al servicio del cliente.

Todos estos cambios en favor de nuestros clientes permitieron que aumentemos nuestro índice de satisfacción al cliente de 3.54 del 2001 a 4.05 en el año 2002. Durante el 2002 se crearon tres gerencias regionales (Occidente, Centro y Oriente) las cuales responden a la necesidad de una organización más eficiente, mejorando la toma de decisiones en distintas áreas de la organización.

Por otro lado, la necesidad de buscar mejorar la eficiencia operativa nos condujo al cierre de las oficinas menos rentables, disminuyendo de esta manera el gasto; en simultáneo se realizaron la apertura de nuevas agencias que ayuden a incrementar los negocios y generar ingresos adicionales. A pesar de este esfuerzo, el índice de eficiencia, medido por el nivel de gastos operativos frente al total de ingresos, alcanzó el 57.9% frente al 50.6% del año anterior.

El 2003 representa un reto importante para el Banco esperando que los cambios realizados en el 2002 se consoliden; en ese sentido los esfuerzos se centrarán en mejorar la gestión crediticia y calidad de cartera, en optimizar la estructura de fondeo, en mejorar la rentabilidad a través del incremento de los ingresos y la reducción de gastos y, finalmente, en seguir mejorando la calidad de servicio a nuestros clientes.

Banca Corporativa y Empresarial

La División de Banca Corporativa y Empresarial atiende el segmento de negocios de medianas y grandes empresas. En el año 2002 la contribución al margen financiero de esta banca alcanzó aproximadamente el 35% superando ligeramente el obtenido en la gestión pasada. Este resultado se logró a pesar de haberse reducido los volúmenes de negocios así como los ingresos financieros a raíz de una coyuntura económica muy complicada para las empresas del país.

Las colocaciones directas totales de Banca Corporativa y Empresarial ascendieron a US$ 115 millones aproximadamente, de los cuales US$ 98 millones corresponden al segmento corporativo.

La participación de las colocaciones de esta banca en el total de colocaciones del Banco fue del 36% al cierre del 2002, mientras que la gestión pasada alcanzó el 46%. Durante el año 2002 la crisis económica impactó en la demanda interna y por lo tanto en la generación de ingresos. El deterioro en la capacidad de pago de muchas empresas, inclusive consideradas dentro del segmento de grandes empresas. Como consecuencia de ello se transfirió a la unidad de Cuentas Especiales aproximadamente US$ 40 millones. La participación de las colocaciones directas en la banca por zonas geográficas se distribuyen entre La Paz con el 30%, Santa Cruz con el 56% y Cochabamba con el 11%. Concentrando estas ciudades el 97% del total de las colocaciones de la banca.

En el 2002 se ampliaron los negocios financieros con el segmento corporativo atendiendo requerimientos de finanzas corporativas, lo que permitió la apertura del horizonte de negocios en la banca.

Adicionalmente se crea el área de Servicios para Empresas con un enfoque dirigido estrictamente a la venta de servicios transaccionales que ayuden al incremento de los ingresos no financieros del Banco.

Asimismo se crea la Banca Institucional, orientada a darle servicios a instituciones financieras, religiosas, educativas, ONGs, fundaciones y organismos internacionales buscando ofrecerles servicios adecuados a sus necesidades. En el año 2003 se prevé la creación del Departamento de Banca Corresponsal que además de atender los negocios internacionales permita un incremento en el volumen de negocios contingentes.

Banca Personal

La División de Banca Personal tiene la responsabilidad de atender a nuestros clientes personas naturales, personas naturales de negocio y pequeñas empresas.

En el año 2002 se realizó un trabajo de segmentación de sus clientes, lo que nos permitió efectuar un proceso de validación y configuración de carteras a nivel de ejecutivo de negocios. Producto de esto, la Banca Personal quedó conformada por las siguientes áreas:

• Área Banca Exclusiva, creada para cumplir con las exigencias de un selecto grupo de clientes, requerimientos que hemos logrado satisfacer como: rapidez en la atención en ventanilla, contacto claro y permanente, mayor información sobre los productos y servicios del Banco.

• Área Banca de Personas, administra a personas naturales del segmento del consumo masivo.

• Área Banca de Negocios, administra pequeñas empresas, con facturación en ventas hasta US$ 300.000 anuales.

A diciembre 2002 la cartera directa de la banca alcanzó los US$ 83 millones con un nivel de mora del 0.3%. Comparando con los resultados del 2001 (US$ 166 millones), la cartera tuvo una disminución del 50%, debido fundamentalmente a traslados de clientes a otras bancas por el proceso de segmentación y sinceramiento de cartera.

La distribución de la cartera está concentrada en Créditos Hipotecarios de Vivienda (47%), Hipotecarios Comerciales (22%) y Tarjetas de Crédito (13%). En este último producto mantenemos una participación de mercado del 26%, siendo líderes indiscutibles.

En el negocio activo tenemos proyectado crecimientos principalmente concentrados en Crédito Hipotecario de Vivienda, Crédito Vehicular y Tarjetas de Crédito, siguiendo una estrategia de vinculación y a través de la mejora continua de nuestros productos, procesos y la entrega de un servicio de alta calidad en todos nuestros canales de atención, además de un conocimiento total del cliente a través de la implementación de Sistemas de Información Estratégicos.

En el negocio pasivo, se espera lograr el liderazgo en cuentas de ahorro en el sistema financiero incrementando nuestra base de clientes gracias a la entrega de servicios que agregan valor para el cliente y a una oferta diferenciada de cuentas, que se amoldan a todas las necesidades de ahorro y servicios financieros.

Mercado de Capitales

En el año 2002 se reorganizaron los procedimientos operativos bajo el concepto de una Mesa de Distribución, siguiendo el principio de focalizar mejor la atención en el servicio a clientes de distintos segmentos, incluyendo a los de las Bancas Corporativa, Institucional y Personal. Gracias a esta nueva forma de operar se incrementaron los ingresos generados directamente por las operaciones de cambio en 25% en relación al año 2001.

A pesar de la crítica situación económica del 2002, la que fue influenciada básicamente por acontecimientos políticos, Mercado de Capitales pudo mantener un nivel adecuado de liquidez para enfrentar la corrida de depósitos generada antes de las elecciones y, lo que es más importante, un nivel de inversiones permanentes y temporarias cuyos rendimientos se mantuvieron estables en la coyuntura descrita.

Credibolsa S. A., Agencia de Bolsa Filial del Banco de Crédito de Bolivia

Más de 7 años de experiencia, es una de las agencias líderes en la provisión de servicios de asesoramiento financiero e intermediación bursátil en el mercado de valores boliviano.

Las principales cifras financieras de la Agencia al 31 de diciembre del año 2002 muestran ingresos superiores a US$ 800 mil, con activos que sobrepasan los US$ 4 millones y un patrimonio igual a US$ 1 millón. La sociedad cerró la gestión con un rendimiento sobre el patrimonio (ROE) del 31% y un margen neto del 43%, ambos indicadores muy por encima del promedio de la industria de agencias.

En el 2002, Credibolsa realizó la estructuración y colocación de Bonos Inmobiliaria Kantutani II por US$ 3.5 millones.

Adicionalmente, participó como agente colocador de otras emisiones por más de US$ 17 millones, quedando como la número uno entre las sociedades colocadoras.

Los volúmenes negociados por Credibolsa en la Bolsa Boliviana de Valores en el 2002 ascendieron a US$ 619 millones, traducidos en una participación de mercado del 14%, muy por encima del 10.7% que se logró en el 2001. Estos resultados le permitieron a Credibolsa cerrar el año en el tercer lugar dentro de las agencias de bolsa del sistema.

Credifondo SAFI

Credifondo, dedicada exclusivamente a la administración de Fondos de Inversión, empezó a operar a finales del año 2002 un nuevo Fondo, denominado Credifondo Corto Plazo. La coyuntura preelectoral en Bolivia no fue favorable para la institución, ya que la incertidumbre política durante los meses de junio, julio y principios de agosto incidió en la disminución de la Cartera del Sistema de Fondos de Inversión de Bolivia. Credifondo Renta Fija afrontó una disminución importante de su cartera de US$ 35 millones a diciembre del 2001 a US$ 19.4 millones de diciembre del 2002, vale decir 44.7%. Sin embargo es importante destacar que luego de superada esta crisis, que tuvo su momento más crítico en el mes de agosto, Credifondo Renta Fija fue el Fondo en Bolivia que experimentó mayor crecimiento en términos porcentuales (186.4%) y absolutos (US$ 12.6 millones) entre los meses de agosto y diciembre del 2002.

Banca de Servicio

Durante el 2002, la División ha encarado una serie de proyectos de modernización enfocados en mejorar su eficiencia y reducir los tiempos de atención. Los clientes del Banco han percibido este importante cambio en la actitud de servicio y lo han reconocido en la encuesta otorgándonos una calificación mucho más elevada que la obtenida el año anterior, mejorando de 3.54 del 2001 a 4.05 en el 2002.

Dentro de los proyectos desarrollados, destacan la remodelación de toda la red a los estándares de la corporación, la implementación del sistema de colas virtuales Servimatic y la ampliación de nuestra red de cajeros automáticos a 63 unidades en todo el país.

En lo concerniente a Procesos Centrales se han realizado mejoras fundamentalmente en los departamentos de Atención al Cliente y Administración de Efectivo, logrando en el primero mejorar los tiempos de atención sustancialmente y en el segundo, ahorros por más del 30% sobre lo ejecutado en el año 2001.

Otro logro importante de la División ha sido la creación del Servicio de Cobranzas Minoristas, para lo cual se tuvo apoyo de la empresa Servicorp, hecho que nos ha permitido un mejor control, seguimiento y cobranza de la cartera morosa de Banca Personal.

Créditos

En el año 2002 la División de Créditos estableció y ejecutó, en conjunto con la División de Banca Corporativa y Empresarial, un plan de trabajo que involucraba la evaluación de los nuevos créditos solicitados y la revisión de los principales créditos otorgados. Este trabajo se hizo con el objeto de mejorar el ordenamiento y conocimiento de los clientes que conforman la cartera del Banco y mantener controlados los niveles de riesgo.

También se trabajó en la revisión y estandarización de los procedimientos de evaluación del riesgo, en la mejora de la calidad y estructura de la información disponible y en la adecuación de la estructura organizativa a las necesidades proyectadas. Por otro lado, en el 2002 se implementa la unidad de Seguimiento y Control de Créditos, apoyando a las áreas de negocios en el control de la cartera en mora, el seguimiento comparativo de las calificaciones de la cartera, la regularización de garantías y otros temas que permitieron la detección anticipada de problemas a fin de tomar las medidas adecuadas.

Para el 2003 se ha planteado como objetivo principal la consolidación y mejora de los procesos de evaluación, seguimiento y control de la cartera ajustándolos a las necesidades, producto del entorno económico, así como de la política crediticia de nuestro Banco.

Cuentas Especiales

Cuentas Especiales es la unidad responsable de mejorar la posición del Banco en relación a la cartera de créditos malos, realizando las gestiones necesarias que permitan recuperar al máximo dichas deudas y al menor costo posible.

De igual manera, es responsable de la administración y venta de los activos adjudicados o recibidos en dación en pago, buscando realizarlos al mayor valor de mercado posible.

En enero del 2002 se implementa la unidad sobre la base de la experiencia desarrollada por el Banco de Crédito del Perú, nuestro principal accionista, quien además, apoyó con el envío de gente y la capacitación al personal, realizada tanto en Bolivia como en la sede central del Perú. Los resultados del primer año fueron muy satisfactorios, logrando recuperar US$ 33.6 millones de créditos, entre capital e intereses y logrando vender de activos por US$ 4.1 millones.

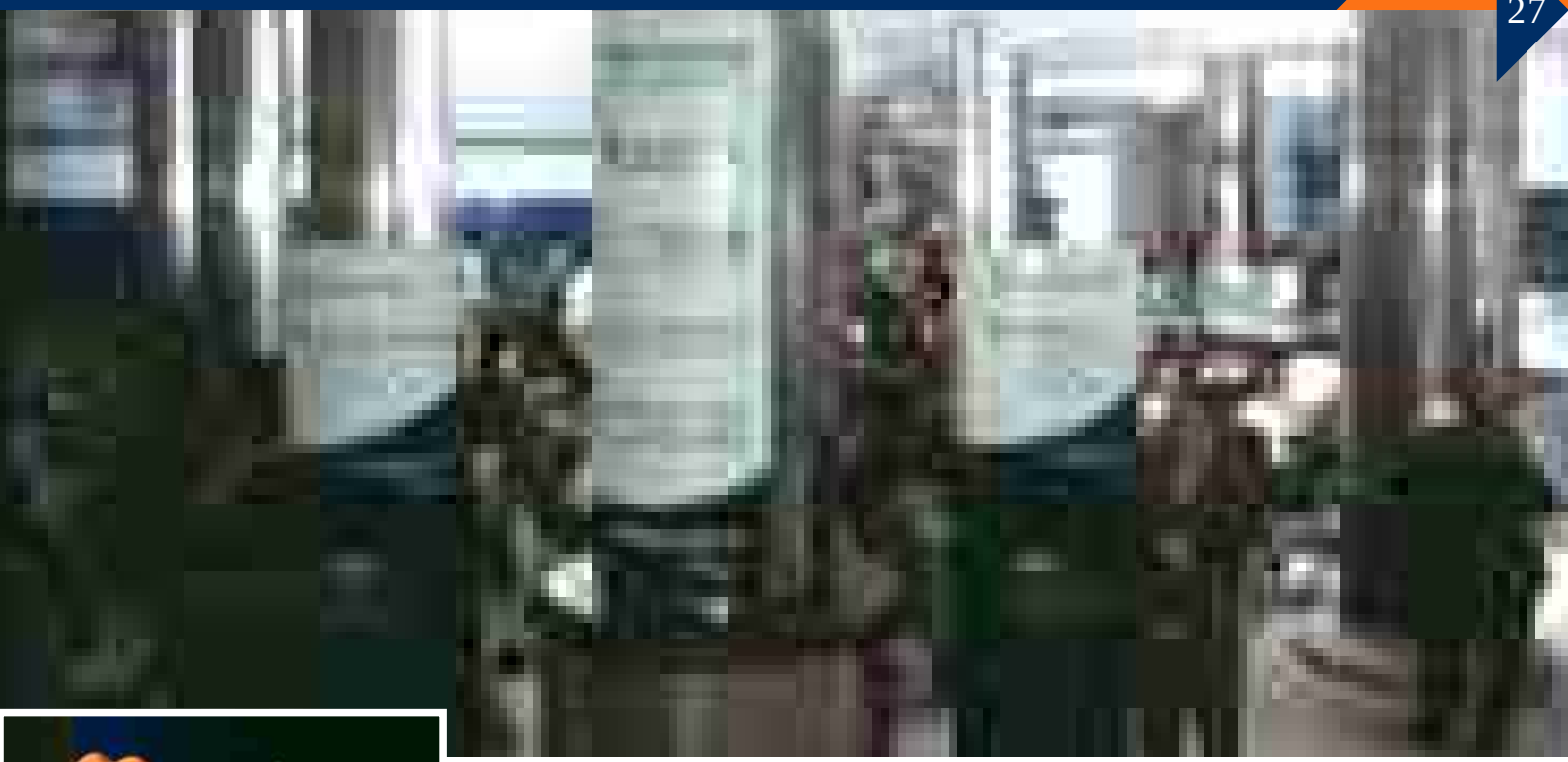
Otro logro importante es el grado de ordenamiento administrativo alcanzado tanto en la cartera de clientes como en la de bienes, procediendo con el sinceramiento de los créditos recuperables y el saneamiento de los inmuebles.

Para el 2003, el reto de esta unidad es consolidar los conocimientos transferidos desde el Banco de Crédito del Perú y ser uno de los pilares en la contribución a los resultados del banco, a través del recupero de los créditos malos y la adecuada administración, saneamiento y venta de activos adjudicados o recibidos en dación en pago.

Sistemas

La publicación de la página WEB transaccional en el mes de abril y similares proyectos desarrollados a lo largo del año son la expresión del esfuerzo del Banco de Crédito de Bolivia para mejorar el nivel de servicio a sus clientes con nuevas tecnologías. La utilización de los servicios en Internet de nuestra página WEB transaccional ha tenido también una importante acogida en la clientela permitiendo lograr un volumen de cerca de 50,000 transacciones mensuales a fines del año 2002.

En relación al objetivo de mejorar los niveles de servicio y disponibilidad de los sistemas, en la presente gestión se ha conseguido grandes avances disminuyendo la frecuencia de fallas en la mayoría de los componentes de la red de sistemas.



Este esfuerzo ha incluido mejoras en la estabilidad de los aplicativos, enlaces de comunicación, ampliación de anchos de banda y líneas de redundancia. Adicionalmente se ha estandarizado el sistema de cableado de datos en las oficinas de nuestra institución a las normas internacionales más modernas.

Por otro lado, en coordinación con el Banco de Crédito del Perú, se ha iniciado un proyecto de actualización de las versiones de software de los principales aplicativos bancarios con los que se opera. Este proyecto, además de disminuir los costos de soporte y mantenimiento de sistemas, permitirá la implementación de las funcionalidades más avanzadas que permiten las nuevas versiones de los aplicativos que usa el Banco.

Calidad

En el año 2002 se creó el área de Calidad, encargada de fomentar y estandarizar una cultura de calidad en el Banco y de difundir nuestros valores entre todo el personal. Como parte de sus actividades se realizaron talleres que involucraron a todo el Banco y cuyo objetivo fue desarrollar habilidades de liderazgo individual, reforzar conceptos básicos de negociación con clientes y la autocrítica como elemento clave de mejora.

Sin duda una parte importante de los resultados de la encuesta de calidad se deben a la efectividad de estos cursos.

Recursos Humanos

La gestión del año 2002 en el área de RR.HH. fue orientada a consolidar los cambios de estructura, procesos y funciones dentro de la organización. Este esfuerzo responde a la necesidad de racionalizar y optimizar los gastos de personal y también de establecer un paralelo con la cultura organizacional del Banco de Crédito del Perú.

Asimismo se continuó con el programa de capacitación del personal clave del Banco en el Banco de Crédito del Perú, con el fin de mejorar las capacidades profesionales de nuestros ejecutivos y aprovechar las ventajas de pertenecer a un grupo financiero de clase internacional.

Paralelamente se realizó la primera encuesta de Clima Organizacional, la cual nos ha brindado información que nos permitirá trabajar en proyectos que logren reafirmar el compromiso de todos los empleados con la institución para enfrentar los retos de las próximas gestiones.

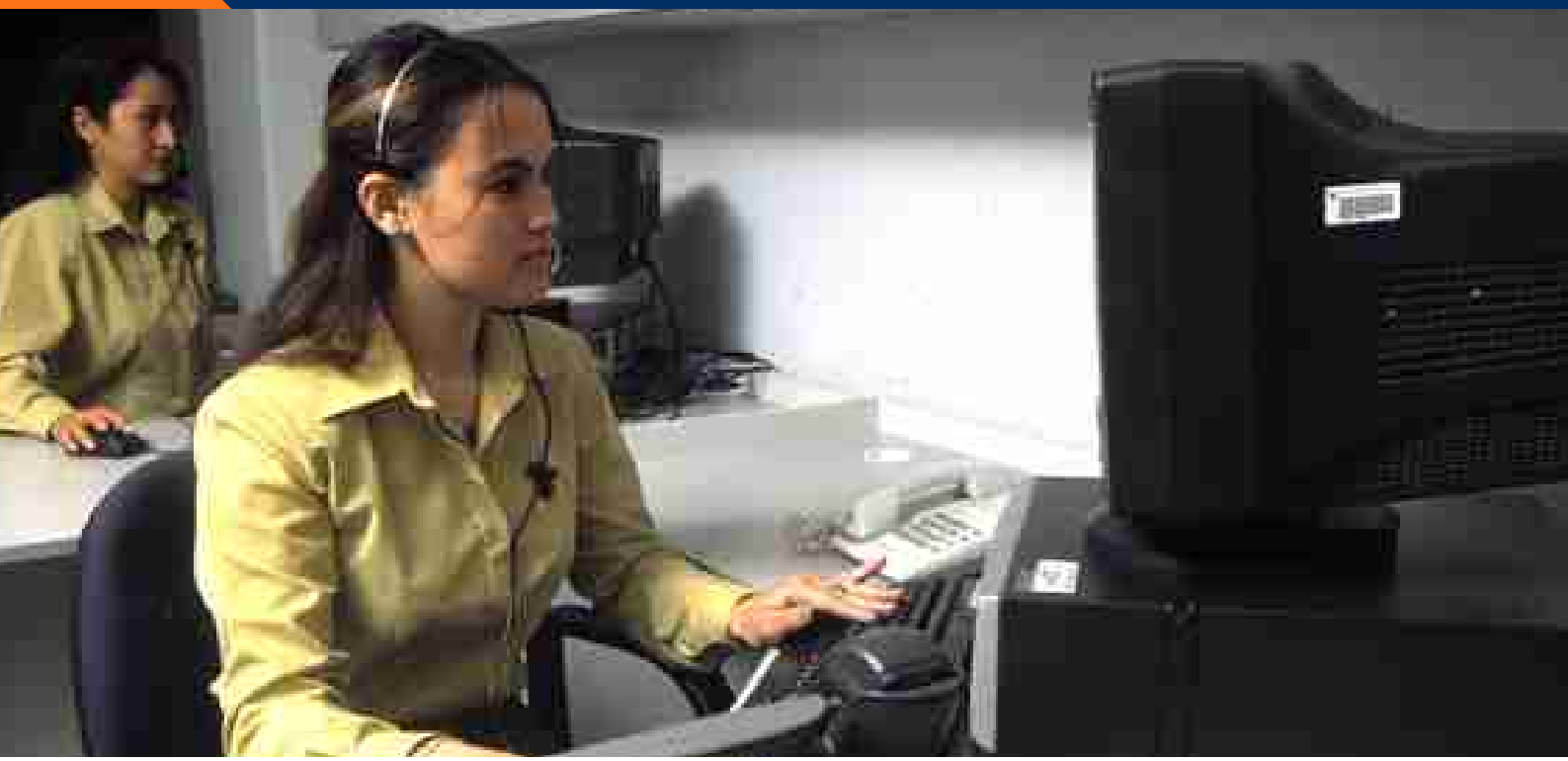
Marketing

El 2002 se caracterizó por ser una gestión orientada a realizar cambios estructurales y de enfoque que impusieron al área un dinamismo alineado con las nuevas expectativas de gestión comercial y liderazgo que se propuso el Banco de Crédito de Bolivia.

Es así que el área de Marketing se organizó bajo un enfoque de productos y segmentos, lo cual permitió realizar acciones concretas de ordenamiento, promoción y propuestas para los productos de Banca Personal.

Asimismo, se iniciaron los programas de gestión comercial y ventas, que derivaron en la realización exitosa de 3 campañas internas de ahorros y 1 campaña multiproducto.

También se trabajó en un esfuerzo conjunto con otras áreas del Banco en el lanzamiento de sus productos y comunicaciones, tal es el caso del Sitio Web del Banco para Canales Electrónicos, la Mesa de Distribución para Mercado de Capitales y la Revista Inmobiliaria para Cuentas Especiales.



Los esfuerzos de imagen y posicionamiento realizados durante el 2002 han permitido que el Banco de Crédito de Bolivia obtenga el primer lugar de recordación espontánea entre las instituciones financieras, y que en relación al año 2001 este indicador pase de 61% a 76%.

Compromiso con la comunidad

Durante el año 2002 el Banco de Crédito de Bolivia manifestó una vez más su compromiso con la comunidad a través del patrocinio de eventos y actividades económicas, culturales y sociales realizadas en distintas regiones del país.

Así, por séptimo año consecutivo, respaldamos la realización de la Feria Internacional del Libro en La Paz. También estuvimos presentes en la Fexpo 2002 de Santa Cruz, la muestra ferial más importante de Bolivia y punto de concurrencia de las principales empresas y personalidades del país.

Asímismo, el Banco se solidarizó con las Olimpiadas Especiales, evento que convocó a 400 atletas del país, y también apoyó a la Telemaratón de Cochabamba, cuyos fondos se destinaron al centro Manuela Gandarillas que trabaja en la rehabilitación de niños con ceguera.

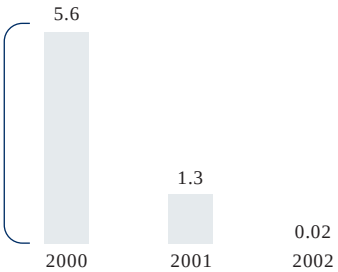
Un reconocimiento especial

Durante el 2002 el Banco de Crédito de Bolivia fue la única institución bancaria del país galardonada con el premio Paul Harris a la Excelencia Empresarial, en la tercera versión de la distinción que anualmente otorga el Rotary Club Chuquiago Marka a personas y empresas que demuestren una destacada gestión.

El propósito del premio, a decir de sus organizadores, es reconocer los esfuerzos empresariales para alcanzar una mejora sustancial de la calidad no solamente desde el punto de vista del producto o servicio ofrecido, sino de la gestión integral de la organización y trabajo de la comunidad.

Análisis de Resultados del 2002

UTILIDADES NETAS
En millones de dólares



Fuente: Estados Financieros del Banco de Crédito de Bolivia

Utilidad Neta

La utilidad neta del Banco de Crédito de Bolivia en la gestión 2002 alcanzó US$ 22.4 mil, menor a los US$ 1.3 millones del año 2001. Esto se dio principalmente debido a que durante el 2002 se concentraron esfuerzos en la generación de provisiones para cartera que alcanzaron los US$ 14.1 millones y por la caída de ingresos por intereses de la cartera.

Margen por intermediación

El ingreso por intereses neto alcanzó a US$ 40.5 millones en el 2002, menor en 39% con relación a los US$ 67.5 millones del año 2001. La razón principal fue la caída de la cartera ante la complicada situación económica que atravesaron gran parte de nuestros clientes. En el 2002 se trabajó en mejorar la composición del fondeo, en este sentido los gastos financieros experimentaron una disminución importante de un 59% alcanzando los US$ 11.5 millones comparado con los US$ 28.2 millones del año 2001. Esto último responde a la estrategia del Banco de priorizar la rentabilidad del fondeo sobre la participación de mercado.

El margen financiero del Banco alcanzó a US$ 29.1 millones, menor en US$ 10.2 millones a los US$ 39.3 millones del 2001, es decir una caída del 26%. Este margen por intermediación representa un 64% de los ingresos totales del Banco.

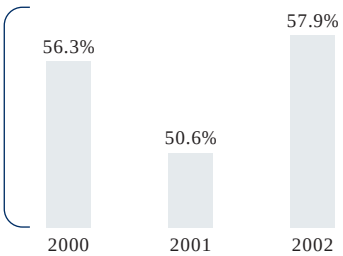
Ingresos No Financieros

En el año 2002 se trabajó arduamente en incrementar los ingresos no financieros, los cuales alcanzaron US$ 16.6 millones, un 42% mayor al registrado en el 2001. Entre los principales ingresos no financieros están los ingresos por servicios bancarios que se incrementaron un 29% alcanzando los US$ 8.3 millones comparado con los US$ 6.4 de la gestión 2001.

El margen de compra y venta de moneda extranjera, reflejado en los ingresos por operaciones de cambio, fue de US$ 1.7 millones, mayor en un 25% al registrado durante el 2001. Este incremento está dado por un manejo más eficiente de los volúmenes transados en la Mesa de Distribución dependiente de la tesorería del Banco.

En la gestión 2002 el Banco presentó ingresos extraordinarios por la venta de bonos de nuestra cartera con el Banco Central de Bolivia, reflejados como ingresos por inversiones permanentes en entidades no financieras. Esto ayudó a que el rubro de otros ingresos refleje un total de US$ 6.6 millones, lo que significa un incremento del 69% en relación a los US$ 3.6 millones del pasado año. Los ingresos no financieros representaron el 36.4% de los ingresos del Banco.

GASTOS OPERATIVOS/TOTAL INGRESOS (*)
En millones de dólares



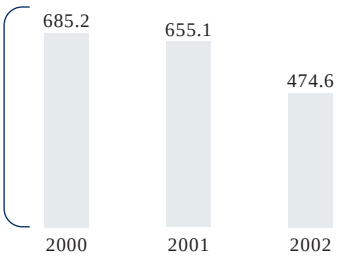
(*) Los gastos operativos no incluyen el impuesto a las transacciones (IT) por considerarse pago a cuenta del Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE)

Fuente: Estado Financieros del Banco de Crédito de Bolivia

Gastos Operativos

Los gastos operativos ascendieron a US$ 27.9 millones, similares a los gastos correspondientes al 2001. Los gastos de personal representaron el 36.8% del total de gastos operativos. Por otro lado los gastos generales y administrativos presentaron un similar comportamiento a la gestión 2001 alcanzando los US$ 8.2 millones.

TOTAL ACTIVO
En millones de dólares



Fuente: Estado Financieros del Banco de Crédito de Bolivia

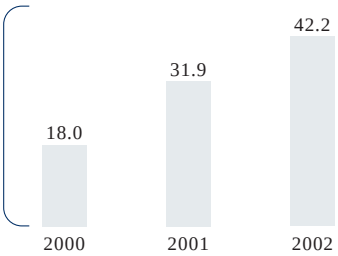
El indicador de eficiencia operativa representado por los gastos operativos, sin considerar el impuesto a las transacciones, como proporción del total de ingresos en el 2002 alcanzó un 57.9% mayor al 50.6% registrado en el 2001, producto de la disminución del margen financiero en la gestión 2002.

Activos y Pasivos

Los activos del Banco al 31 de diciembre del 2002 alcanzaron la suma de US$ 474.6 millones, que representan una disminución del 27.5% en relación con el año anterior. Del total de la disminución de activos del Banco, un 50% corresponde a la cartera.

La cartera bruta alcanzó US$ 313 millones, 19.9% menos que la gestión 2001. Esta variación se explica principalmente por la disminución de créditos en Banca Corporativa, Banca Empresarial y Banca Personal por US$ 38.6 millones. Por otro lado la cartera de Cuentas Especiales se redujo en US$ 39.3 millones de los cuales US$ 6.5 millones corresponden a castigos de cartera.

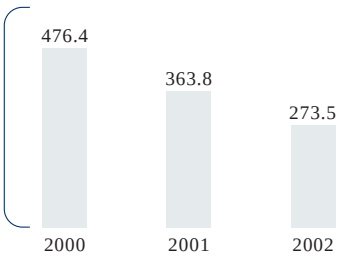
PREVISIONES DE CARTERA
En millones de dólares



Fuente: Estado Financieros del Banco de Crédito de Bolivia

También en esta gestión y con la finalidad de mejorar la calidad de la cartera y apoyar la solidez del Banco de Crédito de Bolivia, el Banco de Crédito del Perú compró cartera de créditos deteriorada por un monto de US$ 21.0 millones. Esto permitió liberar previsiones por US$ 12.7 millones, las mismas que han sido aplicadas a la constitución de nuevas previsiones del resto de la cartera clasificada. El Banco de Crédito de Bolivia terminó la gestión con una participación de mercado en colocaciones del 11.8%.

COLOCACIONES NETAS
En millones de dólares

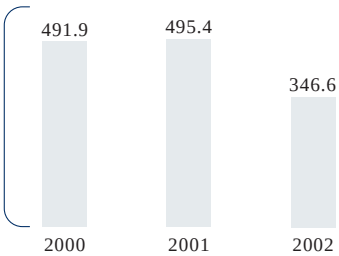


Fuente: Estado Financieros del Banco de Crédito de Bolivia

La disminución de los depósitos con el público en la banca fue aprovechada como una oportunidad para optimizar nuestro fondeo contando con un 16.8% de participación de mercado de ahorros y un 12.9% en el total de captaciones a finales de diciembre del 2002. Los depósitos alcanzaron US$ 346.6 millones disminuyendo en 30% en relación a los US$ 495.4 millones de la anterior gestión.

Los depósitos a plazo fijo representaron el 40.6% del total de obligaciones, los depósitos en cuentas de ahorro el 31.1% y los depósitos a la vista el 28.5%. Una vez más la composición de depósitos por monedas estuvo concentrada en moneda extranjera que representa el 90.5% del total de depósitos.

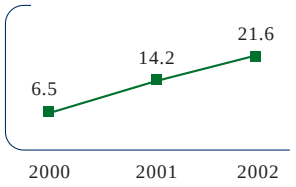
CAPTACIONES
En millones de dólares



Fuente: Estado Financieros del Banco de Crédito de Bolivia

La participación de mercado en depósitos fue 12.9%, menor al registrado en la gestión pasada que fue del 15.2%. La mayor disminución de participación de mercado se dio en los depósitos a plazo fijo. Los depósitos vista también disminuyeron su participación de mercado pero se logró una mayor diversificación de clientes. Los depósitos en cuentas de ahorro registraron una mayor participación de mercado: del 16.8% en la gestión 2002 frente a los 14.3% del 2001.

EVOLUCION DE
LA CARTERA EN MORA
En porcentaje

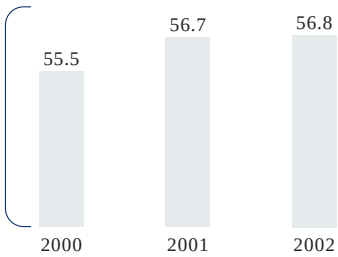


Fuente: Estado Financieros del Banco de Crédito de Bolivia

Calidad de Cartera de Colocaciones

La cartera en mora alcanzó a US$ 67.6 millones mayor en US$ 12 millones a los US$ 55.5 millones del año 2001. La mayor incidencia se presentó en la cartera en ejecución. El indicador de cartera morosa en relación al total de la cartera alcanzó el 21.6% mayor al 14.2% del año 2001; esto se explica por la contracción de la economía reflejada en gran medida en la incapacidad de muchos clientes de no poder cumplir con sus obligaciones. Las previsiones para colocaciones, que se incrementaron en US$ 10.2 millones, alcanzaron una cobertura sobre la cartera morosa de 62.5%, mayor al 57.6% registrado en el 2001.

TOTAL PATRIMONIO
En millones de dólares

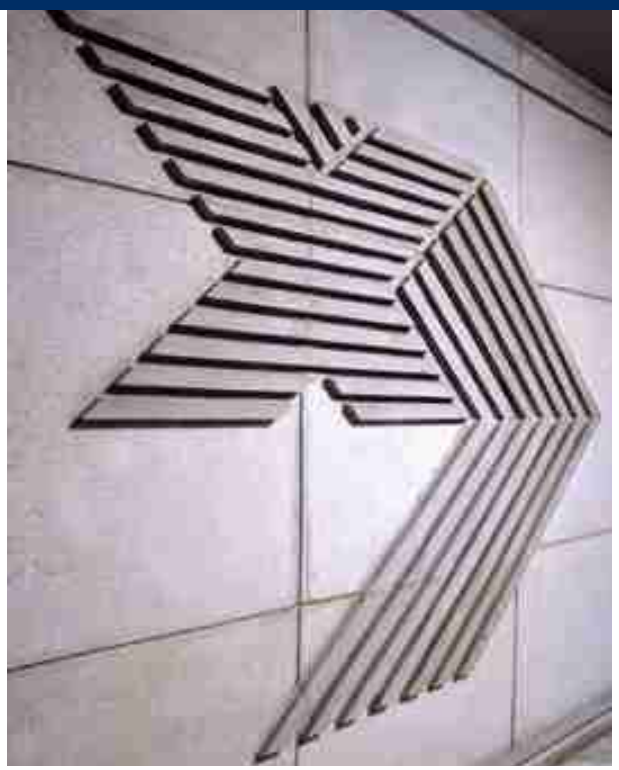


Fuente: Estado Financieros del Banco de Crédito de Bolivia

Adecuación Patrimonial

El patrimonio neto del Banco al cierre de la gestión 2002 fue de US$ 56.8 millones; si se toma en consideración las obligaciones subordinadas el patrimonio efectivo del Banco asciende a US$ 64.9 millones.

El índice de adecuación patrimonial exigido por disposiciones legales al relacionar el patrimonio efectivo con los activos ponderados por riesgo es del 10% como mínimo. El Banco ha dado cumplimiento satisfactorio a dicho índice al haber obtenido el 16.86% al cierre de diciembre del 2002, mayor al registrado a diciembre del 2001 que fue del 13.17%.



Clasificaciones de Riesgo

Corto Plazo:	F1	(bol)
Largo Plazo:	A+	(bol)
Emisor:	A+	(bol)
Tendencia:	Estable	

Clasificadora de riesgo:

Fitch Ratings

31 de diciembre de 2002

Estados Financieros
Banco de Crédito de Bolivia S.A.

De conformidad con el Artículo 96 de la Ley Nº 1488 - Ley de Bancos y Entidades Financieras, a continuación se transcriben los Estados Financieros del BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A.; por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2002 y 2001.

Contenido

Dictamen del Auditor Independiente	40
Estado de Situación Patrimonial	42
Estado de Ganancias y Pérdidas	43
Estado de Cambios en la Situación Financiera	44
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	46
Notas a los Estados Financieros	48

Bs = bolivianos

US$ = dólar estadounidense

Dictamen del Auditor Independiente

PRICEWATERHOUSECOOPERS

24 de febrero de 2003

A los señores

Presidente y Directores de

BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A.

La Paz

Hemos examinado los estados de situación patrimonial del Banco de Crédito de Bolivia S.A. al 31 de diciembre de 2002 y 2001 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de cambios en la situación financiera por los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas 1 a 13 que se acompañan. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia del Banco. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.

Efectuamos nuestros exámenes de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Bolivia. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener razonable seguridad respecto a si los estados financieros están libres de presentaciones incorrectas significativas. Una auditoría incluye examinar, sobre una base de pruebas, evidencias que sustenten los importes y revelaciones en los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la Gerencia, así como también evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestros exámenes proporcionan una base razonable para emitir nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todo aspecto significativo, la situación patrimonial y financiera del Banco de Crédito de Bolivia S.A. al 31 de diciembre de 2002 y 2001, los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con normas legales o normas emitidas por el Banco Central de Bolivia y la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras y principios de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia.

De acuerdo con lo requerido por la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras emitida por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, informamos que los estados financieros mencionados en el primer párrafo surgen de los registros contables del Banco llevados de conformidad con las disposiciones legales en vigencia.

PricewaterhouseCoopers S.R.L.

_____(Socio)

Fabián Rabinovich

MAT. PROF. N° CAUB-0327

MAT. PROF. N° CAULP-0116

Banco de Crédito de Bolivia S.A.
Estado de Situación Patrimonial
Al 31 de diciembre de 2002 y 2001

	Nota		2002 Bs		2001 (Reexpresado y reclasificado) Bs
ACTIVO					
DISPONIBILIDADES	8.a)		346.870.217		609.482.297
INVERSIONES TEMPORARIAS	8.c)		459.028.059		1.024.848.332
CARTERA	8.b)		2.045.609.316		2.721.629.351
CARTERA VIGENTE		1.838.163.155		2.556.554.197	
CARTERA VENCIDA		47.319.881		128.955.171	
CARTERA EN EJECUCIÓN		458.331.608		242.542.486	
PRODUCTOS DEVENGADOS POR COBRAR CARTERA		17.639.023		32.648.863	
PREVISIÓN PARA CARTERA INCOBRABLE		(315.844.351)		(239.071.366)	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8.e)		31.482.972		41.294.191
BIENES REALIZABLES	8.d)		97.170.116		88.601.002
INVERSIONES PERMANENTES	8.c)		418.004.430		189.510.058
BIENES DE USO	8.f)		105.121.306		118.016.648
OTROS ACTIVOS	8.g)		46.377.366		106.563.741
Total del activo			3.549.663.782		4.899.945.620
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	8.s)		465.296.934		551.744.451
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	8.t)		9.992.268.475		12.863.888.136
PASIVO Y PATRIMONIO					
PASIVO					
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	8.h)		2.614.435.341		3.771.018.996
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES	8.i)		111.358.426		232.205.200
OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO	8.j)		269.306.375		289.319.755
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8.k)		68.655.820		112.826.992
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	8.l)		61.207.178		70.041.539
Total del pasivo			3.124.963.140		4.475.412.482
PATRIMONIO					
CAPITAL PAGADO	9.a)		315.465.000		291.638.000
RESERVAS	9.b)		109.068.138		80.535.314
UTILIDADES RETENIDAS NO APROPIADAS	9.b)		167.504		52.359.824
Total del patrimonio			424.700.642		424.533.138
Total del pasivo y patrimonio			3.549.663.782		4.899.945.620
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	8.s)		465.296.934		551.744.451
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	8.t)		9.992.268.475		12.863.888.136

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

David Saettone
GERENTE GENERAL

Percy Urteaga
GERENTE DE FINANZAS Y PLANEAMIENTO

Susana Romero
CONTADOR

Banco de Crédito de Bolivia S.A.
Estado de Ganancias y Pérdidas
Por los Ejercicios Terminados al 31 de diciembre de 2002 y 2001

	Nota	2002 Bs	2001 (Reexpresado) Bs
Ingresos financieros	8.m)	303.471.441	505.052.388
Gastos financieros	8.m)	(85.770.181)	(210.954.672)
Ajuste por inflación		(4.205.326)	(1.782.205)
Utilidad financiera antes de incobrables		213.495.934	292.315.511
Recuperación de activos financieros	8.n)	1.116.762	2.119.125
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8.o)	(110.727.038)	(138.678.602)
Utilidad financiera después de incobrables		103.885.658	155.756.034
Otros ingresos operativos	8.p)	145.593.095	111.039.569
Otros gastos operativos	8.p)	(60.539.142)	(68.587.851)
Utilidad de operación bruta		188.939.611	198.207.752
Gastos de administración	8.r)	(188.777.184)	(188.145.442)
Utilidad del ejercicio		162.427	10.062.310
Resultados extraordinarios (neto)	8.q)	5.077	716
Resultados de gestiones anteriores (neto)	8.q)	-	(5.953)
Utilidad neta del ejercicio		167.504	10.057.073

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

David Saettone
GERENTE GENERAL

Percy Urteaga
GERENTE DE FINANZAS Y PLANEAMIENTO

Susana Romero
CONTADOR

Banco de Crédito de Bolivia S.A.
Estado de Cambios en la Situación Financiera
Por los Ejercicios Terminados al 31 de diciembre de 2002 y 2001

	2002 Bs	2001 (Reexpresado) Bs
Flujos de fondos en actividades de operación:		
Utilidad neta del ejercicio	167.504	10.057.073
- Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio y que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(24.580.109)	(40.815.138)
Cargos devengados no pagados	25.338.418	75.221.695
Previsiones para incobrables y activos contingentes	83.975.862	107.912.479
Previsiones para desvalorización	5.706.675	9.900.496
Previsiones o provisiones para beneficios sociales	3.802.125	3.848.833
Depreciaciones y amortizaciones	25.574.959	25.210.951
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	776.581	5.289.890
Ingresos por participación en sociedades controladas	(2.595.281)	(3.717.525)
Otros	-	(660.678)
Fondos obtenidos en la utilidad del ejercicio	118.166.734	192.248.076
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
Cartera de préstamos	32.648.863	46.786.948
Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes	8.166.275	10.015.255
Obligaciones con el público	(64.919.560)	(58.104.172)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(9.575.262)	(9.773.169)
Obligaciones subordinadas	(726.873)	(1.287.093)
Disminución (incremento) neto de activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas-	2.608.342	51.138.895
Bienes Realizables	(14.275.789)	(47.175.645)
Otros activos -partidas pendientes de imputación-	49.979.910	(59.587.512)
Otras cuentas por pagar -diversas y provisiones-	(48.749.878)	(170.874.417)
Flujo neto en actividades de operación excepto actividades de intermediación	73.322.762	(46.612.834)

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	(458.465.211)	422.329.907
Depósitos a plazo hasta 360 días	(122.700.030)	(263.058.569)
Depósitos a plazo por más de 360 días	(410.158.098)	(133.866.536)
Depósitos a la vista restringidos	(121.927.706)	(17.098.335)
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		
A corto plazo	(29.966.120)	(285.643.084)
- Otras operaciones de intermediación		
Depósitos en cuenta corriente	4.841.086	611.898
Obligaciones con instituciones fiscales	(120.846.774)	230.211.563
Otras cuentas por intermediación financiera	24.395.908	7.607.714
Disminución (incremento) de colocaciones		
- Créditos colocados en el ejercicio	(3.147.802.787)	(2.541.180.371)
- Créditos recuperados en el ejercicio	3.732.039.997	3.288.625.560
Flujo neto en actividades de intermediación	(650.589.735)	708.539.747
Flujo de fondos de actividades de financiamiento		
Disminución de préstamos:		
- Obligaciones con el FONDESIF	(13.090.616)	(31.790.617)
- Obligaciones subordinadas	(8.477.332)	(8.477.333)
Flujo neto en actividades de financiamiento	(21.567.948)	(40.267.950)
Flujos de fondos en actividades de inversión:		
(Incremento) disminución neto en:		
- Inversiones temporarias	563.842.907	(636.478.134)
- Inversiones permanentes	(225.146.914)	42.445.759
- Bienes de uso	(2.473.152)	(9.283.379)
Flujo neto en actividades de inversión	336.222.841	(603.315.754)
Incremento de fondos durante el ejercicio	(262.612.080)	18.343.209
Disponibilidades al inicio del ejercicio	609.482.297	591.139.090
Disponibilidades al cierre del ejercicio	346.870.217	609.482.299

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

David Saettone
GERENTE GENERAL

Percy Urteaga
GERENTE DE FINANZAS Y PLANEAMIENTO

Susana Romero
CONTADOR

Banco de Crédito de Bolivia S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Por los Ejercicios Terminados al 31 de diciembre de 2002 y 2001

(Expresado en Moneda de Cierre)

	Capital pagado Bs	Ajustes al patrimonio Bs
Saldos al 31 de diciembre de 2000	271.532.000	81.156.449
Ajuste por actualización		(97.158)
Capitalización del ajuste al patrimonio de acuerdo con lo dispuesto en la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 13 de marzo de 2001	20.106.000	(20.106.000)
Distribución de utilidades de acuerdo con lo dispuesto por la Junta General Ordinaria de Accionistas del 13 de marzo de 2001		
Utilidad neta del ejercicio		900.834
Saldos al 31 de diciembre de 2001	291.638.000	61.854.125
Capitalización del ajuste al patrimonio de acuerdo con lo dispuesto en la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 22 de marzo de 2002	23.827.000	(23.827.000)
Distribución de utilidades de acuerdo con lo dispuesto por la Junta General Ordinaria de Accionistas del 22 de marzo de 2002		
Reclasificación contable del Ajuste Global del Patrimonio, requerida por el Manual de Cuentas para Bancos y Entidades Financieras		(38.027.125)
Utilidad neta del ejercicio		
Saldos al 31 de diciembre de 2002	315.465.000	-

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

	RESERVAS				
Otras reservas obligatorias Bs	Reserva legal Bs	Reserva voluntaria Bs	Total reservas Bs	Utilidades retenidas no apropiadas Bs	Total Bs
	14.491.526	617.954	96.265.929	47.338.814	415.136.743
			(97.158)	(563.520)	(660.678)
			(20.106.000)		
	3.571.709		3.571.709	(3.571.709)	
			900.834	9.156.239	10.057.073
-	18.063.235	617.954	80.535.314	52.359.824	424.533.138
			(23.827.000)		-
	915.624	51.444.200	52.359.824	(52.359.824)	-
38.027.125					-
				167.504	167.504
38.027.125	18.978.859	52.062.154	109.068.138	167.504	424.700.642

David Saettone
GERENTE GENERAL

Percy Urteaga
GERENTE DE FINANZAS
Y PLANEAMIENTO

Susana Romero
CONTADOR

Banco de Crédito de Bolivia S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2002 y 2001

NOTA 1 - DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION

a) Organización de la Sociedad:

El Banco de Crédito de Bolivia S.A., tiene su origen en el Banco Popular S.A., el cual, a su vez, fue constituido sobre la base del patrimonio del Banco Popular del Perú S.A. - Sucursal Bolivia y el aporte de otras entidades financieras públicas del Perú. De acuerdo con sus estatutos, la duración de la Sociedad será hasta el año 2091.

La Junta Extraordinaria de Accionistas del Banco Popular S.A., celebrada el 7 de febrero de 1994, acordó cambiar la antigua denominación del Banco. El nombre actual del Banco fue autorizado por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, mediante Resolución S.B. N° 106/94 del 20 de mayo de 1994 e inscrito en la Dirección del Registro de Comercio y Sociedades por Acciones por Resolución Administrativa N° 01462 del 30 de mayo de 1994.

El Banco Popular del Perú - Sucursal Bolivia, inició sus actividades el 5 de marzo de 1942. La Resolución de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras de esa fecha, le faculta ejercer la actividad bancaria en la forma y términos definidos por la Ley General de Bancos de la República de Bolivia.

- Cambios en la Organización

En la estructura organizacional se realizaron algunos cambios que obedecen a la nueva implementación de aplicativos migrados de nuestra casa matriz, se produjeron ingresos de nuevos funcionarios con la respectiva mejora del nivel profesional en las diferentes divisiones de negocios y de staff del Banco.

Esta situación ayudó a la rotación de ejecutivos que mejoró la toma de decisiones en distintas áreas de la organización. A partir del 1° de enero de 2002, asumió la Gerencia General el Sr. David Saettone W. quien hasta diciembre de 2001, desempeña el cargo de Gerente General Adjunto.

- Principales objetivos

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. se ha fijado los siguientes objetivos para la gestión 2002:

- Mejorar la calidad de servicio al cliente.
- Mantener la rentabilidad del patrimonio.
- Participación de mercado según segmentos de mercado.
- Razonable composición de cartera.
- Control de gastos operativos en relación al total de ingresos.
- Mejorar la calidad de la cartera.
- Mantener buena cobertura de previsiones en relación a la cartera en mora.

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad:

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. se ha constituido y mantenido como uno de los bancos más importantes dentro del sistema bancario con una participación aproximada del 11.78% en colocaciones y el 12.90% en captaciones al mes de diciembre de 2002. Durante esta gestión el Banco ha trabajado para mantener su nivel de solvencia en un entorno económico difícil. Este hecho impulsó a continuar con el fortalecimiento del área de Control de Riesgos el cual involucró la revisión integral del proceso crediticio en todas sus etapas, con especial énfasis en la evaluación y control de riesgos. Resultado de ello es la adecuación de la política crediticia, producto del activo segmentado por tipo de banca y destino del crédito, procesos y metodología de evaluación a la realidad económica del país, permitiendo un mayor control y conocimiento de la situación de la cartera tanto en Banca Personal, Banca Empresarial y Banca Corporativa.

Es necesario mencionar que la recesión de la economía mundial, generó y generará considerables efectos negativos en las economías latinoamericanas. La economía Boliviana tuvo una fuerte caída de la demanda interna en los dos últimos años que

provocó un crecimiento de solo 1.2% en el producto interno bruto en la gestión 2001, así como una disminución en las inversiones. En el segundo semestre se mantiene la contracción de la moneda interna que se refleja en un índice de inflación casi nulo.

Sin embargo ante la situación de crisis de la economía, el Banco actuó con más prudencia y cautela fortaleciendo los parámetros de control del riesgo crediticio. Con la finalidad de mejorar la eficiencia y medir el desempeño de la gestión; se continuó con el proyecto de control y disminución de gastos, así como la implementación de un sistema de medición de la gestión individual en las áreas de negocios.

Con el objeto de mejorar la calidad de los servicios se culminó exitosamente la primera fase del proyecto de interconexión con el Banco de Crédito del Perú que permite asimilar la plataforma tecnológica de esa institución y emplear nuevos y modernos sistemas para realizar operaciones y transacciones bancarias de manera más eficiente como es el caso del nuevo servicio denominado Servimatic que ha eliminado las filas en la atención en ventanillas. Estas innovaciones permitirán consolidar la posición del Banco en los diferentes segmentos de mercado, al mismo tiempo mejorar los niveles de calidad de los activos, controlar el nivel de gastos operativos y administrativos y elevar la rentabilidad.

NOTA 2 - PRINCIPIOS CONTABLES

Los principios contables más significativos aplicados por el Banco son los siguientes:

2.1 Bases de presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados de conformidad con los principios contables generalmente aceptados en Bolivia y normas de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras.

Los presentes estados financieros han sido preparados en moneda constante reconociendo en forma integral los efectos de la inflación. Para ello se han seguido los lineamientos generales establecidos por la Superintendencia de Bancos y

Entidades Financieras, incluidos en el Manual de Cuentas para Bancos y Entidades Financieras el cual se actualiza periódicamente y es de uso obligatorio a partir del 1° de enero de 2000 y sus modificaciones parciales posteriores. Estos lineamientos concuerdan con principios de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia.

El índice utilizado para actualizar los rubros no monetarios es la fluctuación de la cotización del dólar estadounidense respecto al boliviano.

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con principios contables generalmente aceptados en Bolivia y normas contables de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras requiere que la gerencia del Banco realice estimaciones y suposiciones 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 reales podrían ser diferentes de las estimaciones realizadas debido, entre otras causas, a que no es posible determinar con certeza los efectos reales que producirá el contexto económico vigente. Sin embargo, estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

2.2 Presentación de estados financieros

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2002 y 2001, consolidan los estados financieros de las oficinas del Banco situadas en La Paz, Cochabamba, Santa Cruz de la Sierra, Oruro, Potosí, Chuquisaca y Tarija.

Con la finalidad de uniformar la clasificación de la cartera al 31 de diciembre de 2001 conforme el Manual de Cuentas para Bancos y Entidades Financieras vigente al 31 de diciembre de 2002, hemos reclasificado los créditos con atraso a 30 días como cartera vigente, así como sus cuentas relacionadas de productos financieros y previsiones.

2.3 Criterios de valuación

a) Moneda extranjera y moneda nacional con mantenimiento de valor

Los activos y pasivos en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento

de valor se valúan y reexpresan, respectivamente, de acuerdo con los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio y revalorizaciones, respectivamente, resultantes de este procedimiento, se registran en los resultados de cada ejercicio.

b) Inversiones Temporarias y Permanentes

Incluyen todas las inversiones menores a 90 días respecto a la fecha de emisión o de su adquisición.

- Depósitos a Plazo Fijo, Letras de cambio y Bonos: se valúan a su valor de costo actualizado a la fecha de cierre, más los productos financieros devengados.

- Fondo Común de Inversión y el Fondo RAL: se valúa a su valor neto de realización.

Inversiones Permanentes

Incluyen todas las inversiones que tienen un vencimiento a más de 90 días respecto a la fecha de emisión o de su adquisición. Las inversiones en títulos negociables en la Bolsa Boliviana de Valores son registradas en inversiones temporarias.

Participación en otras sociedades

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, la participación en sociedades en las que el Banco tiene influencia significativa se valúa a su valor patrimonial proporcional del 30 de noviembre de 2002 y 2001, respectivamente, actualizado al cierre de cada ejercicio en base a la variación en la cotización oficial del dólar estadounidense.

Otras inversiones

Las otras inversiones se valúan al costo de adquisición actualizado, más los intereses devengados al cierre de cada ejercicio.

c) Cartera

Los saldos de cartera se exponen por el capital prestado más los productos financieros devengados al cierre de cada ejercicio excepto los créditos calificados

3, 4 y 5, créditos vencidos y en ejecución, por los que no se registran los productos financieros devengados. La previsión para incobrables está calculada en función de la evaluación efectuada por el Banco sobre toda la cartera existente.

Dicha evaluación se realizó tomando en cuenta los lineamientos establecidos en el Reglamento de Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos vigente y las modificaciones y actualizaciones efectuadas hasta la fecha, que forma parte de la Recopilación de normas emitidas por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras.

La previsión específica constituida al 31 de diciembre de 2002, para cartera incobrable de Bs315.844.351 (gestión 2001, Bs235.267.095), es considerada suficiente para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la realización de los créditos existentes. Adicionalmente al 31 de diciembre de 2001, se cuenta con una previsión genérica por Bs3.804.271.

d) Otras cuentas por cobrar

Los saldos de las cuentas por cobrar comprenden los derechos derivados de algunas operaciones de intermediación financiera no incluidos en el grupo de cartera, pagos anticipados y créditos diversos a favor del Banco, registrados a su valor de costo actualizado.

Incluye una previsión para cuentas incobrables por Bs15.936.529 y Bs8.733.652 al 31 de diciembre 2002 y 2001, respectivamente.

e) Bienes Realizables

Los bienes realizables están registrados a sus valores de adjudicación o valores de libros o valores estimados de realización, el que fuese menor. Dichos bienes no son actualizados y además se constituye una previsión por desvalorización si es que no son vendidos dentro de un plazo de tenencia:

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, en dos años para el caso de bienes muebles y tres años para bienes inmuebles, siempre y cuando éstos se hayan adjudicado

entre el 1° de enero de 1999 y el 31 de diciembre de 2002, de acuerdo con el artículo 13°, capítulo III de la Ley de Fondo Especial de Reactivación Económica y de Fortalecimiento de Entidades de Intermediación Financiera N° 2196, sancionada el 4 de mayo de 2001, caso contrario de un año en el caso de bienes muebles y dos años para bienes inmuebles.

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

El valor de bienes realizables, considerando en su conjunto, no supera el valor de mercado. Según lo dispuesto por la norma de contabilidad N° 3 del Colegio de Auditores de Bolivia, este tipo de activo debe reexpresarse por la variación del dólar estadounidense respecto al boliviano. La no aplicación de esta norma, implica una reducción no significativa en los resultados del ejercicio y en las utilidades retenidas no apropiadas.

Según lo dispuesto por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras mediante Resolución SB N° 119/96 de aplicación a partir del 1° de enero de 1997, si el Banco se adjudica o recibe en dación de pago, bienes por cancelación de conceptos distintos a la amortización del capital, tales como intereses, recuperación de gastos y otros, estos deben registrarse a valor Bs1. Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, el Banco no ha recibido o se ha adjudicado bienes por estos conceptos.

La previsión por desvalorización de bienes realizables al 31 de diciembre de 2002 y 2001 por Bs32.164.826 y Bs26.458.151 son consideradas suficientes para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la realización de estos bienes.

f) Bienes de Uso

Los terrenos y edificios existentes al 31 de mayo de 1992, se exponen a los valores resultantes del revalúo técnico practicado a esa fecha por un perito independiente, actualizados al cierre de cada ejercicio en función de las variaciones en la cotización del dólar estadounidense, menos la correspondiente depreciación acumulada que es calculada utilizando el método de línea recta en base a los años de vida útil determinados por el perito técnico que efectuó la revalorización.

El informe de revalúo fue aprobado por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras el 8 de julio de 1992 (Trámite N° 5191).

Las incorporaciones posteriores están valuadas a su costo de adquisición actualizado a moneda de cierre. 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.

Los mantenimientos, reparaciones, renovaciones y mejoras que extienden la vida útil de los bienes son cargados a los resultados del ejercicio en el que se incurren. El valor de los bienes de uso considerados en su conjunto, no supera el valor de mercado.

g) Otros Activos

Activo intangible

El derecho de explotación de los activos y pasivos adquiridos del Banco Boliviano Americano S.A. está valuado a su valor de costo actualizado y es amortizado en un plazo de cinco años de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Bolivia y disposición de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras.

Papelería, útiles y material de servicio.

La papelería, útiles y material de servicio están valuados a su valor de costo actualizado, que es inferior, en su conjunto, a su valor estimado de realización.

Cargos diferidos

El Banco registra en esta cuenta gastos incurridos para la reorganización de sistemas, correspondiente a los proyectos de Interconexión y Servimatic. La amortización correspondiente a la reorganización está dentro los plazos establecidos por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras (4 años).

h) Previsiones y Provisiones

Las previsiones y provisiones en el activo como en el pasivo, se efectúan en cumplimiento a normas establecidas por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras en el Manual de Cuentas, circulares específicas y regulaciones legales vigentes.

i) Previsión para indemnizaciones al personal

La previsión para indemnizaciones al personal se constituye para todo el personal por el total del pasivo devengado al cierre de cada ejercicio. Según las disposiciones legales, transcurridos cinco años de antigüedad en su empleo, el personal ya es acreedor a la indemnización, equivalente a un mes de sueldo por año de servicio, incluso en los casos de retiro voluntario.

j) Patrimonio Neto

El Banco ajusta el total del patrimonio, en base a lo dispuesto por la Norma de Contabilidad N° 3 del Colegio de Auditores de Bolivia, actualizándolo en función de la variación en la cotización oficial del dólar estadounidense respecto al boliviano. El ajuste del capital pagado, reservas y utilidades retenidas no apropiadas se registra en la cuenta del Patrimonio Neto "Reservas por Ajuste Global del Patrimonio no Distribuible" (Ajustes al patrimonio en la gestión 2001). La contrapartida de estos ajustes se refleja en la cuenta de resultados "Ajuste por Inflación".

k) Resultados del Ejercicio

El Banco determina los resultados del ejercicio de acuerdo con lo requerido por la Norma de Contabilidad N° 3 del colegio de Auditores de Bolivia, reexpresando en moneda constante al valor de cada una de las líneas del estado de resultados. En

la cuenta "Ajuste por Inflación" se expone el resultado neto por exposición a la inflación durante el ejercicio.

l) Productos financieros devengados y comisiones ganadas

Los productos financieros ganados son registrados por el sistema de lo devengado, sobre la cartera vigente, excepto los correspondientes a aquellos créditos calificados deficientes (3), dudosos (4), ó perdidos (5). Los productos financieros ganados sobre las inversiones temporarias e inversiones permanentes de renta fija son registrados en función del método de lo devengado. Los productos financieros ganados sobre cartera vencida y en ejecución y sobre cartera vigente calificada como deficiente (3), dudosa (4) ó perdida (5), no se reconocen hasta el momento de su percepción. Las comisiones ganadas son contabilizadas por el método de lo devengado.

Al 31 de diciembre de 2002, en aplicación del D.S. 26838 del 10 de noviembre de 2002, se consideran en mora aquellos créditos que no han sido pagados por un período mayor a 30 días a partir de la fecha de vencimiento, por lo que el Banco considera esta cartera como vigente y reconoce los ingresos financieros originados por la misma por el método de lo devengado. El efecto de la aplicación de este criterio, originó mayores ingresos financieros por aproximadamente Bs234.719.

Al 31 de diciembre de 2001, los ingresos financieros generados por la cartera de créditos con atraso hasta 30 días han sido reconocidos al momento de su percepción.

m) Cargos financieros pagados

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

n) Impuesto a las Utilidades de las Empresas

El Banco, en lo que respecta al Impuesto a las Utilidades de las Empresas, está sujeto al régimen tributario establecido en la Ley N° 843, modificada con la Ley N° 1606. La tasa de impuesto es del 25%, y es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones.

NOTA 3 - CAMBIOS DE ESTIMACIONES CONTABLES

Tal y como se comenta en la Nota 2, punto 2.1, la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, ha dispuesto la utilización del Manual de Cuentas para Bancos y Entidades Financieras, puesto en vigencia a partir de 1° de enero de 1989, mediante Resolución N° SB/119/88 de 29 de noviembre de 1988, posteriormente modificado mediante las Circulares N° SB/189/93 de 17 de diciembre de 1993 de aplicación obligatoria a partir del 1° de enero de 1994, SB/305/99 de fecha 9 de diciembre de 1999 que es de uso obligatorio a partir del 1° de enero de 2000, N° SB/315/2000 de 31 de mayo de 2000 aplicable a partir del 1° de julio de 2000, N° SB/360/01 de 31 de octubre de 2001 de aplicación obligatoria a partir del 1° de noviembre de 2001 N° SB/362/01 de 31 de octubre de 2001 aplicable a partir de 1° de diciembre de 2001, Circular N° 364/01 de 12 de diciembre de 2001 aplicable desde 2 de enero de 2002, Circular N° 375/02 del 14 de febrero de 2002 aplicable desde el 28 de febrero de 2002, Circular N° SB/403/2002 del 28 de agosto de 2002 aplicable desde el 9 de septiembre de 2002, Circular SB/414/2002 del 29 de noviembre de 2002 y Circular SB/415/2002 del 3 de diciembre de 2002 que aprobaron la actualización del Manual de Cuentas para Bancos y Entidades Financieras, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2001, el Banco cambió la estimación de la previsión para cartera incobrable, en aplicación de la Circular N° SB/347/01, de 31 de mayo de 2001, emitida por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, que considera las garantías de bienes inmuebles para la constitución de previsiones de nuevos créditos que impliquen un incremento neto de la cartera en relación a un prestatario cualquiera. La aplicación de este criterio no generó un efecto significativo sobre los estados financieros considerados en su conjunto.

Asimismo, como se menciona en la Nota 2.3, inciso e), al 31 de diciembre de 2001, se han modificado los criterios para el cálculo de previsión por desvalorización de bienes realizables en función al plazo de tenencia de aquellos bienes adquiridos entre el 1° de enero de 1999 y el 31 de diciembre de 2002, el cual ha sido

incrementado a 2 años para bienes inmuebles y 3 años para bienes muebles. La aplicación de este criterio no tuvo efecto sobre los estados financieros del Banco.

Tal y como se menciona en la Nota 2, punto 2.3, inciso l), de acuerdo con el D.S. 26838 del 10 de noviembre de 2002, se consideran en mora aquellos créditos que no han sido pagados por un período mayor a 30 días a partir de la fecha de vencimiento, por lo que el Banco, al 31 de diciembre de 2002, considera esta cartera como vigente y reconoce los ingresos financieros por la misma por el método de lo devengado, a partir de la fecha de vigencia del mencionado decreto.

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, no existían activos gravados ni de disponibilidad restringida, excepto por los siguientes:

	2002 Bs	2001 (Reexpresado) Bs
Disponibilidades:		
Depósitos en cuenta corriente y encaje de entidades bancarias	151.332.468	386.532.559
Depósitos en el BCB cuentas de encaje de entidades no bancarias	14.179.080	9.337.994
Cuenta fondos fiscales	860.041	944.655
Inversiones temporarias:		
Títulos valores emitidos por instituciones financieras del país	7.674.963	55.352.000
Cuotas de participación en el Fondo RAL	297.687.609	359.336.621
	471.734.161	811.503.829

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001 los activos y pasivos, corrientes y no corrientes, se componen como sigue:

ACTIVO	2002 Bs	2001 (Reexpresado) Bs
ACTIVO CORRIENTE		
DISPONIBILIDADES	346.870.217	609.482.297
INVERSIONES TEMPORARIAS	459.028.059	1.024.848.332
CARTERA	1.173.902.287	1.580.434.771
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	30.679.098	41.294.191
BIENES REALIZABLES	15.504.249	22.973.445
INVERSIONES PERMANENTES	248.466.889	20.729.201
OTROS ACTIVOS	28.714.017	81.681.006
Total activo corriente	2.303.164.816	3.381.443.243
ACTIVO NO CORRIENTE		
CARTERA	871.707.029	1.141.194.580
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	803.874	-
BIENES REALIZABLES	81.665.867	65.627.557
INVERSIONES PERMANENTES	169.537.541	168.780.857
BIENES DE USO	105.121.306	118.016.648
OTROS ACTIVOS	17.663.349	24.882.735
Total activo no corriente	1.246.498.966	1.518.502.377
Total activo	3.549.663.782	4.899.945.620
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1.785.949.748	2.913.435.395
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES	111.358.426	232.205.200

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES (Cont.)

OBLIGACIONES CON BANCOS		
Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO	175.121.257	183.741.355
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	59.641.193	101.727.911
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	8.847.177	9.931.078
Total pasivo corriente	2.140.917.801	3.441.040.939
PASIVO NO CORRIENTE		
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	828.485.593	857.583.601
OBLIGACIONES CON BANCOS		
Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO	94.185.118	105.578.400
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	9.014.627	11.099.081
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	52.360.001	60.110.461
Total pasivo no corriente	984.045.339	1.034.371.543
Total pasivo	3.124.963.140	4.475.412.482

La clasificación de activos y pasivos por vencimiento al 31 de diciembre de 2002 y 2001, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2002 (expresado en bolivianos):

	RUBROS	A 30 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A MAS DE 720 DIAS	TOTAL
1	DISPONIBILIDADES	346.870.217	-	-	-	-	-	346.870.217
2	INVERSIONES TEMPORARIAS	459.001.976	-	-	-	-	-	459.001.976
3	CARTERA VIGENTE	313.944.856	281.800.677	245.930.149	314.587.582	235.469.006	446.430.885	1.838.163.155
4	INVERSIONES PERMANENTES	19.756.576	42.755.166	28.023.293	151.365.096	92.325.241	77.212.300	411.437.672
	ACTIVOS	1.139.573.625	324.555.843	273.953.442	465.952.678	327.794.247	523.643.185	3.055.473.020
5	OBLIGACIONES C/PUBLICO A LA VISTA							
	Depósitos en Cuenta Corriente	239.046.501	182.800.265	281.231.177	-	-	-	703.077.943
	Otros depósitos a la vista	14.814.402	3.213.541	4.869.001	-	-	-	22.896.944
6	CAJA DE AHORROS	73.016.840	8.112.982	16.225.965	32.451.929	56.790.876	624.699.635	811.298.227
7	DEPOSITOS A PLAZO FIJO	298.719.887	204.543.763	128.021.113	212.467.263	79.068.045	65.472.174	988.292.245
8	OBLIGACION CON EL PUBLICO RESTRINGIDAS	26.762.855	10.722.501	14.849.703	12.493.110	870.017	1.584.846	67.283.032
9	OBLIGACION CON INSTITUCIONES FISCALES	111.358.426	-	-	-	-	-	111.358.426
10	FINANCIAMIENTOS BCB	-	-	562.307	998.184	671.516	257.912	2.489.919
11	FINANCIAMIENTOS FONDESIF	-	-	6.545.307	6.545.307	6.545.311	-	19.635.925
12	FINANCIAM.ENT.FIN.DE SEGUNDO PISO	87.449	-	-	886.636	1.773.271	4.023.632	6.770.988
13	FINANCIAM.OTRAS ENT.FIN.DEL PAIS	25.221.603	14.960.000	-	11.220.000	-	-	51.401.603
14	FINANCIAMIENTOS INTERNOS	-	-	-	-	-	-	-
15	FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	30.884.111	39.363.554	15.556.914	1.905.612	101.728		87.811.919
16	OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y BONOS				8.477.333	8.477.333	43.882.668	60.837.334
	PASIVOS	819.912.074	463.716.606	467.861.487	287.445.374	154.298.097	739.920.867	2.933.154.505
17	CUENTAS CONTINGENTES	53.531.977	54.116.805	62.283.915	94.537.688	105.486.756	95.339.792	465.296.933
	ACTIVOS/PASIVOS	1,39	0,70	0,59	1,62	2,12	0,71	1,04

Nota: No se incluyen los productos devengados por cobrar y tampoco los cargos devengados por pagar.
No se incluyen los pasivos por encaje legal y fondo RAL.

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2001

(Reexpresado y reclasificado en bolivianos a moneda de cierre):

	RUBROS	A 30 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A MAS DE 720 DIAS	TOTAL
1	DISPONIBILIDADES	609.482.297	-	-	-	-	-	609.482.297
2	INVERSIONES TEMPORARIAS	1.018.570.123	4.274.760	-	-	-	-	1.022.844.883
3	CARTERA VIGENTE	409.110.557	489.435.816	341.997.650	307.241.885	403.160.901	605.607.388	2.556.554.197
4	INVERSIONES PERMANENTES		2.394.500	2.500.596	9.932.634		168.780.857	183.608.587
	ACTIVOS	2.037.162.977	496.105.076	344.498.246	317.174.519	403.160.901	774.388.245	4.372.489.964
5	OBLIGACIONES C/PUBLICO A LA VISTA							
	Depósitos en Cuenta Corriente	655.295.792	172.558.744	258.838.118	-	-	-	1.086.692.654
	Otros depósitos a la vista	6.735.437	1.773.640	2.660.459	-	-	-	11.169.536
6	CAJA DE AHORROS	88.955.623	17.332.961	25.999.444	51.998.888	103.997.776	609.591.443	897.876.135
7	DEPOSITOS A PLAZO FIJO	340.505.104	354.293.698	276.357.944	425.838.216	77.857.167	46.298.244	1.521.150.373
8	OBLIGACION CON EL PUBLICO RESTRINGIDAS	35.013.653	40.482.350	59.419.922	34.455.845	19.397.648	441.320	189.210.738
9	OBLIGACION CON INSTITUCIONES FISCALES	232.205.200	-	-	-	-	-	232.205.200
10	FINANCIAMIENTOS BCB	59.241	184.244	3.207.134	1.856.134	3.747.338	660.854	9.714.945
11	FINANCIAMIENTOS FONDESIF	-	-	6.545.306	6.545.306	13.090.613	6.545.316	32.726.541
12	FINANCIAM.ENT.FIN.DE SEGUNDO PISO	1.122.118	154.888	390.369	1.667.374	3.334.750	14.466.840	21.136.339
13	FINANCIAM.OTRAS ENT.FIN.DEL PAIS	4.955.871	12.516.263	14.960.000	28.917.175	14.960.000	-	76.309.309
14	FINANCIAMIENTOS INTERNOS	-	-	-	-	-	-	-
15	FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	14.817.601	18.733.231	56.302.696	851.644	101.727	-	90.806.899
16	OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y BONOS	-	-	-	8.477.333	8.477.333	52.360.000	69.314.666
	PASIVOS	1.379.665.640	618.030.019	704.681.392	560.607.915	244.964.352	730.364.017	4.238.313.335
17	CUENTAS CONTINGENTES	109.924.044	39.767.964	77.991.578	204.918.764	14.771.347	104.370.754	551.744.451
	ACTIVOS/PASIVOS	1,48	0,80	0,49	0,57	1,65	1,06	1,03

Nota: No incluyen los productos devengados por cobrar y tampoco los cargos devengados por pagar.
No se incluyen los pasivos por encaje legal y Fondo RAL.

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, el Banco mantiene saldos de operaciones activas y pasivas con sociedades relacionadas (CREDICORP y subsidiarias), las que han originado egresos e ingresos reconocidos en cada ejercicio. En general, las operaciones con partes vinculadas no exceden los límites establecidos en la Ley de Bancos y Entidades Financieras, las regulaciones de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras y la Ley del Banco Central de Bolivia. El detalle de los mismos al 31 de diciembre de 2002 y 2001, es el siguiente:

	2002	2001 (Reexpresado)
	Bs (000)	Bs (000)
Operaciones Activas		
Banco de Crédito del Perú-Nueva York	1.242	1.397
Banco de Crédito del Perú	63.595	-
Credibolsa S.A. Agente de Bolsa	8.010	-
Banco Tequendama	22.440	-
Atlantic Security	381	5.686
Total operaciones activas	95.668	7.083
Operaciones Pasivas		
Banco de Crédito del Perú	40.355	54.606
Banco de Crédito Overseas	180	-
Banco Tequendama	1.406	-
Banco de Crédito del Perú-Nueva York	-	1.599
Atlantic Security	-	38.229
Credicorp	-	178
Total operaciones pasivas	41.941	94.612
Operaciones contingentes		
Banco de Crédito del Perú	7.727	4.351
Banco de Crédito del Perú-Nueva York	-	48
Banco Tequendama	4.413	509
Atlantic Security	2.663	748
Total operaciones contingentes	14.803	5.656
Operaciones cuentas de orden		
Banco de Crédito del Perú	72.870	5.012
Banco de Crédito Overseas	59.982	-
Credibolsa y Credifondo	466.887	-
Credicorp Securities	76.513	-
Total operaciones cuentas de orden	676.252	5.012

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Cont.)

Cuentas de ingreso		
Credibolsa	29.194	-
Atlantic Security	45	142
Total cuentas de ingreso	29.239	142
Cuentas de egreso		
Banco de Crédito del Perú	2.625	3.434
Banco de Crédito del Perú-Nueva York	30	696
Banco Tequendama	7	-
Banco de Crédito del Perú-Nassau	-	90
Atlantic Security	7	2.887
Total cuentas de egreso	2.669	7.107

NOTA 7 - MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros expresados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en otras monedas y por operaciones con mantenimiento de valor, de acuerdo con el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2002:

Total ACTIVO	Total Moneda extranjera Bs	Total CMV Bs	Total Bs
Disponibilidades	111.024.059	9.621	111.033.680
Inversiones temporarias	434.274.109	-	434.274.109
Cartera	1.945.839.488	38	1.945.839.526
Otras cuentas por cobrar	5.328.521	-	5.328.521
Inversiones permanentes	392.122.912	-	392.122.912
Otros activos	3.844.004	-	3.844.004
Total activo	2.892.433.093	9.659	2.892.442.752

NOTA 7 - MONEDA EXTRANJERA (Cont.)

PASIVO			
Obligaciones con el público	2.367.483.909	-	2.367.483.909
Obligaciones con bancos y entidades financieras	245.266.682	43	245.266.725
Otras cuentas por pagar	38.534.359	-	38.534.359
Obligaciones subordinadas	61.207.178	-	61.207.178
Total pasivo	2.712.492.128	43	2.712.492.171
Posición neta - activa	179.940.965	9.616	179.950.581

Al 31 de diciembre de 2001:

	Total Moneda extranjera Bs	Total CMV Bs	Total Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	195.965.916	9.621	195.975.537
Inversiones temporarias	953.802.961	11	953.802.972
Cartera	2.592.155.449	1.550.861	2.593.706.310
Otras cuentas por cobrar	14.264.316	-	14.264.316
Inversiones permanentes	167.625.865	-	167.625.865
Otros activos	249.633	-	249.633
Total activo	3.924.064.140	1.560.493	3.925.624.633
PASIVO			
Obligaciones con el público	3.335.959.995	-	3.335.959.995
Obligaciones con bancos y entidades financieras	285.935.769	388.981	286.324.750
Otras cuentas por pagar	31.863.491	347.356	32.210.847
Obligaciones subordinadas	70.041.538	-	70.041.538
Total pasivo	3.723.800.793	736.337	3.724.537.130
Posición neta - activa	200.263.347	824.156	201.087.503

Los activos y pasivos en moneda extranjera y con mantenimiento de valor, han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2002 y 2001 de Bs7,48 y Bs6,81 por US$ 1 respectivamente, o su equivalente en otras monedas.

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2002 y 2001, están compuestos de los siguientes grupos:

a) DISPONIBILIDADES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2002 y 2001, es la siguiente:

	2002 Bs	2001 (Reexpresado) Bs
Caja	165.028.247	169.561.732
Banco Central de Bolivia	166.371.589	396.815.206
Bancos y corresponsales del país	132.512	6.968
Bancos y corresponsales del exterior	9.218.460	35.020.596
Documentos de cobro inmediato	6.119.409	8.077.795
	346.870.217	609.482.297

b) CARTERA

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2002 y 2001, es la siguiente:

Cartera vigente	2002 Bs	2001 (Reexpresado y reclasificado) Bs
Adelantos en cuentas corrientes vigentes	110.039	27.385.610
Documentos descontados vigentes	1.801.928	12.250.565
Préstamos a plazo fijo vigentes	209.874.046	346.770.078
Préstamos amortizables vigentes	803.497.948	1.498.549.919
Deudores por venta de bienes a plazo vigentes	15.879.676	29.957.362
Deudores por tarjetas de crédito vigente	87.971.806	116.620.627
Deudores por arrendamientos financieros vigentes	16.273.247	-
Préstamos hipotecarios en primer grado	310.446.123	123.971.377
Deudores por cartas de crédito diferidas vigentes	10.300.774	20.526.960
Deudores por cartas de crédito diferidas con el BCB vigentes	3.264.565	9.714.945

b) CARTERA (Cont.)

Préstamos con recursos del BCB vigentes	-	831.111
Préstamos con recursos de entidades financieras de 2do. piso	6.770.990	17.450.913
Préstamos con recursos de entidades del exterior vigentes	77.525.524	70.280.014
Otros préstamos reprogramados vigentes	294.446.489	282.244.716
	1.838.163.155	2.556.554.197

	2002 Bs	2001 (Reexpresado y reclasificado) Bs
Cartera vencida		
Adelantos en cuentas corrientes vencidos	3.517.232	-
Documentos descontados vencidos	-	589.637
Préstamos a plazo fijo vencidos	473.557	7.360.947
Préstamos amortizables vencidos	24.162.316	105.742.328
Deudores por venta de bienes a plazo vencidos	-	529.743
Deudores por tarjetas de crédito vencidos	1.438.726	6.290.855
Préstamos hipotecarios en primer grado vencidos	3.709.284	4.011.375
Deudores por cartas de crédito con el BCB	532.987	175.281
Deudores por garantías nominativo por clase de garantía	112.200	-
Otros préstamos reprogramados vencidos	13.373.579	4.255.005
	47.319.881	128.955.171

b) CARTERA (Cont.)

	2002 Bs	2001 (Reexpresado) Bs
Cartera en ejecución		
Adelantos en cuentas corrientes en ejecución	6.610.877	5.074.208
Documentos descontados ejecución	2.307.940	388.501
Préstamos a plazo fijo ejecución	45.853.369	34.888.692
Préstamos amortizables en ejecución	235.407.721	139.457.069
Deudores por venta de bienes a plazo en ejecución	27.076.950	28.480.448
Deudores por tarjetas de crédito en ejecución	21.181.553	-
Préstamos hipotecarios en primer grado en ejecución	20.126.220	7.067.555
Deudores por cartas de crédito en ejecución	866.988	-
Deudores por cartas de crédito con el BCB en ejecución	1.538.143	183.706
Préstamos con recursos del BCB en ejecución	773	1.003.814
Préstamos con recursos de entidades financieras	1.159.190	2.184.160
Deudores por garantias ejecución	1.064.796	104.720
Otros préstamos reprogramados en ejecución	95.137.088	23.709.613
	458.331.608	242.542.486
Productos financieros devengados por cobrar		
Cartera vigente	17.639.023	32.648.863
Total	17.639.023	32.648.863

b) CARTERA (Cont.)

	2002 Bs	2001 (Reexpresado) Bs
Previsión para cartera incobrable		
Previsión específica para cartera vigente	(90.542.097)	(99.108.491)
Previsión específica para cartera vencida	(9.571.241)	(40.592.092)
Previsión específica para cartera en ejecución	(215.731.013)	(95.566.512)
Previsión genérica para incobrabilidad de cartera	-	(3.804.271)
	(315.844.351)	(239.071.366)
Total cartera	2.045.609.316	2.721.629.351

b) CARTERA (Cont.)

Clasificación de la cartera por tipo de crédito

Al 31 de diciembre de 2002 (Expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión específica para incobrables
Comerciales	1.232.201.712	34.658.241	301.231.096	371.086.589	204.590.952
Microcrédito debidamente garantizado	124.442.670	5.591.835	89.756.681	-	60.051.904
Microcrédito no garantizado	2.251.665	70.234	4.529.161	-	3.205.616
De consumo debidamente garantizado	52.289.737	944.399	12.171.438	-	9.508.094
De consumo no garantizado	116.531.248	2.345.888	30.517.012	94.210.345	24.047.627
De vivienda	310.446.123	3.709.284	20.126.220	-	14.440.158
TOTALES	1.838.163.155	47.319.881	458.331.608	465.296.934	315.844.351

Al 31 de diciembre de 2001 (reexpresado en bolivianos y reclasificado):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión específica para incobrables
Comerciales	1.511.464.706	56.438.451	138.720.309	448.177.224	129.099.484
Microcrédito debidamente garantizado	664.545.130	51.383.801	76.433.521	-	78.694.922
Microcrédito no garantizado	32.776.819	1.831.424	3.953.411	-	4.170.442
De consumo debidamente garantizado	68.107.036	3.238.68	6.610.791	-	5.987.314
De consumo no garantizado	155.689.131	12.051.435	9.756.898	103.567.227	12.108.564
De vivienda	123.971.375	4.011.374	7.067.556	-	5.206.369
TOTALES	2.556.554.197	128.955.171	242.542.486	551.744.451	235.267.095

b) CARTERA (Cont.)

Clasificación de la cartera por sector económico

Al 31 de diciembre de 2002 (Expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión específica para incobrables
Comercio	214.945.984	8.579.117	85.595.716	14.459.048	54.811.579
Industria	552.046.454	4.947.193	83.765.355	19.204.057	70.087.493
Agricultura	38.512.033	129.452	23.420.969	1.461.230	13.583.993
Minería	444.495	35.921	485.429	1.066.410	312.298
Transportes	35.938.874	1.711.542	19.332.974	50.362.507	12.281.457
Servicios	892.188.758	30.182.857	229.789.831	260.170.071	148.114.099
Vivienda	104.086.557	1.733.799	15.941.334	118.573.611	16.653.432
TOTALES	1.838.163.155	47.319.881	458.331.608	465.296.934	315.844.351

Al 31 de diciembre de 2001 (reexpresado en bolivianos y reclasificado):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión específica para incobrables
Comercio	364.786.298	18.137.818	38.315.527	35.796.095	35.538.873
Industria	673.490.257	16.192.719	43.651.558	39.046.515	41.241.002
Agricultura	62.946.194	13.656.125	7.034.825	1.111.832	6.993.575
Minería	43.610.381	218.297	207.221	13.445.717	1.044.255
Transportes	108.317.679	3.173.345	4.499.069	19.471.294	6.025.242
Servicios	1.213.272.857	71.158.334	144.845.686	424.039.486	138.824.313
Vivienda	90.130.531	6.418.533	3.988.600	18.833.512	5.599.835
TOTALES	2.556.554.197	128.955.171	242.542.486	551.744.451	235.267.095

b) CARTERA (Cont.)

Clasificación de la cartera por tipo de garantía

Al 31 de diciembre de 2002 (Expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión específica para incobrables
Hipotecaria	714.936.332	25.903.515	236.865.598	7.700.998	137.929.156
Títulos valores	40.590.329	3.475.126	-	-	8.184.966
Prendaria	579.339.323	1.528.150	69.183.075	22.871.231	49.677.437
Bonos de prenda (warrant)	67.095.633	2.083.492	376.420	-	3.080.960
DPF's pignorados	3.675.875	13.435	51.612	10.128.742	16.038
Otros depósitos en la entidad	-	-	-	1.001.778	-
Avales	-	-	-	11.899.149	112.560
DPF's en otras entidades	-	-	8.830	-	6.181
Cartas de crédito stand by	538.560	223.330	-	-	1.481
Persona jurídica	3.894.479	-	477.858	223.365	244.946
Persona natural	66.262.939	2.089.194	36.930.983	19.942.282	25.887.102
Sin garantía (sola firma)	361.829.685	12.003.639	114.437.232	391.529.389	90.703.524
TOTALES	1.838.163.155	47.319.881	458.331.608	465.296.934	315.844.351

Al 31 de diciembre de 2001 (reexpresado en bolivianos y reclasificado):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión específica para incobrables
Hipotecaria	1.058.950.416	71.564.987	132.534.519	21.095.950	113.332.224
Prendaria	641.893.598	17.313.396	25.138.827	17.833.352	35.975.419
Bonos de prenda (warrant)	5.024.347	193.529	2.565.190	176.041	1.159.590
DPF's pignorados	30.834.729	-	6.732	16.273.710	140.497
Otros depósitos en la entidad	594.846	-	-	3.153.728	5.491
Avales	1.496.000	-	-	17.158.332	32.792
DPF's en otras entidades	15.586.906	-	59.745	-	919.552
Cartas de crédito stand by	1.570.800	-	-	-	42.412
Persona jurídica	7.629.292	409.478	954	4.231.550	1.409.979
Persona natural	181.283.146	10.663.094	24.896.687	23.047.837	17.818.515
Sin garantía (sola firma)	611.690.117	28.810.687	57.339.832	448.773.951	64.430.624
TOTALES	2.556.554.197	128.955.171	242.542.486	551.744.451	235.267.095

b) CARTERA (Cont.)

Clasificación de la cartera según la calificación de créditos

Al 31 de diciembre de 2002 (Expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión específica para incobrables
1 Normales	1.405.669.103	2.961.361	-	448.886.166	15.138.602
2 Prob. potenciales	93.365.383	7.959.172	-	5.102.931	4.008.700
3 Deficientes	215.898.250	20.898.271	50.702.030	7.300.399	45.350.023
4 Dudosos	108.917.491	10.910.853	138.697.129	1.305.043	82.298.600
5 Perdidos	14.312.928	4.590.224	268.932.449	2.702.395	169.048.426
TOTALES	1.838.163.155	47.319.881	458.331.608	465.296.934	315.844.351

Al 31 de diciembre de 2001 (reexpresado en bolivianos y reclasificado):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión específica para incobrables
1 Normales	1.913.874.843	6.873.039	-	536.219.046	5.277.091
2 Prob. potenciales	308.530.791	16.091.573	-	9.335.561	9.276.296
3 Deficientes	209.349.668	29.390.221	23.296.046	3.700.615	42.295.659
4 Dudosos	78.906.892	42.041.013	66.244.549	998.985	62.407.639
5 Perdidos	45.892.003	34.559.325	153.001.891	1.490.244	116.010.410
TOTALES	2.556.554.197	128.955.171	242.542.486	551.744.451	235.267.095

b) CARTERA (Cont.)

Concentración crediticia por número de clientes

Al 31 de diciembre de 2002 (Expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión específica para incobrables
1° a 10° mayores	503.777.319	18.954.597	97.975.323	254.829.738	52.014.996
11° a 50° mayores	429.832.374	16.935.739	106.291.798	87.186.515	67.947.832
51° a 100° mayores	133.098.140	5.602.247	45.352.364	19.469.818	26.513.634
Otros	771.455.322	5.827.298	208.712.123	103.810.863	169.367.889
TOTALES	1.838.163.155	47.319.881	458.331.608	465.296.934	315.844.351

Al 31 de diciembre de 2001 (reexpresado en bolivianos y reclasificado):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión específica para incobrables
1° a 10° mayores	541.364.016	46.145.302	82.091.346	284.600.088	44.873.088
11° a 50° mayores	516.688.413	23.601.089	53.217.687	102.695.284	44.492.099
51° a 100° mayores	242.901.365	15.759.416	27.018.720	29.164.031	20.273.033
Otros	1.255.600.403	43.449.364	80.214.733	135.285.048	125.628.875
TOTALES	2.556.554.197	128.955.171	242.542.486	551.744.451	235.267.095

b) CARTERA (Cont.)

Evolución de la cartera de las tres últimas gestiones:

SITUACION DE LA CARTERA	SALDOS AL 31/12/2002 Bs	SALDOS AL 31/12/2001 (Reexpresado y reclasificado) Bs	SALDOS AL 31/12/2000 (Reexpresado y reclasificado) Bs
CARTERA VIGENTE	1.838.163.155	2.556.554.197	3.419.693.538
CARTERA VENCIDA	47.319.881	128.955.171	48.193.484
CARTERA EN EJECUCION	458.331.608	242.542.486	183.503.419
CARTERA CONTINGENTE	465.296.934	551.744.451	533.659.111
PREVISION ESPECIFICA PARA INCOBRABILIDAD	315.844.351	235.267.095	134.436.017
PREVISION GENERICA PARA INCOBRABILIDAD	-	3.804.271	-
PRODUCTOS POR CARTERA (INGRESOS FINANCIEROS)	269.678.646	444.868.858	515.608.614
PRODUCTOS EN SUSPENSO	126.128.322	81.917.183	26.274.718
LINEAS DE CREDITO COMPROMETIDAS	94.210.345	103.567.227	169.400.569
LINEAS DE CREDITO OTORGADAS Y NO UTILIZADAS	591.479.969	1.030.235.292	1.170.558.675
CREDITOS CASTIGADOS POR INSOLVENCIA	213.319.014	172.192.532	96.009.436
NUMERO DE PRESTATARIOS	19.537	25.872	38.263

c) INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES

INVERSIONES TEMPORARIAS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2002 y 2001, es la siguiente:

	2002	2001 (Reexpresado)
	Bs	Bs
Inversiones en entidades financieras del país	7.772.920	199.026.917
Inversiones en entidades financieras del exterior	145.866.484	396.440.000
Inversiones en entidades públicas no financieras	-	12.689.345
Inversiones de disponibilidad restringida (Nota 4)	7.674.963	55.352.000
Cuotas de participación Fondo RAL	297.687.609	359.336.621
Productos financieros devengados por cobrar	26.083	2.003.449
	459.028.059	1.024.848.332

INVERSIONES PERMANENTES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2002 y 2001, es la siguiente:

	2002	2001 (Reexpresado)
	Bs	Bs
Inversiones en el Banco Central de Bolivia	120.417.176	127.645.049
Inversiones en entidades financieras del país	61.501.053	2.509.877
Inversiones en entidades públicas no financieras	144.483.224	5.785.783
Participación en entidades financieras y afines	14.890.442	15.608.303
Inversiones en otras entidades no financieras	55.185.777	32.059.575
Inversiones de disponibilidad restringida	14.960.000	-
Productos devengados por cobrar	6.915.003	6.162.826
Previsión para inversiones permanentes	(348.245)	(261.355)
	418.004.430	189.510.058

PARTICIPACION EN ENTIDADES FINANCIERAS Y AFINES

El Banco tiene inversiones en la subsidiaria Credibolsa S.A. Agente de Bolsa Filial Banco de Crédito de Bolivia S.A. por un valor en Bs8.010.225 con una participación del 99.80% sobre el valor del patrimonio de Credibolsa. La participación en la empresa Administradora de Tarjetas de Crédito S.A. (ATC) con una inversión de Bs6.566.118 correspondiente a un 33.33% aproximadamente sobre el valor total del patrimonio. La participación en la Bolsa Boliviana de Valores por Bs314.099 con una participación del 7.38%.

d) BIENES REALIZABLES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2002 y 2001, es la siguiente:

	2002 Bs	2001 (Reexpresado) Bs
Bienes recibidos en recuperación de créditos:		
Inmuebles adjudicados	113.392.836	91.516.610
Muebles, mercaderias, equipo y vehículos adjudicados	15.504.250	22.973.443
Bienes fuera de uso	217.727	327.311
Otros bienes realizables	220.129	241.789
	129.334.942	115.059.153
Previsión por desvalorización	(32.164.826)	(26.458.151)
	97.170.116	88.601.002

e) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2002 y 2001, es la siguiente:

	2002 Bs	2001 (Reexpresado) Bs
Pagos anticipados:		
Pago anticipado del IT	41.808	7.300.949
Anticipos por compras de bienes y servicios	6.634.039	5.785.253
Anticipos al personal	313.910	328.416
Alquileres pagados por anticipado	1.058.294	650.069
Seguros pagados por anticipado	-	129.283
Otros pagos anticipados	365.109	-
	8.413.160	14.193.970

e) OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Cont.)

Diversas:		
Comisiones por cobrar	4.744.429	6.773.963
Certificados tributarios	13.249.936	2.000.167
Gastos por recuperar	7.562.435	3.235.991
Indemnizaciones reclamadas por siniestro	3.639.874	3.639.875
Contratos anticrético	261.800	261.800
Importes entregados en garantía	389.932	244.192
Crédito fiscal IVA	75.427	-
Otras partidas pendientes de cobro (*)	9.082.508	19.677.885
	47.419.501	50.027.843
Previsión para otras cuentas por cobrar	(15.936.529)	(8.733.652)
	31.482.972	41.294.191

(*) Corresponde principalmente a cuentas por cobrar por operaciones de tarjetas de crédito, retiros cajeros ATM, depósitos judiciales, servicios internos y cuentas a cobrar servicios a clientes.

f) BIENES DE USO

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2002 y 2001, es la siguiente:

	2002 Bs	2001 (Reexpresado) Bs
Terrenos	18.465.690	18.546.663
Edificios	70.377.469	76.953.394
Mobiliario y enseres	27.194.418	25.700.902
Equipo e instalaciones	18.307.592	17.564.483
Equipos de computación	56.871.064	57.535.021
Vehículos	1.267.949	1.267.949
Obras de arte	493.926	474.636
	192.978.108	198.043.048
Menos: Depreciaciones acumuladas	(87.856.802)	(80.026.400)
Valores residuales	105.121.306	118.016.648

Las depreciaciones de bienes de uso, cargadas a los resultados de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2002 y 2001, alcanzaron a Bs15.368.494 y Bs15.940.379, respectivamente.

g) OTROS ACTIVOS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2002 y 2001, es la siguiente:

	2002 Bs	2001 (Reexpresado) Bs
Bienes diversos	6.883.848	13.782.070
Cargos diferidos	34.379.995	36.251.570
Amortización acumulada cargos diferidos	(16.716.646)	(11.368.835)
Partidas pendientes de imputación	21.830.169	67.898.936
	46.377.366	106.563.741

Las amortizaciones de cargos diferidos, cargados a los resultados de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001, alcanzaron a Bs10.206.465 y Bs9.270.572, respectivamente.

h) OBLIGACIONES CON EL PUBLICO

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2002 y 2001, es la siguiente:

	2002 Bs	2001 (Reexpresado) Bs
Obligaciones con el público a la vista	725.974.887	1.097.862.190
Obligaciones con el público en caja de ahorros	811.298.227	897.876.135
Obligaciones con el público a plazo	988.292.245	1.521.150.373
Obligaciones con el público restringidas	67.283.032	189.210.738
Cargos financieros devengados por pagar	21.586.950	64.919.560
	2.614.435.341	3.771.018.996

h) OBLIGACIONES CON EL PUBLICO (Cont.)

Evolución de los depósitos del público:

Depósitos del público	31.12.02 Bs	31.12.01 (Reexpresado) Bs	31.12.00 (Reexpresado) Bs
Vista	725.974.887	1.097.862.190	705.656.411
Ahorros	811.298.227	897.876.135	867.752.008
Plazo fijo	988.292.245	1.521.150.373	1.918.075.478
Restringidas	67.283.032	189.210.738	206.309.073

i) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2002 y 2001, es la siguiente:

	2002 Bs	2001 (Reexpresado) Bs
Depósitos por tributos fiscales	1.027.828	2.897.342
Depósitos por otras recaudaciones fiscales	1.284.454	1.660.971
Depósitos judiciales	3.591	3.944
Cheques funcionario público	95.862.151	227.297.115
Otras obligaciones fiscales a la vista	612	671
Obligaciones fiscales restringidas	13.179.790	345.157
	111.358.426	232.205.200

j) OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2002 y 2001, es la siguiente:

	2002 Bs	2001 (Reexpresado) Bs
Depósitos en cuentas corrientes de entidades financieras del país sujetos a encaje	19.906.443	-
Depósitos en cuentas corrientes de traspasos de entidades financieras no bancarias	14.179.080	9.337.995
Cuotas de participación Fondo Ral de traspasos de entidades financieras no bancarias	63.728.874	39.332.966
Obligaciones con bancos y entidades financieras la vista	-	379.499
Obligaciones con el BCB a plazo	2.489.919	9.714.945
Obligaciones con el FONDESIF a plazo	19.635.925	32.726.541
Obligaciones con entidades financieras de segundo piso	6.770.988	21.136.339
Obligaciones con bancos y otras entidades financieras	51.401.603	76.309.309
Financiamientos de entidades del exterior a plazo	87.811.919	90.806.899
	265.924.751	279.744.493
Cargos financieros devengados por pagar	3.381.624	9.575.262
	269.306.375	289.319.755

k) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2002 y 2001, es la siguiente:

	2002 Bs	2001 (Reexpresado) Bs
Por intermediación financiera	311.168	618.741
Diversas	44.430.607	72.390.617
Provisiones y previsiones	23.434.833	39.057.673
Partidas pendientes de imputación	479.212	759.961
	68.655.820	112.826.992

l) OBLIGACIONES SUBORDINADAS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2002 y 2001, es la siguiente:

	2002 Bs	2001 (Reexpresado) Bs
Obligaciones subordinadas		
con el FONDESIF	24.933.334	27.426.666
Obligaciones con entidades		
financieras del exterior	35.904.000	41.888.000
	60.837.334	69.314.666
Cargos devengados por pagar	369.844	726.873
	61.207.178	70.041.539

Obligaciones Subordinadas con el FONDESIF

Financiamiento obtenido por el Ex Banco La Paz en la gestión diciembre 1997 por un monto inicial de US$ 5.000.000, transferido al Banco de Crédito de Bolivia S.A. en la gestión 1998 por un valor de US$ 4.000.000 producto de la compra de dicha Institución Financiera.

Al cierre de la gestión 2002 el Financiamiento se encuentra en US$ 3.333.333.33 a una tasa de 0.93% ajustable semestralmente; importe que será amortizado en forma anual.

Obligaciones Subordinadas con Entidades Financieras del Exterior. Financiamiento obtenido del Banco de Crédito del Perú en la gestión septiembre 1998 a un plazo de 10 años con un saldo inicial de US$ 8.000.000 a una tasa variable de Libor +2 ajustable semestralmente.

Al cierre de la gestión 2002 el financiamiento se encuentra en US$ 4.800.000, a una tasa del 3.75%; importe que será amortizado en forma anual.

m) INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

La composición de los ingresos y gastos financieros al 31 de diciembre de 2002 y 2001, es la siguiente:

INGRESOS FINANCIEROS	2002 Bs	2001 (Reexpresado) Bs
Productos por:		
Disponibilidades	638.955	3.875.615
Inversiones temporarias	13.264.179	27.652.301
Cartera y contingente	269.678.646	444.868.858
Otras cuentas por cobrar	-	7.846
Inversiones permanentes	14.031.541	17.942.108
Comisión cartera contingente	5.858.120	10.705.660
	303.471.441	505.052.388

m) INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS (Cont.)

	2002 Bs	2001 (Reexpresado) Bs
GASTOS FINANCIEROS		
Cargos por:		
Obligaciones con el público	73.762.897	181.443.895
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	9.294.003	23.578.975
Otras cuentas por pagar y comisiones financieras	248.509	389.700
Obligaciones subordinadas	2.464.772	5.542.102
	85.770.181	210.954.672

Las tasas activas y pasivas de interés promedio aplicadas, por el Banco fueron:

	2002 %	2001 %
Tasas Activas		
Cartera moneda nacional	26.09	15.27
Cartera moneda extranjera	10.04	13.04
Tasas Pasivas		
Cuentas corrientes vista moneda nacional	2.01	2.06
Cuentas corrientes vista moneda extranjera	0.3	2.19
Caja de ahorros moneda nacional	4.54	4.79
Caja de ahorros moneda extranjera	0.62	2.35
Depósitos a plazo fijo moneda nacional	9.66	9.77
Depósitos a plazo fijo moneda extranjera	5.24	7.10

n) RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de las recuperaciones de activos financieros al 31 de diciembre de 2002 y 2001, es la siguiente:

	2002 Bs	2001 (Reexpresado) Bs
Por recuperación de capital	1.049.221	1.813.500
Por recuperación de intereses y otros conceptos	60.704	304.556
Disminución de previsión para incobrabilidad	6.837	1.069
	1.116.762	2.119.125

o) CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros 31 de diciembre de 2002 y 2001, es la siguiente:

	2002 Bs	2001 (Reexpresado) Bs
Por incobrabilidad de créditos:		
Cartera	83.141.574	121.577.825
Otras cuentas por cobrar	4.710.616	2.237.136
Por inversiones permanentes	7.612	-
Castigo de productos financieros cartera	22.867.236	14.863.640
	110.727.038	138.678.602

p) OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

La composición de otros ingresos y gastos operativos al 31 de diciembre de 2002 y 2001 es la siguiente:

	2002 Bs	2001 (Reexpresado) Bs
OTROS INGRESOS		
Comisiones por servicios	62.152.942	48.110.237
Operaciones de cambio y arbitraje	12.642.468	10.124.865
Ingreso por bienes realizables	22.154.721	25.522.180
Ingresos por inversiones permanentes no financieras	29.197.846	5.241.303
Ingresos operativos diversos	19.445.118	22.040.984
	145.593.095	111.039.569

	2002 Bs	2001 (Reexpresado) Bs
OTROS GASTOS		
Comisiones por servicios	3.758.871	6.108.727
Costos de bienes realizables	43.111.304	49.628.782
Pérdida por inversiones permanentes no financieras	416.372	22.491
Gastos operativos diversos	13.252.595	12.827.852
	60.539.142	68.587.851

q) INGRESOS Y GASTOS DE GESTIONES ANTERIORES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2002 y 2001, es la siguiente:

	2002 Bs	2001 (Reexpresado) Bs
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	5.077	2.144
GASTOS EXTRAORDINARIOS	-	1.428
Resultados extraordinarios (neto)	5.077	716
INGRESOS DE GESTIONES ANTERIORES	-	-
GASTOS DE GESTIONES ANTERIORES	-	(5.953)
Resultados de gestiones anteriores (neto)	-	(5.953)

r) GASTOS DE ADMINISTRACION

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2002 y 2001, es la siguiente:

	2002 Bs	2001 (Reexpresado) Bs
Gastos de personal	77.153.562	72.406.063
Servicios contratados	17.326.615	16.716.435
Seguros	2.382.842	2.403.015
Comunicaciones y traslados	13.313.537	13.251.383
Impuestos	12.081.703	17.554.482
Mantenimiento y reparaciones	6.564.527	4.220.374
Depreciaciones y desvalorización bienes de uso	15.368.494	15.940.379
Amortización de cargos diferidos	10.206.465	9.270.572
Otros gastos de administración	34.379.439	36.382.739
	188.777.184	188.145.442

s) CUENTAS CONTINGENTES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2002 y 2001, es la siguiente:

	2002 Bs	2001 (Reexpresado) Bs
Cartas de crédito emitidas vista	7.705.052	12.796.464
Cartas de crédito emitidas diferidas	7.806.991	9.257.596
Cartas de crédito confirmadas	5.256.502	13.226.759
Cartas de crédito stand by	9.627.717	7.778.594
Avales	55.001	2.146.075
Boletas de garantía contragarantizadas	265.540	226.968.442
Boletas de garantía no contragarantizadas	335.028.200	172.238.465
Líneas de crédito comprometidas	94.210.345	103.567.227
Otras contingencias	5.341.586	3.764.829
	465.296.934	551.744.451

t) CUENTAS DE ORDEN

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2002 y 2001, es la siguiente:

	2002 Bs	2001 (Reexpresado) Bs
Valores y bienes recibidos en custodia	590.643.604	3.004.853.698
Valores y bienes recibidos en administración	958.431.200	1.205.504.409
Valores en cobranza	14.951.171	40.923.251
Cuentas de los fideicomisos	21.261.555	41.925.539
Garantías recibidas	4.273.152.604	4.444.101.847
Cuentas de registro	4.133.828.341	4.126.579.392
	9.992.268.475	12.863.888.136

NOTA 9 - PATRIMONIO

a) CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado del Banco, según Resolución SB N° 142/99 del 9 de diciembre de 1999, es de Bs400.000.000, dividido en 400.000 acciones ordinarias, cada una por un valor nominal de Bs1.000.

a.1) La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 22 de marzo 2002 decidió incrementar el capital pagado hasta Bs315.465.000, mediante la capitalización del ajuste al patrimonio al 31 de diciembre de 2001, por un monto de Bs23.827.000. Este incremento fue aprobado por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras mediante Resolución SB/052/2002 de 9 de mayo de 2002 y registrado en la Fundación para el Desarrollo Empresarial "FUNDEMPRESA".

a.2) La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 13 de marzo 2001 decidió incrementar el capital pagado hasta Bs291.638.000, mediante la capitalización del ajuste al patrimonio al 31 de diciembre de 2000, por un monto de Bs20.106.000. Este incremento fue aprobado por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras mediante Resolución SB/067/2001 de 1 de junio de 2001 y registrado en el Servicio Nacional de Registro de Comercio, (SENAREC).

El capital pagado del Banco al 31 de diciembre de 2002 y 2001 está representado por 315.465 y 291.638 acciones, respectivamente, cuyo valor nominal es de Bs1.000 cada una.

El Valor Patrimonial Proporcional de cada acción en circulación al 31 de diciembre de 2002 es de Bs1.346.27 (al 31 de diciembre de 2001 Bs1.455,69 actualizado).

b) RESERVAS

LEGAL

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

En el estado de cambios en el patrimonio neto se expone el movimiento que tuvo esta cuenta patrimonial durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001.

OTRAS RESERVAS OBLIGATORIAS

Por disposición del Manual de Cuentas para Bancos y Entidades Financieras se efectuó la reclasificación contable del Ajuste Global del Patrimonio de la cuenta Ajustes al Patrimonio a la cuenta Otras Reservas Obligatorias.

El movimiento de esta cuenta se expone en el estado de cambios en el patrimonio neto.

VOLUNTARIA

Esta cuenta representa las utilidades acumuladas destinadas a reservas adicionales a las establecidas por disposiciones legales y/o estatutarias.

En el estado de cambios en el patrimonio neto se exponen los movimientos que tuvieron las cuentas patrimoniales durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001.

NOTA 10 - PONDERACION DE ACTIVOS

La ponderación de activos a nivel consolidado es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2002:

Código	Nombre	Saldo Activo Bs	Coeficiente de riesgo	Activo Computable Bs
Categoría I	Activos con cero riesgo	1.668.207.903	0.00	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	0.10	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	474.839.811	0.20	94.967.962
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	273.560.672	0.50	136.780.336
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	-	0.75	-
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	2.577.957.815	1.00	2.577.957.815
Totales		4.994.566.201		2.809.706.113

NOTA 10 - PONDERACION DE ACTIVOS (Cont.)

Total activo computable	2.809.706.113
10% sobre Activo computable	280.970.611
Patrimonio Neto	473.752.020
Excedente/ (Déficit) Patrimonial	192.781.409
Coeficiente de Suficiencia Patrimonial	16,86%

Al 31 de diciembre de 2001 (reexpresado):

Código	Nombre	Saldo Activo Bs	Coeficiente de riesgo	Activo Computable Bs
Categoríal I	Activos con cero riesgo	2.252.613.799	0,00	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	0,10	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	852.546.549	0,20	170.509.310
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	107.523.128	0,50	53.761.564
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	-	0,75	
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	3.486.467.862	1,00	3.486.467.862
Totales		6.699.151.338		3.710.738.736

Total activo computable	3.710.738.736
10% sobre Activo computable	371.073.874
Patrimonio Neto	488.672.910
Excedente/ (Déficit) Patrimonial	117.599.036
Coeficiente de Suficiencia Patrimonial	13,17%

NOTA 11 - CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, no existen contingencias probables de ninguna naturaleza más allá de las registradas contablemente.

NOTA 12 - AMBITO DE CONSOLIDACION

El Banco posee interés mayoritario al 31 de diciembre de 2002 y 2001, en Credibolsa S.A. - Agente de Bolsa por un valor de Bs8.010.225 y Bs8.825.824, respectivamente, con una participación del 99.80% sobre el valor del patrimonio de dicha entidad.

Debido a que el 31 de diciembre de 2002 y 2001, dicha inversión no es significativa respecto a la posición financiera y patrimonial del Banco ni a los resultados de dichos ejercicios, los estados financieros de esta empresa no han sido consolidados con los del Banco.

NOTA 13 - HECHOS POSTERIORES

Tal como se comenta en la Nota 2, punto 2.3.c, la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, mediante Circular SB/413/2002, en cumplimiento al Decreto Supremo N°26838 de 9 de noviembre de 2002, ha dispuesto la modificación del Reglamento de Evaluación y Calificación de Cartera.

En cumplimiento de la mencionada normativa, hasta el 31 de marzo de 2003, el Banco debe incrementar el monto de la previsión para cartera incobrable para cumplir con lo establecido por el organismo fiscalizador. Al respecto y de acuerdo con las normas mencionadas, estas previsiones serán constituidas en el primer trimestre de la gestión 2003, siguiendo los lineamientos establecidos por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras.

De acuerdo con la situación de la cartera de créditos al 31 de diciembre de 2002, el monto a constituirse sería de aproximadamente Bs83.686.000.

David Saettone GERENTE GENERAL	Percy Urteaga GERENTE DE FINANZAS Y PLANEAMIENTO	Susana Romero CONTADOR

Contactos

BANCO DE CREDITO DEL PERU

Sede Central – Lima, Perú

Calle Centenario N° 156, La Molina, Lima 12, Perú

Central Telefónica (511) 313-2000, 625-2000

SUCURSALES EN EL EXTERIOR

Estados Unidos de América, Miami

121 Alahambra Plaza, Suite 1200, Estados Unidos de America

Teléfono (305) 448-0971, Fax (305) 448-0981

Panamá, Panamá

Calle 50 y Aquilino de la Guardia, Torre Banco Continental, pisos 28 y 29

Apartado 6-8934, El Dorado, Panamá, República de Panamá

Teléfono (507) 215-7311, Fax (507) 215 7323

Oficinas de Representación

Colombia, Santafé de Bogotá

Diagonal 27, N°6-70, Santafé de Bogotá, Colombia

Teléfono (571) 261-6693

Chile y Argentina, Santiago de Chile

Huérfanos N°835, Oficina 601, Santiago de Chile, Chile

Teléfono (562) 633-5755, Fax (562) 664-4723

Red de Agencias

LA PAZ
OFICINA PRINCIPAL
Calle Colón esq. Mercado No. 1308
Tel: 2330444, 2201503, 2203094

Agencia de Negocios Arce
Av. Arce esq. Campos No. 2675
Tel/Fax: 2431008, 2432383

Agencia de Negocios Sopocachi
Av. 20 de Octubre Edif. Mechita 2315
Tel/Fax: 2313364, 2312975, 2423455, 2423457

Agencia de Negocios El Alto
Av. 6 de Marzo 334 esq. Evadidos del Paraguay Villa Bolivar "A"
Tel: 2823854, Fax: 2812066

Agencia de Negocios Comercio
Calle Comercio esq. Yanacocha 994
Tel: 2312645, 2312655 (interno 250)

Agencia de Negocios San Miguel
Av. Montenegro esq. C. 21, San Miguel
Tel: 2770046, 2770061

Agencia de Negocios Miraflores
Av. Saavedra No. 1845
Tel: 2242042, 2243494

Agencia de Negocios Calacoto
Av. Ballivian esq. Calle 15 Calacoto
Tel: 2771017

Agencia Achumani
Calle 16, Mercado Achumani
Tel: 2797523

Agencia de Corresponsalía La Paz
Calle Colon esq. Comercio
Tel: 2203586, 2203620, 2317714

SANTA CRUZ
OFICINA CENTRAL
24 de Septiembre 158
Tel: 3368300 Fax: 3342629, 3361099

Agencia de Negocios Siete Calles
Calle Camiri No. 67
Tel: 3370784, Fax: 3370785

Agencia de Negocios El Cristo
Av. Monseñor Rivero esq. Pje. 24 de Septiembre
Tel: 3372457

Agencia de Negocios Viedma
Av. Viedma 648 esq. 1er. Anillo
Tel: 3336615

Agencia de Negocios Chiriguano
Centro Comercial Chiriguano, 3er anillo esq. El Palmar
Tel: 3581378

Agencia de Negocios Montero
Plaza Principal, entre Warnes y Sucre
Tel: 9222323

Agencia Servicio de Impuestos
Calle Sucre, Ed SNII Las Palmas

Agencia de Corresponsalía Santa Cruz
Calle Sucre esq. Murillo No.209

Agencia de Corresponsalía Camiri
Calle Abuná Nro 152
Tel: 9524592

Agencia de Corresponsalía San Ignacio
Plaza Principal, esquina La Paz y Libertad
Tel: 39622467, 39622467

Agencia de Corresponsalía Warnes
Av. 25 de Mayo s/n
Tel: 369232007

Agencia de Corresponsalía San Julián
Carretera Principal Barrio 6 de Agosto
Tel: 39656908

Agencia de Corresponsalía San Matías
Av. General Barrientos
Tel: 39792180

Agencia de Corresponsalía Monteagudo
Plaza 20 de Agosto y Calle Abaroa
Tel: 6472496, Fax: 6472495

COCHABAMBA
OFICINA CENTRAL
Calle Nataniel Aguirre esq. Calama S-0498
Tel: 4252745, 4252752 al 54

Agencia de Negocios La Cancha
Calle Ismael Montes E-0392
Tel: 4234018

Agencia de Negocios Pando
Av. Pando 1199
Tel/Fax: 4285797

Agencia de Negocios El Prado
Av. Ballivian esq. España N-0683
Tel: 4252776

Agencia Sucre
Calle Jordán E-0341
Tel: 4256438

Agencia de Corresponsalía Cochabamba
Calle Sucre Nro E-336, C/Esteban Arce y 25 de Mayo
Tel: 2203586, 2203620, 2317714

SUCRE
OFICINA CENTRAL
Plaza 25 de Mayo Nro 28
Tel: 6461858, Fax: 6451175

TARIJA
OFICINA CENTRAL
Sucre esq. Ingavi 682
Tel/Fax: 6636360, 6636362

Agencia de Negocios Yacuiba
Calle Campero 311
Tel: 6825619, 6825620

Agencia de Negocios Bermejo
Av. Barrientos Ortuño 661
Tel: 6969938, 6962665

Agencia de Corresponsalía Entre Rios
Avaroa 154
Tel: 6118057

Agencia de Corresponsalía Villamontes
Av. Méndez Arcos, Plaza Principal
Tel: 6722918, 6722369

Agencia de Corresponsalía Camargo
Ayacucho 162
Tel: 6292123 y 124

ORURO
OFICINA CENTRAL
Calle Presidente Montes esq. Bolivar
Tel: 5251820 al 21

Agencia de Corresponsalía Llallagua
Av. Principal 10 de Noviembre Nro. 42
Tel: 025820588

POTOSI
OFICINA CENTRAL
Sucre esq. Bolívar 855
Tel: 6223522 al 21

Agencia de Corresponsalía Tupiza
Plaza Independencia esq. Bolivar
Tel: 6943765

Agencia de Corresponsalía Uyuni
Av. Potosí s/n
Tel: 6932070 y 050

Agencia de Corresponsalía Villazón
Calle Oruro esq. 20 de Mayo
Tel: 5963848, 5963900

Agencia de Corresponsalía Atocha
Plaza Franz Tamayo esq. Suipacha s/n
Tel: 6943416

AVPORTAL.COM Id: 2773814

BANCO DE CREDITO

Siempre Contigo