

Memoria Anual
2013





Carta del Presidente

Estimados accionistas:

En nombre del Directorio del Banco de Crédito de Bolivia, el cual tengo el honor de presidir, me dirijo a ustedes para presentarles la Memoria Anual 2013.

Durante esta gestión, el sistema bancario boliviano registró nuevamente un crecimiento muy saludable en cuanto a las colocaciones netas del orden del 22.2%, que vino acompañado de alta calidad en el portafolio. El ratio de mora tuvo poca variación de diciembre 2012 a diciembre 2013, incrementándose de 1.46% a 1.52%.

El crecimiento de la cartera de colocaciones vino acompañado de un incremento de 18.8% en los depósitos del público y de 13.2% en el patrimonio neto de los Bancos.

La utilidad neta reportada por el sistema bancario fue de US\$ 175.2 millones, cifra 4.6% menor a la registrada en 2012. La rentabilidad sobre patrimonio (ROE) fue de 14.6% en 2013, comparado con 18.6% en 2012.

Los Resultados del Banco

- La utilidad neta del Banco de Crédito de Bolivia S.A. correspondiente a la gestión 2013 en base a normas internacionales de información financiera (NIIF), fue de US\$ 16.9 millones y la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) de 12.1%, comparados con US\$ 20.5 millones y 16.6% para la gestión 2012, respectivamente. La rentabilidad se vio afectada principalmente por mayores cargas impositivas. La utilidad neta de la gestión en base a principios contables locales, fue de US\$ 12.7 millones comparado con US\$ 21.3 millones en 2012.
- El crecimiento de cartera fue de 18.3%, lo cual nos permitió consolidar nuestra posición como el cuarto Banco del sistema. El crecimiento de la cartera estuvo concentrado en el segmento Pyme (crecimiento de 35.9%), en el producto hipotecario de vivienda (crecimiento de 27.5%) y en efectivo personal (crecimiento de 20.1%). Esto permitió que el margen financiero bruto se incremente en 12.8% con relación al 2012.
- Los indicadores de morosidad se mantuvieron en niveles aceptables y por debajo de los del sistema. El ratio de cartera morosa al cierre de 2013 fue de 1.34% comparado con 1.24% en 2012.
- El patrimonio se fortaleció con la constitución de reservas legales y voluntarias por el equivalente al 100% de las utilidades de la gestión 2012 y la emisión de bonos subordinados por US\$ 10 millones. Esto permitió que a diciembre de 2013, el Banco cerrase con un coeficiente de adecuación patrimonial (CAP) de 13.69%.
- Inauguramos tres modernas oficinas en el eje central, reemplazamos 43 cajeros automáticos y crecimos en 39, con lo cual nuestro parque terminó con 246 unidades instaladas. De esta forma posicionamos nuestra red como la más moderna del sistema.
- A principios de la gestión lanzamos la primera aplicación de banca móvil para smartphones, mediante la cual los clientes acceden a información sobre sus cuentas y realizan operaciones.
- Para que nuestros clientes tengan mayor seguridad en sus transacciones electrónicas, migramos nuestro parque de tarjetas de crédito y débito de banda magnética a tecnología EMV (Chip).
- Realizamos de manera exitosa la primera escisión de una sociedad anónima en Bolivia, transfiriendo activos del Banco valorados en US\$. 3 millones a la empresa Inversiones Credicorp Bolivia S.A., filial de Credicorp Ltd.

Premios

Revistas internacionales e instituciones especializadas reconocen permanentemente nuestra labor; a continuación un detalle de las distinciones recibidas durante este 2013.

- Premio Global Finance como el “Mejor Banco de Bolivia”, otorgado por octavo año consecutivo.

- Premio como “Mejor Banca por Internet para Empresas en Bolivia” de la revista Global Finance.
- Premio como “Mejor Banca por Internet para Personas en Bolivia” de la revista Global Finance.
- Premio Nacional a la “Calidad IB en Responsabilidad Social”, otorgado por el Instituto Boliviano de Normalización y Calidad (IBNORCA).
- Premio a la “Excelencia Empresarial Paul Harris” en Responsabilidad Social Empresarial, otorgado por el Rotary Club Chuquiago Marka.
- Premio al “Banco del Año en Bolivia”, otorgado por la revista The Banker.

Perspectivas 2014

Para 2014 proyectamos un escenario de crecimiento para la economía mundial impulsado por la recuperación de los Estados Unidos y por crecimientos moderados en la Unión Europea y China. La economía boliviana continuará creciendo por encima del 6%, impulsada por los mismos sectores que le dieron movimiento durante 2013.

Como Banco continuaremos con el crecimiento de nuestra cartera crediticia manteniendo una elevada calidad del portafolio y seguiremos destacándonos por brindar una esmerada atención a nuestros clientes.

Queda nuestro compromiso de mantener un elevado nivel de solvencia patrimonial, que nos permita acompañar los proyectos de crecimiento en el país. Por estas razones somos optimistas respecto al futuro de nuestra empresa.

En nombre del Directorio, quiero agradecer a ustedes señores accionistas por su confianza, a nuestros clientes por su lealtad y a todos nuestros colaboradores por su contribución al éxito de la empresa.



Dionisio Romero Paoletti
Presidente del Directorio



1. Entorno Económico y Financiero
pág. 9



2. Evolución del Banco de Crédito de Bolivia
pág. 17



3. División Banca Mayorista
pág. 23



4. División Banca Minorista
pág. 29



5. División Finanzas y Mercado de Capitales
pág. 35



6. División de Riesgos
pág. 41



7. Informe del Síndico y Dictamen del Auditor Externo
pág. 47



8. Estados Financieros y Notas
pág. 53



9. Directorio y Principales Ejecutivos
pág. 107



10. Accionistas
pág. 111



11. Contactos
pág. 115



*1. Entorno Económico
y Financiero*

1.1. Economía Internacional

En 2013, la economía mundial presentó indicios de recuperación, destacándose el desempeño de EE.UU y Japón, y también la salida de la recesión económica de la Eurozona que estuvo liderada por Alemania. Las economías emergentes, tuvieron un desempeño menor al esperado, destacando los casos de China, Brasil e India.

EE.UU.

En lo que respecta a EE.UU, los eventos fiscales de inicios del año, "Fiscal Cliff" y "Sequestration", que se preveía causarían un freno en la recuperación, no tuvieron el impacto esperado. La actividad económica mostró un repunte impulsado por el consumo e inversión privada, así como también la inversión en el sector residencial que estuvo incentivada por un contexto de alza en los precios de viviendas y tasas de interés bajas. Esto permitió compensar las contribuciones negativas del sector externo y del gasto público.

El mercado laboral durante 2013 generó un promedio mensual de 182.0 mil empleos. La creación total fue de 2.2 millones de fuentes laborales siendo los sectores minorista y el de servicios profesionales los de mayor contribución. La tasa de desempleo disminuyó de 7.9% en enero a 6.7% en diciembre. Adicionalmente, la reducción de la tasa de participación laboral de 63.6% a 62.8% tuvo un peso importante en la caída del indicador.

La inflación cerró el año en 1.5%. Salvo algunos repuntes por la volatilidad en los precios del petróleo, el índice fue estable con tendencia a la baja durante el año.

En lo que concierne a la política económica, la incertidumbre sobre el retiro gradual del programa de estímulo monetario denominado "Quantitative Easing 3" o "QE3", generó un incremento en la volatilidad de los mercados ante la posible alza de tasas de interés. Los inversionistas empezaron a demandar mayor cantidad de activos denominados en dólares y redujeron su demanda por activos de países emergentes. A finales de 2013 se anunció el retiro gradual de inyección de liquidez a la economía global a través de una disminución de US\$ 10.0 mil millones en las compras mensuales de activos realizados por la Reserva Federal. Se estima que la tasa de interés referencial seguirá en el orden de 0.25% durante el 2014.

Eurozona

El bloque de la Eurozona salió de la recesión durante el segundo trimestre de 2013 registrando una expansión económica de 0.3%, luego de presentar contracciones durante seis trimestres consecutivos. Sin embargo hacia el tercer trimestre, se observó una desaceleración en la recuperación de la actividad económica, registrándose un crecimiento final de 0.1%.

La recuperación económica aún es débil ya que se encuentra en una coyuntura de baja demanda y poca inversión al interior del bloque. Sin embargo, los indicadores de actividad de servicios y manufactura, PMI "Purchasing Manager's Index", pasaron de un terreno de contracción para situarse en uno de expansión. Los indicadores económicos fueron impulsados inicialmente por los desempeños de Alemania y Francia; luego por la recuperación de países periféricos como Irlanda y Portugal.

El mercado laboral europeo mostró un ligero incremento en la tasa de desempleo de 12.0% a 12.1%, lo cual indica que la destrucción de empleo está disminuyendo en la región. La inflación continuó con tendencia a la baja, cerrando en 0.8% el 2013.

En lo que concierne a política económica, el Banco Central Europeo continuó con una política monetaria expansiva reduciendo la tasa de interés de referencia de 0.75% a 0.25%. Las primas de riesgo durante la gestión no experimentaron alta volatilidad. Salvo por algunos conflictos sociales y políticos en Portugal, Chipre y España que ocasionaron incrementos en las tasas de rendimiento, la tendencia en la región fue sesgada a la baja.

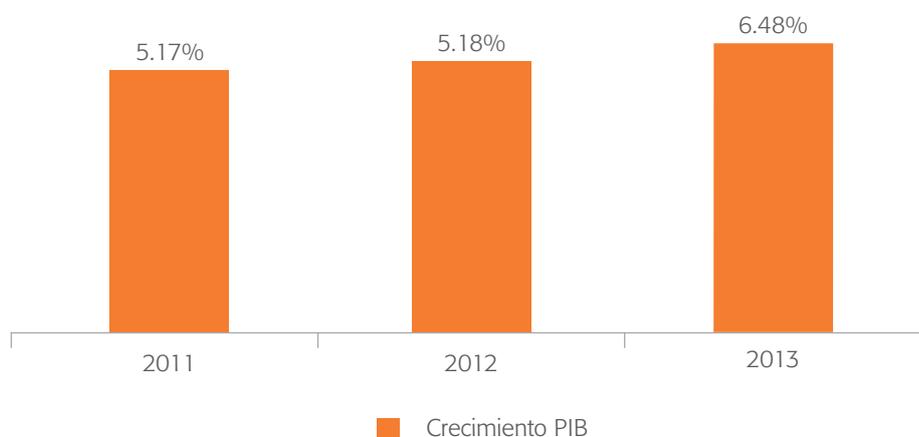
Latinoamérica

El desempeño económico en Latinoamérica mostró signos de recuperación, apoyado por el dinamismo del crédito, la inversión, tanto local como externa y el consumo privado. A pesar de ello, se vieron resultados mixtos, con países como Perú y Chile que tuvieron un crecimiento sólido y otros como Brasil con resultados moderados.

1.2. Economía Boliviana

La economía boliviana creció a una tasa de 6.48%, impulsada por los sectores de petróleo, gas natural, construcción, transporte, almacenamiento y entidades financieras. El crecimiento superó las expectativas del Gobierno que había proyectado un crecimiento de 5.5%. Es importante destacar la recuperación del sector de la minería que creció 2.0% en 2013. Por el lado del gasto, el PIB fue sostenido por las exportaciones netas debido al buen desempeño de la venta de gas natural a Brasil y Argentina. El consumo privado tuvo también una alta incidencia en la demanda interna.

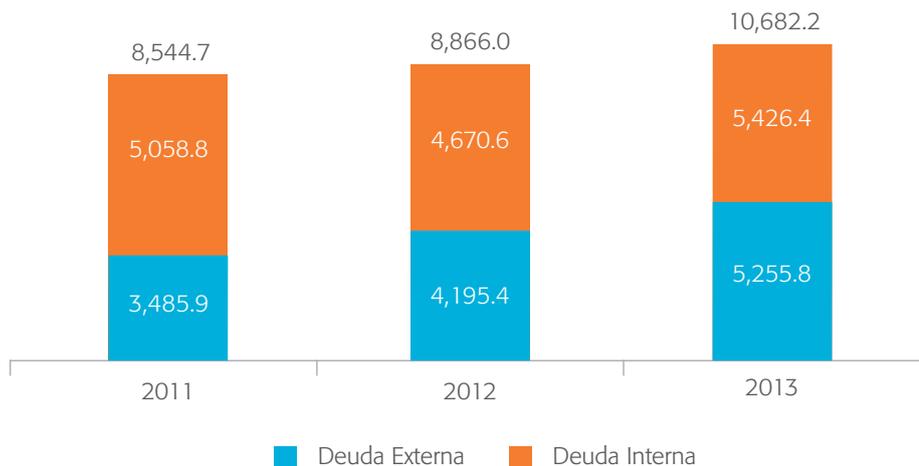
Tasa de crecimiento del PIB (%)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística

El saldo de la deuda pública a diciembre de 2013 fue de US\$ 10,682.2 millones, monto superior en 20.0% a los US\$ 8,866.0 millones registrados a diciembre de 2012. La deuda externa asciende a US\$ 5,255.8 millones (incremento de 25.2%), principalmente a causa de la emisión internacional de bonos por US\$ 500.0 millones realizada en agosto. La deuda externa está compuesta por un 66.0% de deuda multilateral, 15.0% de deuda bilateral y 19.0% de otras deudas. A fines de 2013, la deuda interna alcanzaba US\$ 5,426.4 millones, cifra 16.2% mayor a la registrada en 2012 (52.0% de la deuda es con el sector público no financiero y un 48.0% con el Banco Central de Bolivia).

Deuda Pública (Millones de US\$)



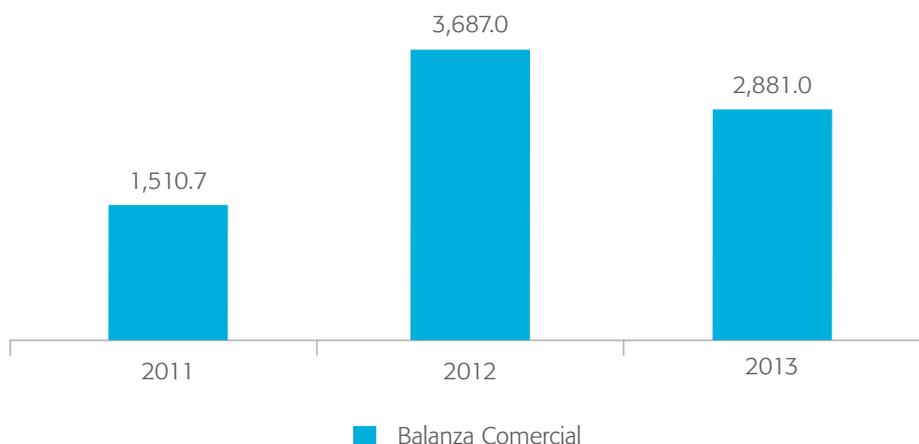
Fuente: Banco Central de Bolivia

En 2013, el sector externo registró un superávit comercial de US\$ 2,880.0 millones, menor en US\$ 806.0 millones al registrado en 2012. Las exportaciones crecieron en 1.6% y las importaciones en 12.1%.

Las exportaciones alcanzaron los US\$ 12,163.0 millones, impulsadas por el dinamismo de los sectores de: Hidrocarburos con US\$ 6,533.0 millones (53.7%), Manufacturas con US\$ 2,833.0 millones (23.3%), Minerales con US\$ 1,953.0 millones (16.1%), Agrícolas con US\$ 723.0 millones (5.9%), Reexportaciones y Efectos Personales con US\$ 121.0 millones (0.9%).

Las importaciones ascendieron a US\$ 9,282.0 millones, encabezadas por los sectores de: Materias Primas con US\$ 4,358.0 millones (46.9%), Bienes de Capital con US\$ 2,880.0 millones (31.0%), Bienes de Consumo con US\$ 1,986.0 millones (21.4%) y Diversos y Efectos Personales con US\$ 58.0 millones (0.6%).

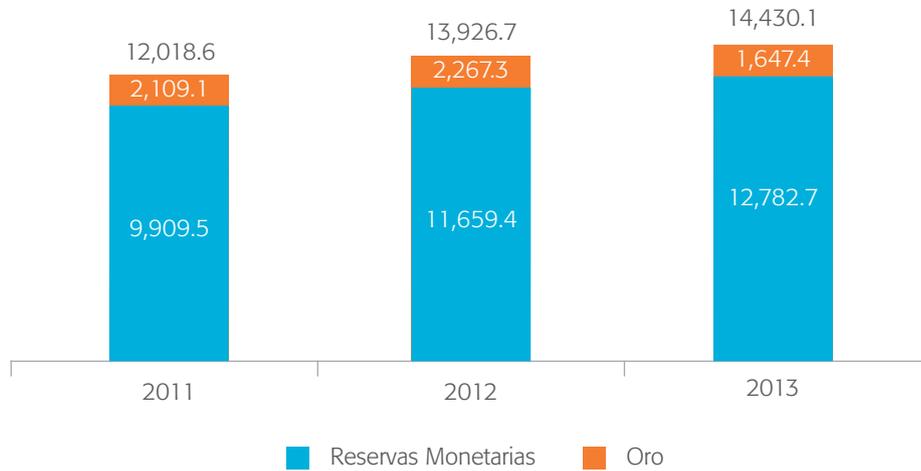
Balanza Comercial (Millones de US\$)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística

Las reservas internacionales netas (RIN) cerraron la gestión con un saldo de US\$ 14,430.1 millones, cifra superior en US\$ 503.4 millones a la reportada a fines de 2012. El crecimiento de las RIN estuvo limitado por: la disminución del valor de las reservas de oro que cayeron un 27.3% (equivalente a US\$ 1,647.4 millones) a causa de la caída en la cotización internacional del metal, por mayores desembolsos de créditos a las empresas estatales estratégicas y por la conformación del FINPRO (Fondo para la Revolución Industrial Productiva).

Reservas Internacionales Netas (Millones de US\$)

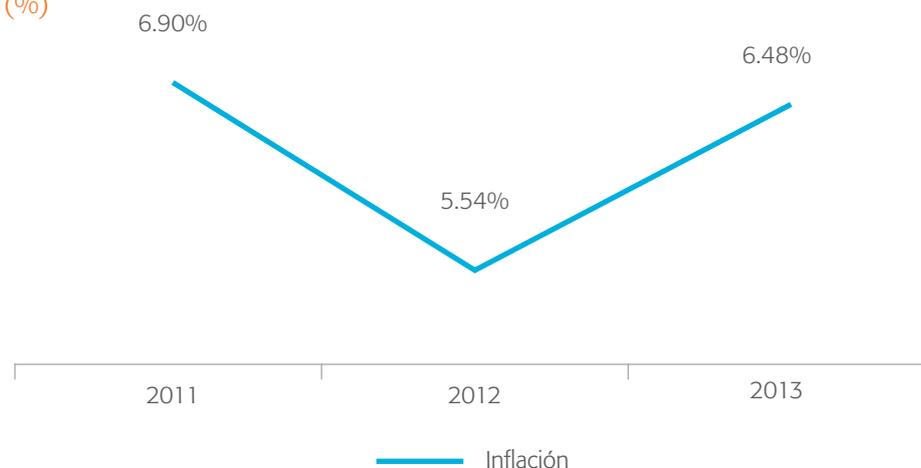


Fuente: Banco Central de Bolivia

El Índice de Precios al Consumidor registró una variación acumulada a 12 meses de 6.48%, cifra por encima de la meta de 4.80% establecida por el Gobierno. El comportamiento de la inflación durante el segundo semestre de 2013 estuvo influenciado por el incremento de precios en el rubro de Alimentos y Bebidas no Alcohólicas que, a su vez, estuvo ocasionado por fenómenos climatológicos que incidieron en la oferta de bienes de primera necesidad en los mercados a nivel nacional.

Por su parte, el Banco Central de Bolivia retiró de manera agresiva el exceso de liquidez en la economía mediante Operaciones de Mercado Abierto, emisiones de Certificados de Depósito y la creación de un régimen de Encaje Legal Extraordinario.

Inflación (%)



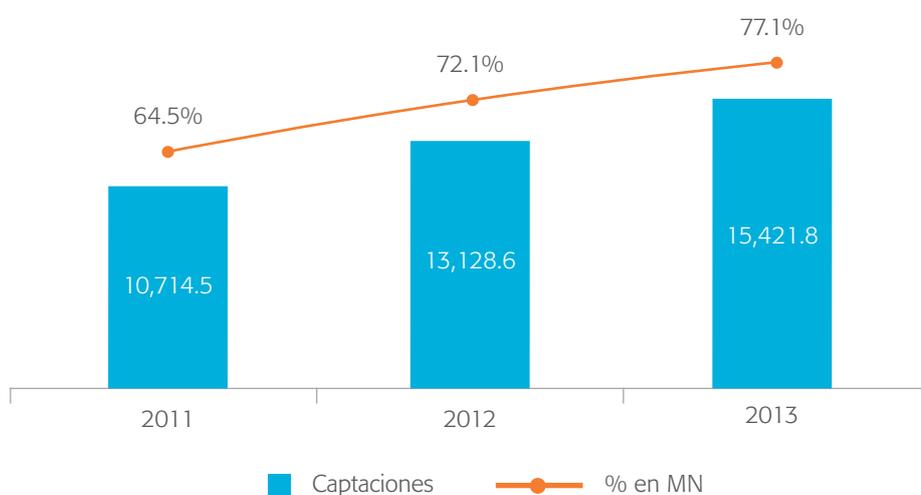
Fuente: Instituto Nacional de Estadística

1.3. Sistema Financiero Boliviano

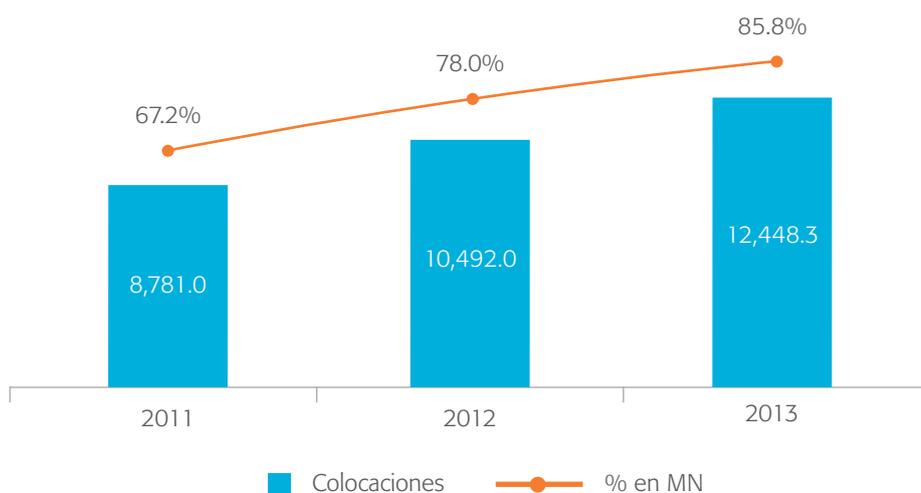
Durante la gestión 2013, la cartera y los depósitos del sistema financiero tuvieron un buen ritmo de crecimiento. Los depósitos a diciembre ascienden a US\$ 15,421.8 millones, lo que representa un incremento de US\$ 2,293.3 millones o 17.5% en relación a 2012. Por el lado de la cartera de colocaciones, el saldo al cierre fue de US\$ 12,448.3 millones, lo que representa un crecimiento de US\$ 1,956.3 millones o 18.6% respecto a la gestión anterior. Al 31 de diciembre de 2013, el porcentaje de depósitos y cartera denominados en moneda nacional llegó a 77.1% y 85.8%, respectivamente como resultado de la política de bolivianización impulsada por el Banco Central y el Gobierno.

En agosto de 2013, el Gobierno promulgó la Ley de Servicios Financieros (Ley 393), misma que entró en vigencia en el mes de noviembre de 2013. La nueva ley establece un rol activo del Gobierno en el sector y destaca la función social en los servicios financieros.

Captaciones (Millones de US\$)



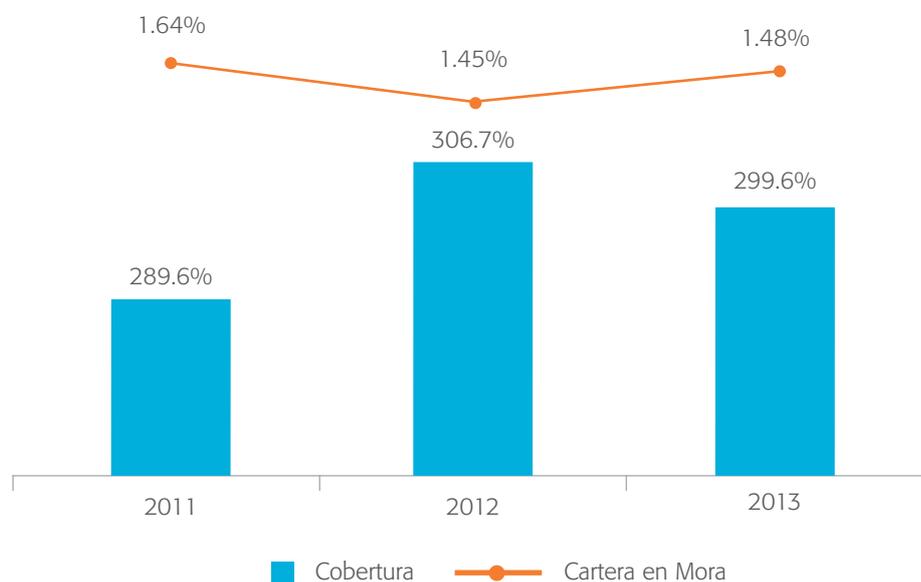
Colocaciones (Millones de US\$)



Fuente: Banco Central de Bolivia

Al 31 de diciembre de 2013, el porcentaje de cartera en mora se incrementó levemente pasando de 1.45% a 1.48%. La cobertura sobre la cartera en mora disminuyó de 306.7% en 2012 a 299.6% en 2013.

Mora y Cobertura (%)



Fuente: Banco Central de Bolivia y Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero





*2. Evolución del
Banco de Crédito de Bolivia*

2.1. Principales Indicadores Financieros

(En base a Normas Internacionales de Información Financiera)

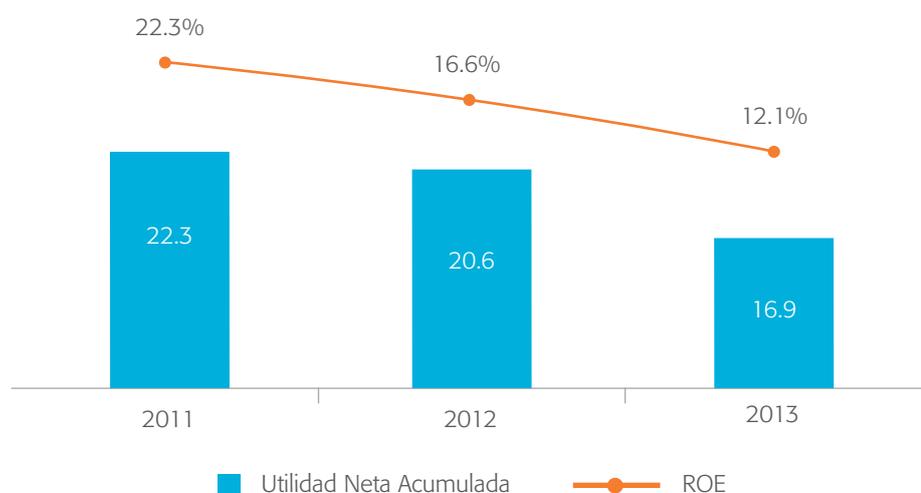
En millones de US\$ y %	2011	2012	2013
Rentabilidad			
Utilidad neta	22.3	20.6	16.9
Retorno sobre activo (ROA)	2.0%	1.6%	1.1%
Retorno sobre patrimonio (ROE)	22.3%	16.6%	12.1%
Balance			
Activos	1,195.5	1,411.6	1,680.2
Colocaciones netas	736.0	875.1	1,032.8
Captaciones	1,052.5	1,226.3	1,459.6
Patrimonio neto	111.6	133.1	144.3
Capitalización			
Coefficiente de adecuación patrimonial (CAP)	12.2%	12.7%	13.7%
Calidad de cartera			
Ratio de mora	1.17%	1.24%	1.34%
Cobertura	314.0%	301.3%	299.7%
Otros			
Número de empleados	1,343	1,558	1,666

2.2. Utilidad Neta y ROE

En 2013, la utilidad del BCP, bajo Normas Internacionales de Información Financiera, alcanzó un total de US\$ 16.9 millones, cifra que representó un decremento de 17.7% respecto a los US\$ 20.6 millones del año anterior. La misma tendencia mostró la rentabilidad sobre patrimonio que alcanzó en 2013 a 12.1% comparado con 16.6% en 2012.

Esta reducción en la utilidad con relación al 2012 se debe principalmente al impacto de nuevas cargas impositivas. La tasa efectiva impositiva se incrementó de 29.3% en 2012 a 38.9% en la gestión 2013.

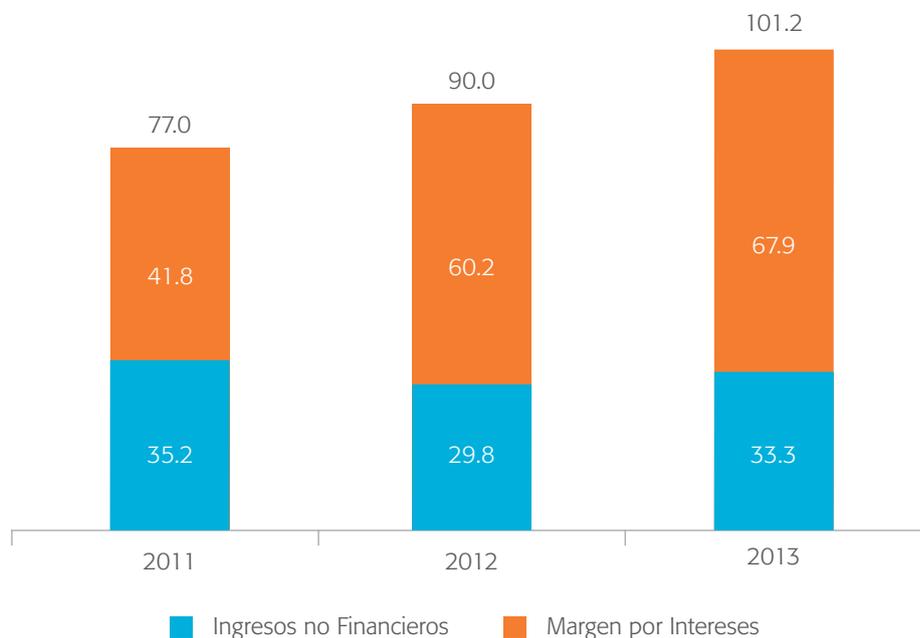
Evolución Utilidad Neta y ROE (Millones de US\$ y %)



2.3. Ingresos Operativos

Los ingresos operativos (margen financiero bruto e ingresos no financieros) se incrementaron en 12.4% respecto a la gestión 2012, pasando de US\$ 90.0 millones a US\$ 101.2 millones.

Evolución de los Ingresos (Millones de US\$)



El margen financiero bruto que representa aproximadamente el 67.1% de los ingresos totales del Banco se incrementó en 12.8% respecto del 2012.

La provisión para colocaciones netas se incrementó en 49.1% respecto al 2012, pasando de US\$ 8.6 millones a US\$ 12.8 millones. Este incremento se explica principalmente por la constitución de provisión genérica adicional que fue requerida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en noviembre de 2013.

En lo que respecta a los ingresos no financieros, éstos experimentaron un incremento de 11.8% en 2013, debido principalmente al crecimiento en los ingresos de comisiones por servicios bancarios de 16.7%.

2.4. Gastos Operativos

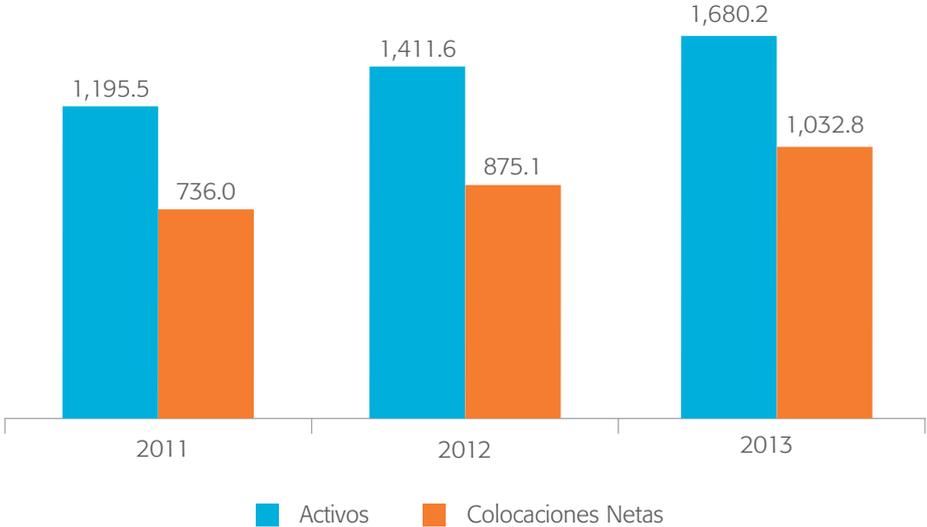
Los gastos operativos se incrementaron en 26.9%, pasando de US\$ 52.3 millones a US\$ 66.3 millones respecto al 2012. Los gastos de personal y los gastos generales y administrativos se incrementaron en 15.7% y 24.7% respectivamente.

2.5. Crecimiento de Activos y Colocaciones

El total de activos del BCP al cierre de gestión fue de US\$ 1,680.2 millones, monto 19.0% mayor al registrado al cierre de 2012. Este crecimiento se debe principalmente a que las colocaciones netas ascendieron a US\$ 1,032.8 millones, cifra 18.0% mayor a la reportada en 2012.

Las inversiones temporarias se incrementaron en 10.3% respecto a diciembre 2012 pasando de US\$ 290.9 millones a US\$ 320.7 millones en diciembre 2013. De la misma manera, las inversiones permanentes se incrementaron en 80.5% respecto la gestión 2012 pasando de US\$ 4.0 millones a US\$ 7.2 millones.

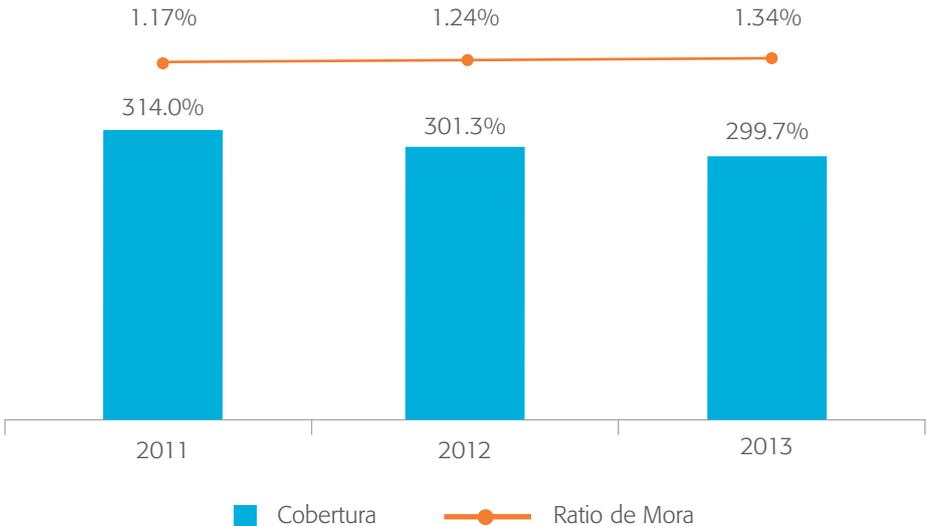
Evolución de los Activos y Colocaciones Netas (Millones de US\$)



2.6. Ratio de Mora y de Cobertura

El ratio de mora, pasó de 1.24% en diciembre 2012 a 1.34% en diciembre 2013. El ratio de cobertura (previsiones de cartera sobre cartera en mora) cerró en 299.7%, nivel levemente menor respecto a la pasada gestión. El ratio de cobertura incluye la previsión cíclica normada por la ASFI desde octubre de 2008 así como la previsión genérica adicional requerida en 2013.

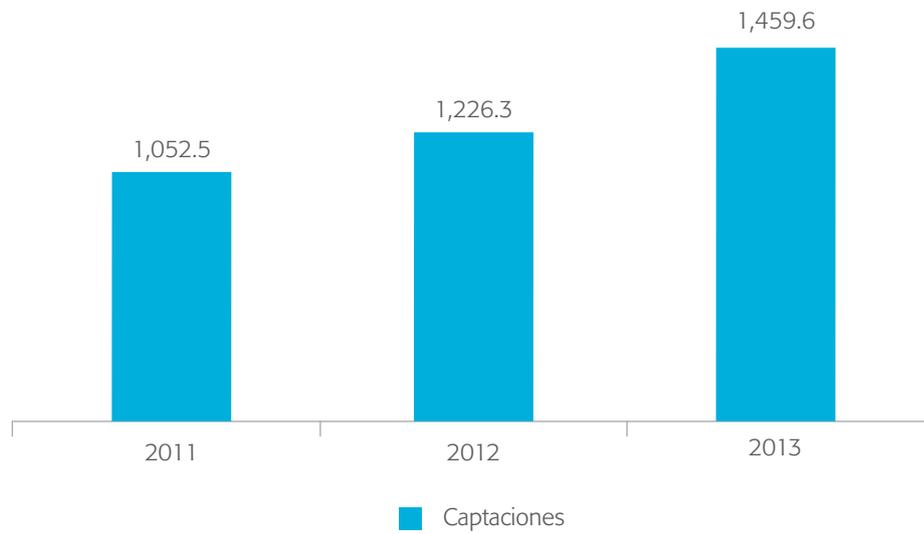
Evolución Ratio de Mora y de Cobertura (%)



2.7. Evolución de las Captaciones

Las captaciones con el público mostraron un crecimiento de 19.0% alcanzando un total de US\$ 1,459.6 millones a diciembre de 2013. Es importante destacar que el mayor nivel de depósitos se explica principalmente por el crecimiento de saldos en las cuentas vista y las obligaciones a plazo, las cuales se incrementaron en 27.9% y 34.4%, respectivamente. Las captaciones en moneda local continúan incrementando su participación sobre el total de captaciones representando el 75.4% en diciembre de 2013.

Evolución Obligaciones con el Público (Millones de US\$)







*3. División
Banca Mayorista*

Durante la gestión 2013 logramos alcanzar importantes resultados que permitieron consolidarnos como referentes en la banca nacional en la participación de los negocios del segmento corporativo y empresarial. Esto se logró a través de la construcción de relaciones comerciales de largo plazo con nuestros clientes, ofreciéndoles un asesoramiento personalizado y una amplia gama de productos y servicios financieros de acuerdo a sus necesidades.

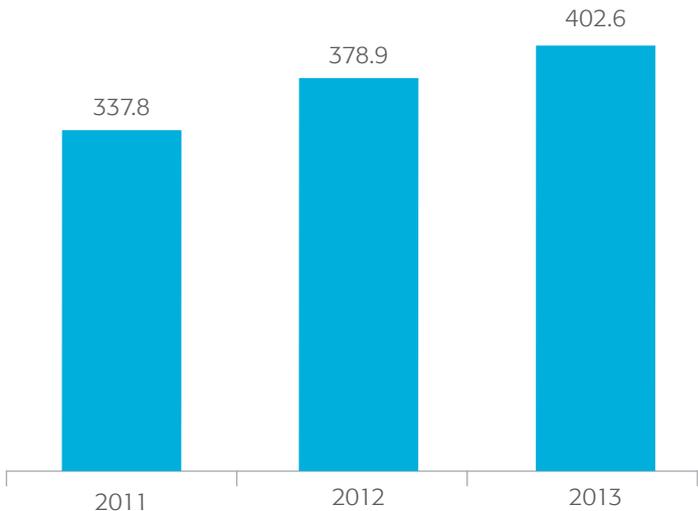
Por otro lado, con el fin de mejorar los canales de atención, se han implementado nuevas funcionalidades a nuestra banca electrónica Credinet Web, además del lanzamiento de nuevos productos como facturación por terceros y recaudación en línea.

3.1. Cartera Directa y Contingente

En cartera directa, seguimos impulsando la Banca Empresas con un crecimiento del 12.8% respecto a la gestión 2012. Este sector nos permitió generar mayores márgenes por intermediación y desconcentrar la cartera de créditos, llegando a tener una participación del 23.1% sobre el total de la cartera de la Banca.

Durante los últimos cuatro años la cartera directa de Banca Mayorista experimentó un crecimiento sostenido, situación que permite ubicarnos entre los dos primeros bancos en el segmento de créditos comerciales.

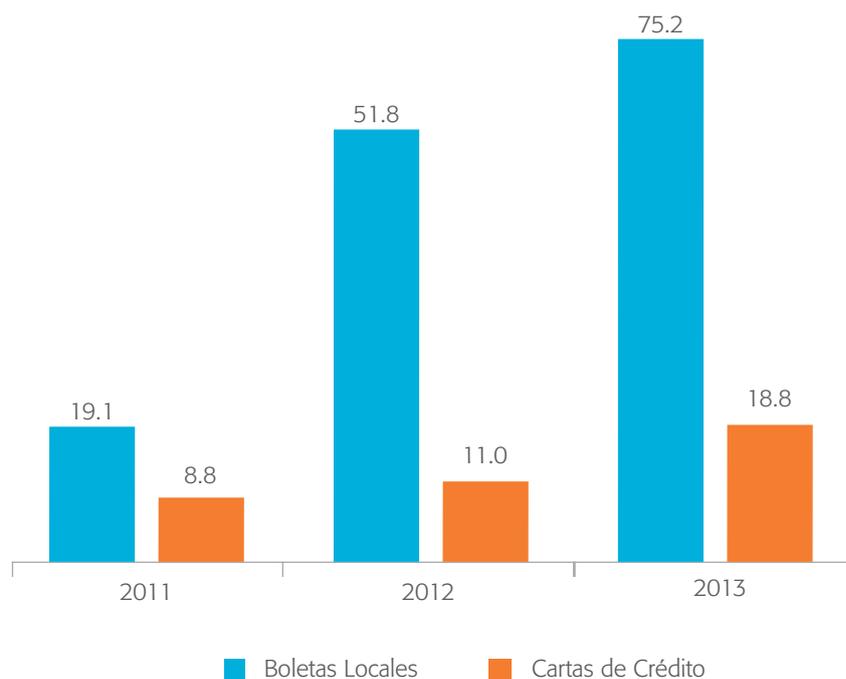
Evolución Cartera Directa (Millones de US\$)



Los créditos comerciales crecieron en 10.3% respecto al 2012. En 2013, seguimos apoyando al sector productivo logrando una participación de dicha cartera respecto al total de la cartera de la Banca Mayorista del 58.0%. Asimismo, la bolivianización de la cartera siguió la misma tendencia creciente de los últimos años llegando a un 88.0%, esfuerzo que se vio reflejado en una reducción importante en las provisiones.

Con relación a la cartera contingente, logramos crecimientos mayores al promedio del sistema bancario en todos nuestros productos. En la gestión 2013 el BCP creció un 45.7% en boletas de garantía y un 70.9% en cartas de crédito.

Evolución de la Cartera Contingente (Millones de US\$)

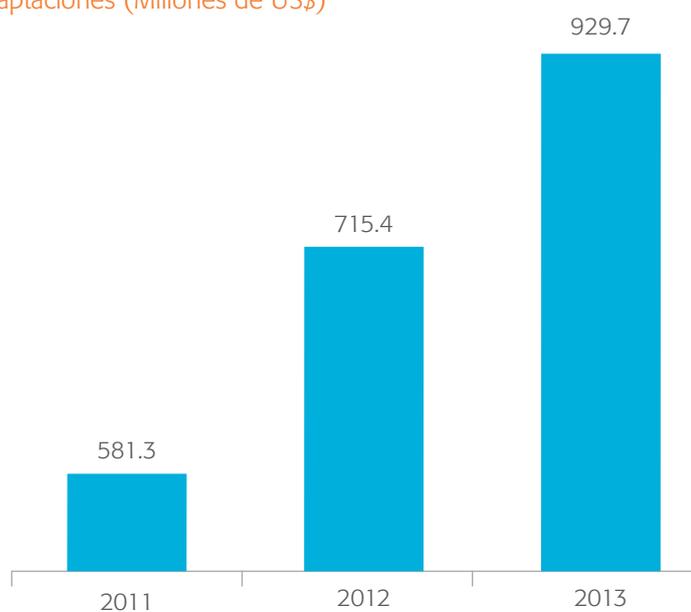


Respecto a las boletas contra garantizadas logramos incrementar nuestra participación de mercado, consolidándonos entre los 3 principales bancos del sistema, lo que demuestra la confianza de los banqueros del exterior hacia el BCP.

3.2. Captaciones

En 2013, las captaciones registraron un crecimiento de 29.9% respecto al 2012. Las captaciones vista tuvieron un crecimiento del 38.0% respecto al 2012, mientras que los depósitos a plazo fijo crecieron en 38.2%, aprovechando la coyuntura de tasas bajas.

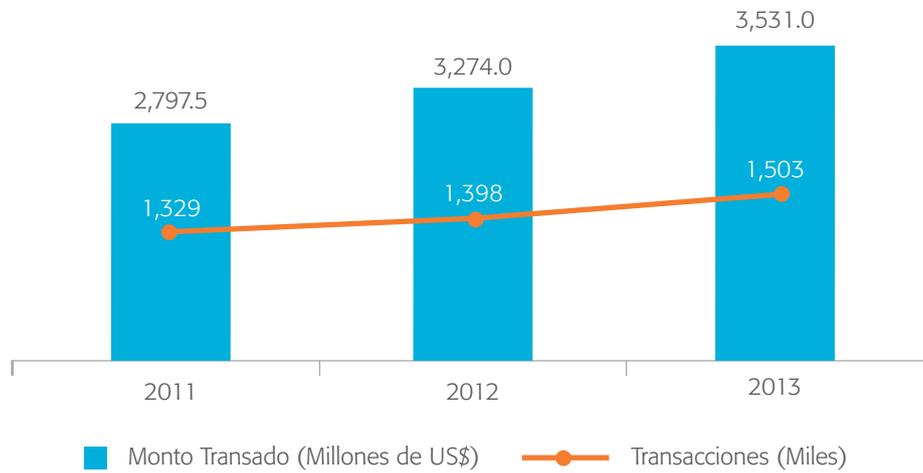
Evolución de las Captaciones (Millones de US\$)



3.3. Servicios para Empresas

En julio de 2013, recibimos el premio a la "Mejor Banca por Internet para Empresas en Bolivia" otorgado por la revista Global Finance. Este reconocimiento nos compromete con nuestros clientes en la búsqueda permanente de simplificar su interacción con el Banco y brindar acceso a información bajo ambientes que garanticen seguridad en sus transacciones.

Credinet Web



En cuanto al servicio de recaudación, implementamos la modalidad de facturación por terceros que permite a empresas que realizan ventas masivas de productos o servicios, la emisión de la factura al momento de la recepción del abono. Asimismo, desarrollamos soluciones personalizadas para que nuestro sistema de recaudación interactúe en línea con los sistemas de nuestros clientes.



*Juntarnos
es un comienzo.
Mantenernos juntos
es un progreso.
Trabajar juntos
es el éxito.*

Henry
Ford





4. *División
Banca Minorista*

La gestión 2013 nos permitió alcanzar importantes resultados en crecimiento de cartera, tanto del segmento Pyme como del de hipotecario de vivienda. Este crecimiento se logró reforzando las relaciones con nuestros clientes. De tal forma la cartera de la Banca Minorista, al cierre de 2013, representó el 60.0% de la cartera total del Banco.

Por otro lado, el uso de nuestros canales alternos y la afiliación de Creditokens se incrementaron en 2013, resultado de nuestra estrategia de incrementar las transacciones de los clientes en estos canales. Adicionalmente, lanzamos un nuevo canal electrónico denominado Banca Móvil, el cual mostró resultados positivos durante la gestión.

Por segundo año consecutivo realizamos el Foro PyME Bolivia, actividad que forma parte del programa de educación financiera del Banco, mediante el cual se busca generar una plataforma de intercambio de conocimientos entre empresarios de la pequeña y mediana empresa.

4.1. Colocaciones y Captaciones

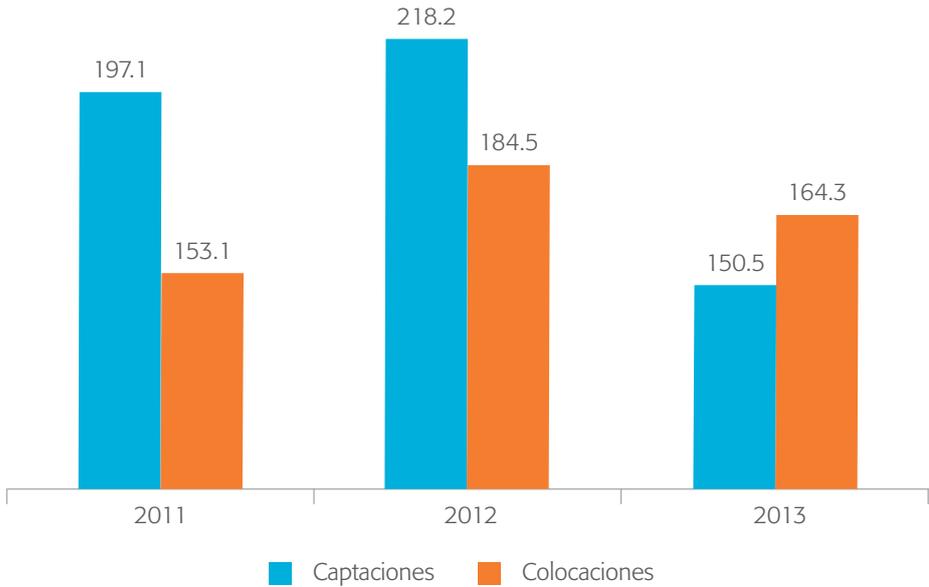
La Banca Minorista aportó con el 60.0% de la cartera directa del Banco y el 34.0% de las captaciones. En 2013, el crecimiento de la cartera de colocaciones fue de 27.1% respecto al cierre del año 2012.

La Banca Minorista agrupa a sus clientes en 4 segmentos: Premium, Consumo, Pyme y Consolidada.

Segmento Premium

El segmento está conformado por personas naturales con un nivel significativo de patrimonio y con una alta capacidad de generación de ingresos. Las colocaciones a este segmento ascienden a US\$ 164.3 millones (participación del 26.0% del total de la Banca) y las captaciones a US\$ 150.5 millones (participación del 32.0% del total de la Banca).

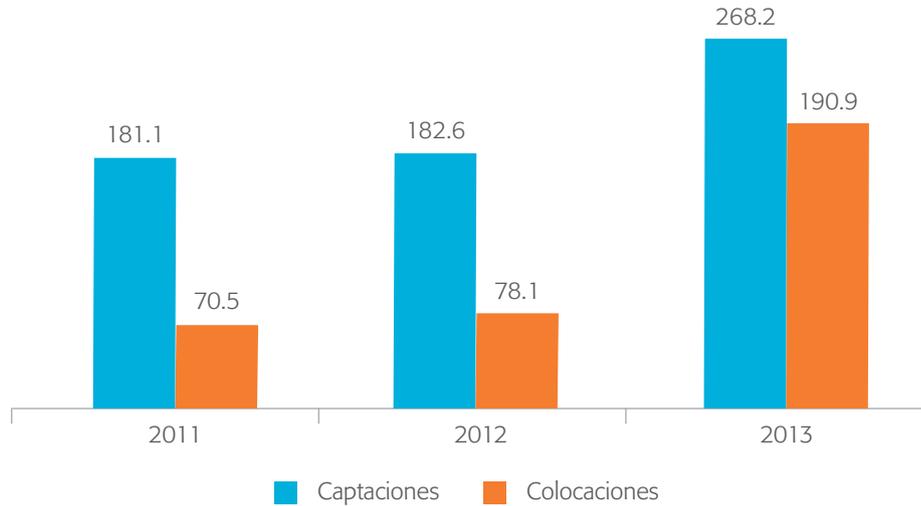
Colocaciones y Captaciones (Millones de US\$)



Segmento Consumo

El segmento agrupa a personas naturales que tienen necesidades de financiamiento de créditos de consumo, hipotecario de vivienda y/o créditos vehiculares, que buscan además facilidad de ahorro o manejo de su liquidez a través de nuestra red. El Segmento Consumo tuvo un crecimiento de 144.4% respecto a diciembre 2012. Las colocaciones ascienden a US\$ 190.9 millones y las captaciones alcanzan un saldo de US\$ 268.2 millones.

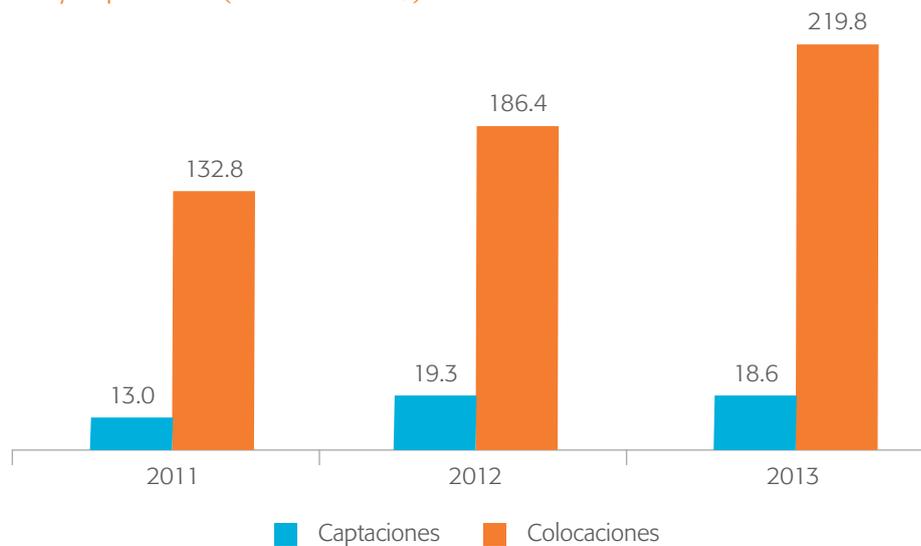
Colocaciones y Captaciones (Millones de US\$)



Segmento Pyme

El segmento atiende clientes que cuentan con un negocio propio del sector productivo y no productivo, con necesidades de financiamiento de capital de trabajo y/o activo fijo. Cuenta con colocaciones por US\$ 219.8 millones (crecimiento del 17.9% respecto a 2012). Los depósitos alcanzan US\$ 18.6 millones, lo cual refleja una oportunidad latente para crear productos pasivos acordes a las necesidades de este segmento.

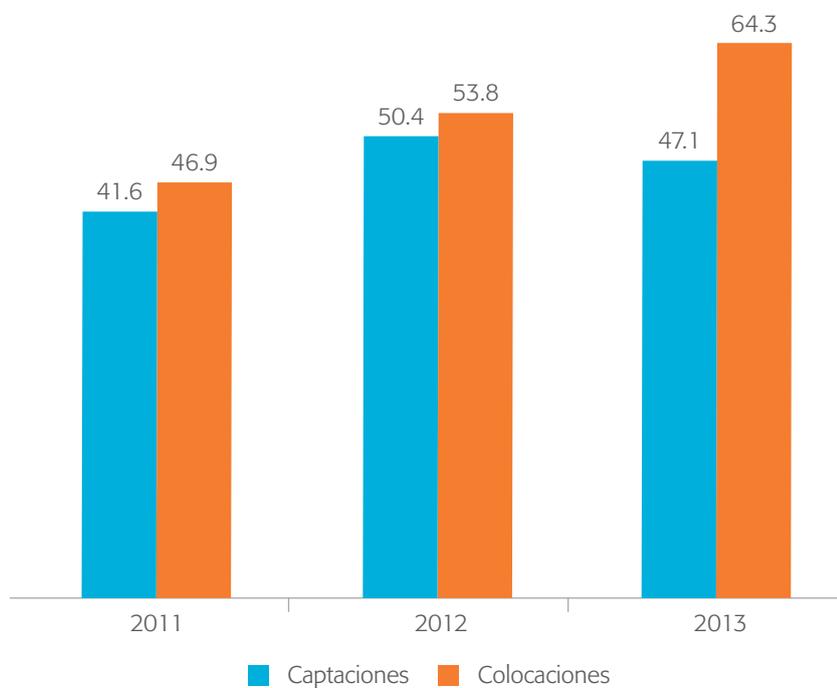
Colocaciones y Captaciones (Millones de US\$)



Segmento Banca Consolidada

El segmento atiende, a través de funcionarios de negocios especializados, a clientes del Segmento PyME que han superado determinados niveles de ventas al año. Este segmento tiene colocaciones por US\$ 64.3 millones (incremento de 19.3% respecto al 2012) y captaciones por US\$ 47.1 millones.

Colocaciones y Captaciones (Millones de US\$)



4.2. Red de Canales

Durante la gestión 2013 renovamos 43 cajeros automáticos y ampliamos la red en 39 unidades adicionales.

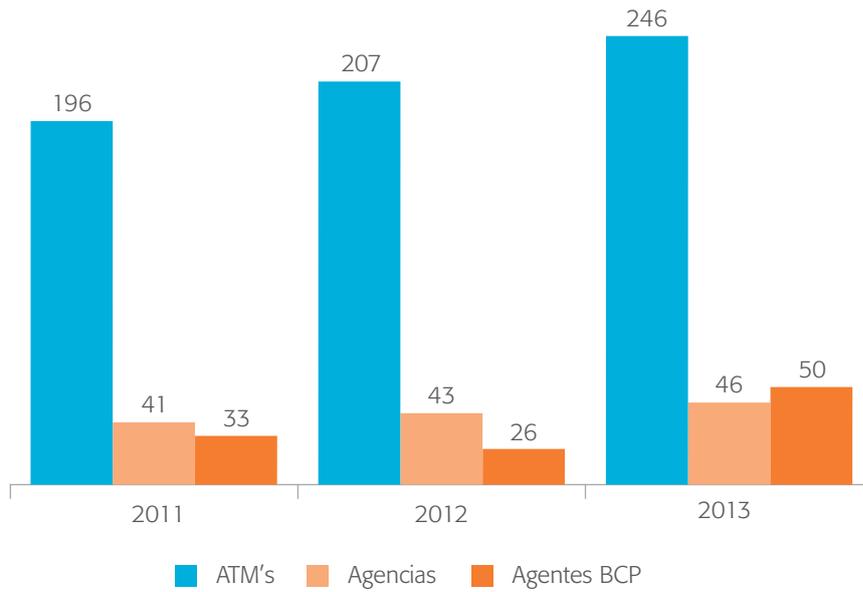
Al cierre de la gestión tenemos instalados 246 modernos cajeros automáticos, 46 agencias en 8 departamentos del país, 5 oficinas externas y la plataforma de Banca por Internet más completa del mercado. Hemos incorporado una amplia gama de nuevos servicios que nos permite brindar atención las 24 horas del día, los 365 días del año.

En julio de 2013, recibimos el premio a la "Mejor Banca por Internet para Personas en Bolivia" otorgado por la revista Global Finance. Este reconocimiento nos compromete con nuestros clientes en la búsqueda permanente de simplificar su interacción con el Banco y brindar acceso a información, bajo ambientes que garanticen seguridad en sus transacciones.

Lanzamos al mercado la primera aplicación de banca móvil para smartphones (compatible con tecnología Android e IOS). Al cierre de la gestión contamos con 6,000 clientes afiliados y un crecimiento de 700.0% en el nivel transaccional.

Incrementamos en 39.0% las ventas de Creditokens respecto a la gestión pasada, cerrando con 55,101 dispositivos activos. Esta herramienta, única en el mercado, nos garantiza el mayor nivel de seguridad en transacciones monetarias por medios electrónicos.

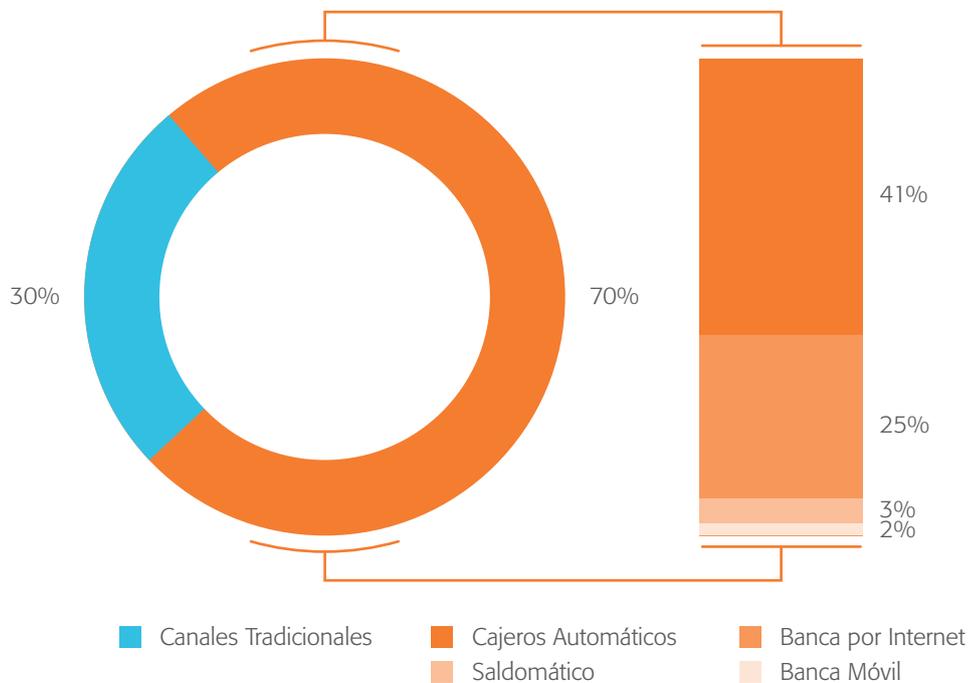
Evolución de los Canales



A lo largo del año abrimos tres modernas oficinas: en la ciudad de Santa Cruz la oficina Virgen de Cotoca, en la ciudad de El Alto la oficina Villa Bolívar y en La Paz la oficina Obrajes. Tuvimos un crecimiento importante en Agentes BCP cerrando con 50 puntos urbanos y rurales.

Asimismo, se continuó con los esfuerzos para derivar más transacciones de canales tradicionales (ventanillas) hacia canales electrónicos (cajeros automáticos, banca por internet, saldomáticos y banca móvil). Al cierre del 2013, el 70% de las transacciones de nuestros clientes se concentran en canales electrónicos.

Concentración de Transacciones (%)







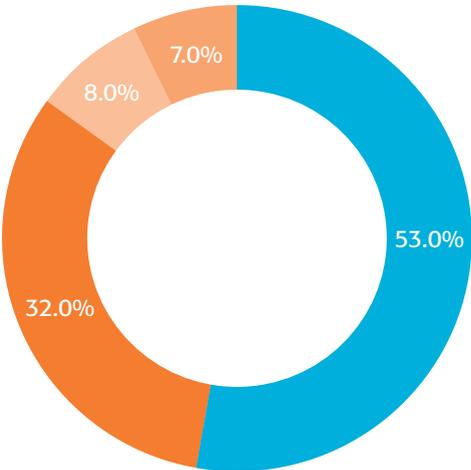
*5. División Finanzas
y Mercado de Capitales*

La División de Finanzas y Mercado de Capitales es responsable de la gestión de la tesorería, del negocio de cambios y transferencias, de la administración de los portafolios de inversión, así como de optimizar la estructura del balance del Banco, incluyendo la gestión de activos y pasivos, los niveles de capitalización y apalancamiento, asegurando la maximización de la rentabilidad de corto y largo plazo así como los niveles de eficiencia. Igualmente, brinda información precisa, oportuna y clara a todas las demás divisiones del Banco, elabora y controla el cumplimiento del presupuesto y el plan estratégico.

5.1. Tesorería

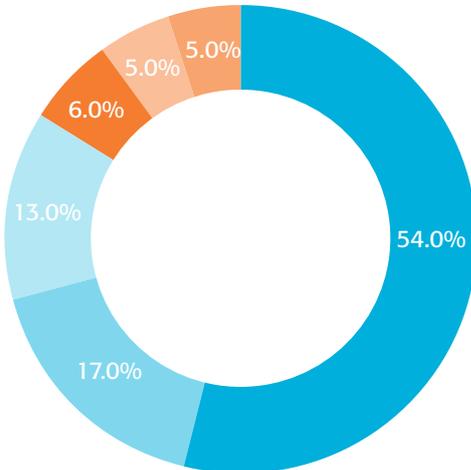
En el 2013, nuestras inversiones estuvieron concentradas en instrumentos denominados en moneda nacional, como consecuencia del pronunciado incremento de las tasas de interés en los títulos valores emitidos por el Banco Central de Bolivia y a la disminución de la rentabilidad de instrumentos de renta fija en el exterior. Los ingresos del portafolio de inversiones, alcanzaron US\$ 4.2 millones de los cuales el 54.2% de los ingresos fueron generados por mayores inversiones en Letras del Tesoro General de la Nación y en Bonos del Banco Central de Bolivia. Asimismo, el 53.3% del volumen promedio anual de inversión que asciende a US\$ 321.1 millones, corresponde a letras y bonos de la entidad emisora.

Participación promedio del portafolio



- B.C.B.
- Fondo Ral
- Fondos de Inversión
- Otros

Participación de ingresos generados



- B.C.B.
- Otras inversiones en el exterior
- Fondo Ral
- Fondos de Inversión
- Otros
- Inversiones Temp. & Perm.

5.2. Fondeo

Durante el 2013, el sistema financiero enfrentó episodios de contracción de liquidez como respuesta a un contexto de crecientes expectativas inflacionarias, especialmente durante el segundo semestre. Si bien la estructura de fondeo por tipo de producto no ha variado de forma significativa, se observó una creciente concentración en depósitos a plazo fijo de montos elevados y con plazos mayores a un año en moneda nacional.

Establecimos estrategias de fondeo integrales enfocadas en reducir el riesgo de concentración, minimizar costos, y en presentar una oferta de valor diferenciada, segmentada, integrada y fidelizadora al momento de salir a buscar activamente el fondeo necesario.

Nuestras obligaciones con el público en moneda nacional se incrementaron en US\$ 220.5 millones de las cuales US\$ 137.8 millones fueron captadas a través de depósitos a plazo fijo y US\$ 92.0 millones a través depósitos a la vista.

5.3. Transferencias y cambios

La gestión del negocio cambiario en el sistema financiero fue impactada por la creación del impuesto a la venta de moneda extranjera en diciembre de 2012. Para hacer frente a esta coyuntura, renovamos nuestro enfoque de gestión comercial mediante la aplicación de estrategias de venta cruzada, diseño de nuevos productos, y la gestión integral de las necesidades de los clientes. Esto nos permitió alcanzar las metas proyectadas en los productos de cambios y transferencias.

El ingreso neto generado por las operaciones de cambio fue de US\$ 1.4 millones y el volumen alcanzó a US\$ 1,658.9 millones. Por otro lado, mediante nuestra plataforma FX se realizaron operaciones por un total de US\$ 411.3 millones, lo cual nos generó ingresos por US\$ 236.2 miles. Las transferencias de fondos en el 2013 crecieron en un 13.7% respecto al año anterior alcanzando un volumen total de US\$ 2,695.6 millones e ingresos por US\$ 11.1 millones.

5.4. Gestión del Balance

Nuestra metodología ALM nos permitió gestionar los diferentes riesgos a los que estamos expuestos debido a posibles variaciones que puedan existir en los activos y pasivos del Banco. El objetivo es mantener una estructura de balance que sea consistente con nuestros objetivos de crecimiento y perfil de riesgo.

Riesgo de Tasas

El riesgo de tasas se mide por intermedio de metodologías de brecha de reprecio y brecha de duración cuyos resultados se ven reflejados en los indicadores de ganancia en riesgo (GER) y valor económico neto (VEN).

En moneda nacional (MN), debido al bajo nivel de tasas pasivas, se determinó establecer una estrategia que premie un fondeo en depósitos a plazo fijo a largo plazo generando la liquidez necesaria para respaldar el crecimiento de cartera y cualquier situación de tensión. Esto provocó que la duración de los pasivos sea mayor a la de los activos produciendo una brecha importante, la cual se vio reflejada en los indicadores de GER y VEN.

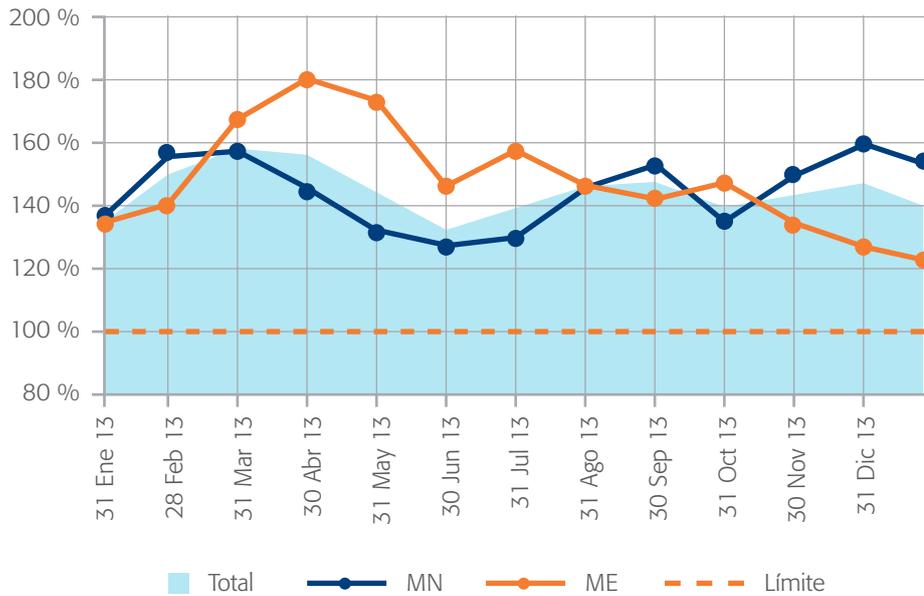
En moneda extranjera (ME), debido a la incertidumbre de los mercados internacionales y al nivel de tasas registrado durante el 2013, se determinó mantener una estrategia neutra, por lo que los indicadores del GER y VEN se situaron alrededor del 0.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se mide a través de metodologías de brecha de plazos, indicadores de liquidez y concentración y los ratios de cobertura de liquidez a 15, 30 y 60 días.

Durante la gestión 2013, el Banco contó con altos niveles de liquidez, evidenciados en el ratio de Cobertura de Liquidez a 30 días, donde se observaron niveles constantes muy por encima del 100%.

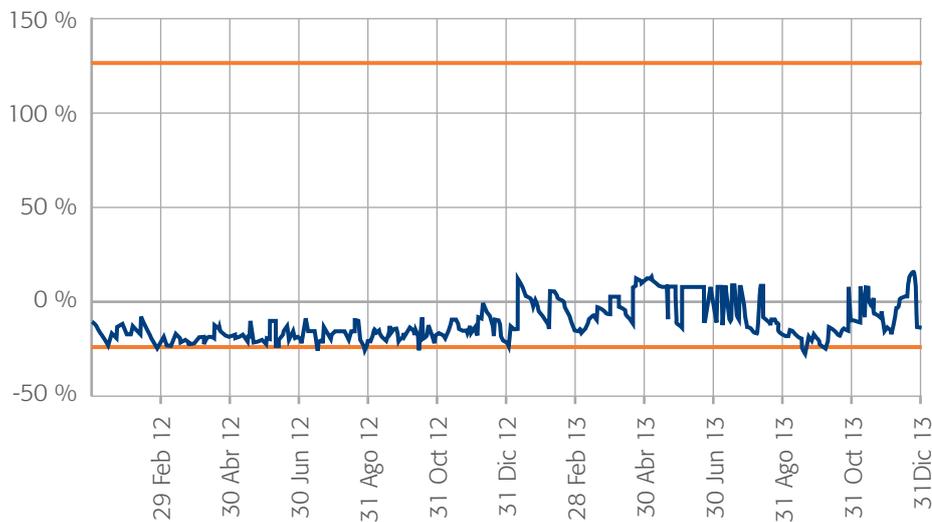
Ratio de Cobertura de Liquidez (30 días)



Riesgo de Tipo de Cambio

Debido a la fortaleza del boliviano y la estabilidad presentada durante la gestión, se determinó mantener una posición corta en moneda extranjera situando el ratio de sensibilidad cerca del límite inferior.

Sensibilidad del RTC



5.5. Planeamiento Financiero y Eficiencia

El Área de Planeamiento Financiero y Eficiencia es el órgano responsable de formular y facilitar la ejecución de la visión estratégica del Banco, construir el ejercicio presupuestal, monitorear las principales variables financieras y generar alertas tempranas ante posibles desviaciones.

Otras labores a cargo, son la gestión de dividendos, administración de la estructura de fondeo y asesoría financiera en proyectos críticos del Banco. En términos de eficiencia, el Área lidera una serie de planes de mejora continua para optimizar procesos, reducir mermas y mejorar tiempos de atención hacia nuestros clientes.

5.6. Gestión del Capital

En el marco del programa de capital, realizamos la primera colocación de US\$ 10.2 millones de bonos subordinados, monto equivalente al 100% de la emisión. Esta colocación tiene gran relevancia porque es la primera que realiza el Banco y además porque es la primera en Bolivia que cumple con normas locales y normas de Basilea II (estándar Credicorp). El éxito de esta primera experiencia refleja la confianza de los inversionistas con nuestra empresa.

5.7. Escisión

Buscando alinear la estructura organizacional de las inversiones de Credicorp en Bolivia con la estrategia de negocios regional, el Directorio del Banco, en su sesión de enero de 2013, aprobó escindir un bloque patrimonial en favor del holding financiero Inversiones Credicorp Bolivia S.A. Esta decisión fue ratificada por la Junta Extraordinaria de Accionistas en febrero y autorizada por la ASFI en septiembre del 2013. Como resultado, escindimos nuestras acciones en Credibolsa S.A., Credifondo SAFI S.A., Crediseguro S.A. y otros activos y pasivos relacionados, en favor del holding por un total de US\$ 3.0 millones.

La escisión permitió que los activos transferidos pasen a ser administrados por una empresa especializada en actividades de mercado de capitales y en gestión de inversiones no relacionadas directamente al negocio bancario.

Cabe destacar que este proceso marca un hito en Bolivia al ser la primera escisión de una sociedad anónima en el país.





*6. División
de Riesgos*

La División de Riesgos cuenta con un modelo de organización para la gestión integral de riesgos que está en línea con las mejores prácticas internacionales y se adecúa a los requerimientos de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI.

Durante la gestión 2013 consolidamos la estructura de aprobación y toma de decisiones instrumentada mediante el funcionamiento de un comité nacional y comités corporativos especializados en los diferentes riesgos gestionados.

Participamos en la proyección de los indicadores de riesgos del Banco con el fin de asegurar que estos se encuentren dentro del marco de apetito por riesgo aprobado por el Directorio.

A través de las unidades que componen la División, continuamos con la tarea de identificar, medir, mitigar y monitorear los diferentes riesgos, velando por que se cumplan disposiciones regulatorias y corporativas relativas a los límites globales y específicos, así como los niveles de tolerancia aceptables definidos para cada tipo de riesgo.

6.1. Riesgo de Crédito

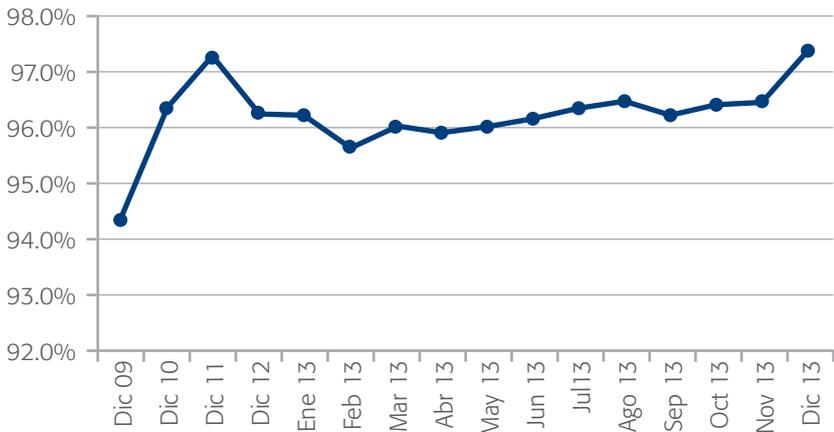
La mora fue de 1.34%, constituida principalmente por créditos masivos, por lo que el riesgo se encuentra atomizado. Este indicador es menor al promedio del sistema financiero, que a la misma fecha era de 1.52%, también es menor en referencia a la mora de otros Bancos universales.

Mora (%)



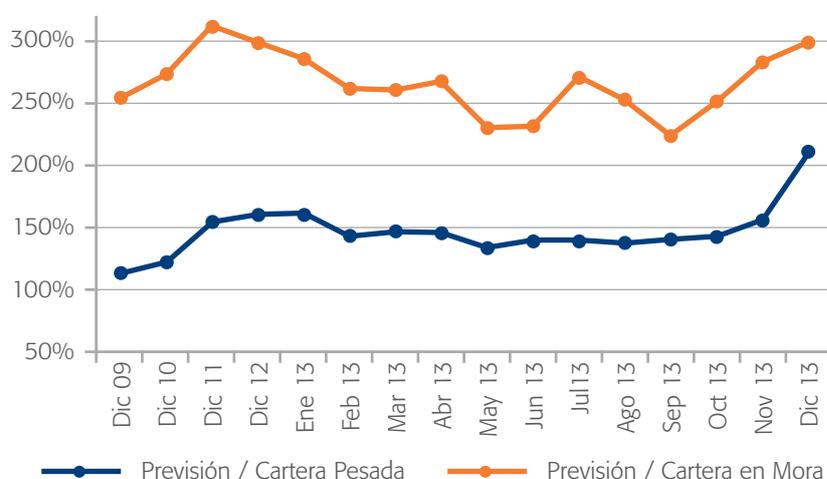
Conforme a los criterios de calificación de riesgo establecidos por la ASFI, el 97.4% del total de colocaciones del Banco está en categoría A, indicador que también refleja la buena calidad del portafolio de cartera.

Cartera con calificación A



Por otra parte, los clientes deteriorados calificados en categorías de C a F (cartera pesada) constituyen el 1.5% de la cartera con un nivel de cobertura de 213.2%. La cartera en mora tiene una cobertura de 299.7%, superior al promedio del sistema financiero.

Evolución Porcentaje de Cobertura



6.2. Riesgos Comerciales

Es la unidad encargada de la evaluación de propuestas crediticias de la Banca Mayorista y Banca Consolidada; concentró sus esfuerzos en el fortalecimiento de la delegación de autonomías a las unidades de negocio mediante la revisión de la tabla de autonomía de excepciones, así como en la mayor delegación de autonomías crediticias a las diferentes instancias de aprobación con la finalidad de facilitar la toma de decisiones y aprovechar las oportunidades de negocio.

Por otra parte, se implementó con éxito la metodología LEAN dentro del proceso de evaluación crediticia para la optimización de los tiempos de respuesta y la mejora de las productividades de los Funcionarios de Riesgos.

6.3. Riesgos Banca Minorista

En línea con el planeamiento estratégico, durante el 2013, Riesgos Banca Minorista apoyó la gestión de la cartera masiva a través de la implementación de un modelo de scoring para la evaluación de créditos orientados para el Segmento Pyme. Asimismo, se inició la construcción de un modelo de rating crediticio orientado al establecimiento de un mejor pricing para los clientes de la cartera mayorista. Ambos modelos fueron desarrollados internamente, fortaleciendo la gestión de riesgos del BCP a través de la implementación de mejores prácticas y metodologías internacionales.

Por otro lado, cabe mencionar que la gestión 2013 se caracterizó por la presencia de nuevos desafíos al evidenciarse cambios en el comportamiento de algunos grupos de prestatarios que demandaron la gestión y desarrollo de mejoras en los esquemas de monitoreo y administración de riesgos; producto de estas experiencias, se implementaron metodologías de medición y seguimiento de clientes sobre endeudados, así como el desarrollo de alarmas y acciones preventivas en el seguimiento de clientes ex pago de haberes.

6.4. Cuentas Especiales

A diciembre 2013, la cartera asignada a Cuentas Especiales cerró con US\$ 25.4 millones, logrando un importante recupero de US\$ 10.6 millones entre capital e intereses.

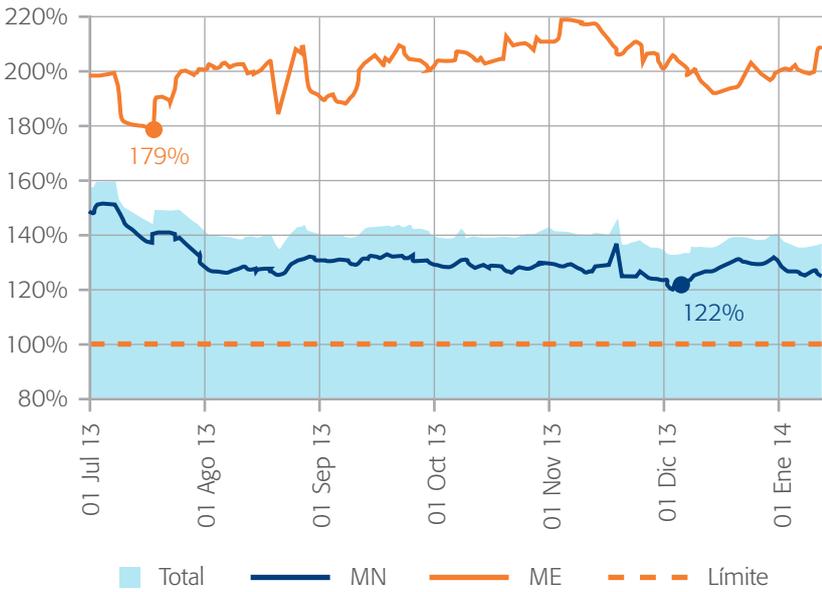
La base administrada proviene principalmente de la Banca Minorista y consta de 2,553 clientes. Por otro lado, la recuperación de cartera castigada fue también importante en esta gestión, alcanzando a US\$ 3.9 millones, superior en aproximadamente US\$ 900.0 mil al monto recuperado en la gestión anterior. La utilidad generada por venta de bienes adjudicados ascendió a US\$ 645.4 mil, logrando aportar con 5.1% a las utilidades del Banco.

6.5. Riesgos de Mercado

Unidad cuyo objetivo es identificar, medir, monitorear y reportar el comportamiento de diferentes factores de mercado (liquidez, tasas de interés y otros) a los que se encuentran expuestos tanto el portafolio de cartera como el portafolio de inversiones. Para lo cual, se calculó las sensibilidades de los portafolios ante variaciones en los factores de mercado, se estimó su impacto sobre las utilidades y el valor patrimonial del Banco y se establecieron límites de control que nos permiten identificar de forma oportuna cualquier desviación. Asimismo, se analizó la capacidad del Banco para hacer frente al total de sus obligaciones financieras.

Los resultados del análisis de estrés, del modelo de brecha de plazos y el ratio de fondeo neto estable evidencian que el Banco cuenta con suficiente liquidez para afrontar periodos de inestabilidad y tensión de liquidez.

Ratio de Fondeo Neto Estable



6.6. Riesgos de Operación

En la gestión 2013, se dio inicio al esquema descentralizado apoyando en el relevamiento de ocho procesos con la metodología de auto-evaluación de riesgos de operación (PAAE-RO); adicionalmente se realizó la evaluación de ocho procesos gestionados por ARO.

En cuanto a la evaluación de requerimientos de productos nuevos y solicitudes expresas de las diferentes gerencias del Banco, se atendieron ciento trece peticiones.

Asimismo, se trabajó en la actualización de la base de datos para el registro de información de eventos de pérdida y la base de gestión de contratación de proveedores críticos.

Finalmente, en el proceso de continuidad de negocios se han desarrollado análisis de impacto al negocio (BIA) para energía eléctrica y mercado de capitales, adicionalmente, se efectuaron los seguimientos a los simulacros de los planes de continuidad operativa y planes de contingencia tecnológica del Banco.

6.7. Unidad de Gestión de Riesgos

Siguiendo esquemas de mejores prácticas internacionales y exigencias regulatorias, contamos con una Unidad de Gestión de Riesgos, órgano autónomo e independiente de las unidades de negocios, que durante la gestión 2013 continuó con las tareas de gestionar las políticas, procedimientos y límites respecto de los riesgos crediticios, operativos, de mercado y legales.



*7. Informe del Síndico
y Dictamen del Auditor Externo*

Informe del Síndico

La Paz, 25 de febrero de 2014

A los señores
Accionistas
Banco de Crédito de Bolivia S.A.
Presente

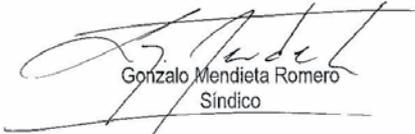
Cumpliendo la nueva Ley de Servicios Financieros y el Código de Comercio:

He verificado la constitución de fianza (caución) de los directores para el ejercicio de sus funciones. También he intercambiado correspondencia a la administración del Banco respecto a asuntos relacionados al cumplimiento de mi tarea. A la vez, he efectuado declaraciones sobre el castigo de determinados créditos en la gestión 2013. Conforme a lo requerido en las normas aplicables, ciertos castigos deben ponerse en conocimiento de la Junta.

He revisado la memoria y el Balance del Banco de Crédito de Bolivia S.A. al 31 de diciembre de 2013, los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, y el dictamen del auditor independiente Ernst & Young Ltda., emitido sobre tales estados.

Los estados financieros son de exclusiva responsabilidad de la gerencia de la sociedad y el trabajo de auditoría y contabilidad, responsabilidad de la firma auditora y de los profesionales respectivos, conforme a los Artículos 39 y 54 del Código de Comercio. Cumpló con emitir la presente, como es mi responsabilidad, con mi opinión sobre los mismos.

Sobre la base de la auditoría de los estados financieros arriba mencionados y por mi revisión y los hechos de los que tengo conocimiento a esta fecha, informo que no he tomado conocimiento de elementos relevantes que pueda afectar a esos estados financieros y al contenido de la memoria anual.


Gonzalo Mendieta Romero
Síndico

Dictamen del Auditor Externo



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

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

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

La Paz, 30 de enero de 2014

A los señores
Directores y Accionistas de
BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A.

Hemos auditado el estado de situación patrimonial de BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A. al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en patrimonio neto y de flujo de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas 1 a 14 que se acompañan. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Sociedad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basados en nuestra auditoría. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 fueron examinados por otros auditores cuyo informe de fecha 14 de enero de 2013 expresó una opinión sin salvedades sobre esos estados.

Efectuamos nuestro examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Bolivia y con lineamientos para auditorías externas establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). 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 tomados en su conjunto. Consideramos que nuestro examen proporciona una base razonable para emitir nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 antes mencionados, presentan razonablemente, en todo aspecto significativo, la situación patrimonial y financiera de BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A. al 31 de diciembre de 2013, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) para las entidades financieras en Bolivia.

ERNST & YOUNG LTDA
Firma Miembro de Ernst & Young Global



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



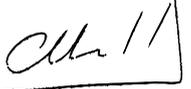


8. *Estados Financieros y Notas*

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

	Notas	2013 Bs	2012 Bs
Ingresos financieros	2 i), 8 q)	616.177.913	537.673.977
Gastos financieros	2 j), 8 q)	(80.955.144)	(67.248.191)
Resultado financiero bruto		535.222.769	470.425.786
Otros ingresos operativos	8 t)	220.561.645	202.554.494
Otros gastos operativos	8 t)	(102.036.936)	(81.426.127)
Resultado de operación bruto		653.747.478	591.554.153
Recuperación de activos financieros	8 r)	112.314.605	60.093.385
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 s)	(212.233.547)	(109.401.421)
Resultado de operaciones después de incobrables		553.828.536	542.246.117
Gastos de administración	8 v)	(436.652.306)	(337.196.967)
Resultado de operación neto		117.176.230	205.049.150
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		(4.487.954)	(67.038)
Resultado después del ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		112.688.276	204.982.112
Ingresos extraordinarios	8 u)	5.092.078	165.816
Gastos extraordinarios	8 u)	-	-
Resultado neto antes de ajustes de gestiones anteriores		117.780.354	205.147.928
Ingresos de gestiones anteriores	8 u)	4.269.511	4.966.945
Gastos de gestiones anteriores	8 u)	(50.191)	(2.018.712)
Resultado neto antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación		121.999.674	208.096.161
Resultado antes de impuesto		121.999.674	208.096.161
Impuesto a las utilidades de las empresas (IUE)	2 j)	(34.796.342)	(61.987.556)
Resultado neto de la gestión		87.203.332	146.108.605

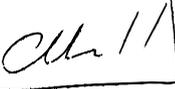
Las notas 1 a 14 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

		
Jorge Mujica Gianoli Gerente General	Christian Hausherr Ariñez Gerente de Finanzas y Mercado de Capitales	Sarah Peñaloza Miranda Gerente de Contabilidad

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

	Notas	2013 Bs	2012 Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	8 a)	1.986.822.300	1.459.854.284
Inversiones temporarias	2 c), 8 c)	2.198.391.993	1.979.350.846
Cartera	2 b), 8 b)	7.171.806.139	6.084.655.413
Cartera vigente		7.187.424.540	6.062.776.018
Cartera vencida		40.873.124	20.686.806
Cartera en ejecución		47.828.711	53.139.920
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		28.353.227	40.234.413
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		8.524.115	296.702
Cartera reprogramada o reestructurada ejecución		825.788	2.726.326
Productos devengados por cobrar		46.751.371	42.236.514
Previsión para cartera incobrable		(188.774.737)	(137.441.286)
Otras cuentas por cobrar	8 d)	60.488.460	52.782.112
Bienes realizables	2 d), 8 e)	-	-
Inversiones permanentes	2 c), 8 c)	48.498.864	37.078.098
Bienes de uso	2 e), 8 f)	90.265.925	92.085.630
Otros activos	2 f), 8 g)	27.192.947	31.971.924
Total del activo		11.583.466.628	9.737.778.307
PASIVO			
Obligaciones con el público	8 i)	9.112.225.778	8.267.021.322
Obligaciones fiscales	8 j)	980.277	585.490
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8 k)	116.520.309	97.157.738
Otras cuentas por pagar	8 l)	208.305.437	191.673.138
Previsiones	2 h), 8 m)	165.490.756	138.902.755
Obligaciones subordinadas		70.718.971	-
Obligaciones con empresas con participación estatal	8 p)	948.481.504	147.937.600
Total del pasivo		10.622.723.032	8.843.278.043
PATRIMONIO NETO			
Capital pagado	2 i)	294.578.000	315.538.000
Reservas	9 a)	578.962.264	432.853.659
Resultados acumulados	9 b)	87.203.332	146.108.605
Total del patrimonio	9 c)	960.743.596	894.500.264
Total del pasivo y patrimonio		11.583.466.628	9.737.778.307
Cuentas contingentes deudoras y acreedoras	8 b),w)	1.869.128.382	1.166.714.630
Cuentas de orden deudoras y acreedoras	8 x)	22.030.779.172	17.729.409.321

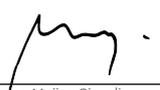
Las notas 1 a 14 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

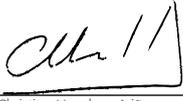
		
Jorge Mujica Gianoli Gerente General	Christian Hausherr Ariñez Gerente de Finanzas y Mercado de Capitales	Sarah Peñaloza Miranda Gerente de Contabilidad

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

	2013	2012
	Bs	Bs
Flujos de fondos en actividades de operación:		
Utilidad neta del ejercicio	87.203.332	146.108.605
- Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio y que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(54.079.075)	(55.299.820)
Cargos devengados no pagados	53.463.429	(27.852.253)
Productos cobrados en ejercicios ant. devengados en el período	3.328.726	2.101.056
Previsiones para incobrables y activos contingentes	124.283.692	84.633.958
Previsiones por desvalorización - constitución (liberación)	14.313.679	(4.643.849)
Provisiones y provisiones para beneficios sociales	30.388.927	24.516.511
Provisiones para impuestos	70.698.345	69.144.558
Provisiones para otras cuentas por pagar	24.354.358	41.582.552
Depreciaciones y amortizaciones	25.501.526	27.825.740
Otros	766.887	1.552.452
Fondos obtenidos en la utilidad del ejercicio	380.223.826	309.669.510
Productos cobrados (cargos pagados) en el período devengados en ejercicios anteriores sobre:		
Cartera de préstamos	42.236.513	34.939.925
Inversiones temporarias, permanentes	14.053.918	6.721.697
Obligaciones con el público	(21.905.615)	(973)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(14.367)	(147)
Incremento (disminución) neto de activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversas-	(37.805.084)	(16.742.902)
Bienes realizables -vendidos-	-	(116.094)
Otros activos -partidas pendientes de imputación-	1.283.501	(1.402.128)
Otras cuentas por pagar - diversas provisiones-	(83.991.171)	(62.402.436)
Previsiones	(3.567.200)	(3.865.875)
Flujo neto en actividades de operación - excepto actividades de intermediación	290.514.321	266.800.577
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	733.574.403	861.056.275
Depósitos a plazo hasta 360 días	(95.585.516)	45.834.658
Depósitos a plazo por más de 360 días	977.273.844	314.119.177
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		
A corto plazo	56.589.434	(20.398.674)
A mediano y largo plazo	(37.565.708)	162.749.920
- Otras operaciones de intermediación		
Obligaciones con instituciones fiscales	394.787	25.729
Otras cuentas por pagar por intermediación financiera	638.824	(122.889)
- Otras operaciones pendientes		
Cheques de Gerencia, acreedores	(514.734)	5.057.210
Incremento (disminución) de colocaciones		
Créditos colocados en el ejercicio	(7.251.304.110)	(6.845.136.728)
Créditos recuperados en el ejercicio	6.064.755.230	5.831.344.568
Créditos pendientes de desembolso	-	-
Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera	(331.957)	223.928
Flujo neto en actividades de intermediación	447.924.497	354.753.174
Flujos de fondos en actividades de financiamiento:		
Incremento (disminución) de préstamos:		
- Obligaciones subordinadas	70.000.000	-
Flujo neto en actividades de financiamiento	70.000.000	-
Flujos de fondos en actividades de inversión:		
Incremento (disminución) neto en:		
- Inversiones temporarias	(228.470.069)	(600.868.670)
- Inversiones permanentes	(32.842.485)	27.021.784
- Bienes de uso	(12.657.213)	(10.548.109)
- Bienes diversos	522.873	(249.630)
- Cargos diferidos	(8.023.908)	(8.126.499)
Flujo neto en actividades de inversión	(281.470.802)	(592.771.124)
Incremento de fondos durante el ejercicio	526.968.016	28.782.627
Disponibilidades al inicio del ejercicio	1.459.854.284	1.431.071.657
Disponibilidades al cierre del ejercicio	1.986.822.300	1.459.854.284

Las notas 1 a 14 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.


 Jorge Mujica Gianoli
 Gerente General

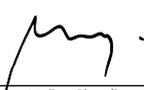
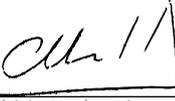

 Christian Hausherr Aríñez
 Gerente de Finanzas y
 Mercado de Capitales


 Sarah Peñañoza Miranda
 Gerente de Contabilidad

BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 (EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

	Reservas					Resultados acumulados Bs	Total Bs
	Capital pagado Bs	Otras reservas obligatorias Bs	Reserva legal Bs	Reserva voluntaria Bs	Total reservas Bs		
Saldos al 31 de diciembre de 2011	315.538.000	90.078.224	118.337.871	89.036.836	297.452.931	135.400.728	748.391.659
Decisiones de la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 13 de febrero de 2012:							
- Constitución de reserva legal			13.521.963		13.521.963	(13.521.963)	
- Constitución de reserva voluntaria no distribuible				121.878.765	121.878.765	(121.878.765)	
Resultado del ejercicio 2012						146.108.605	146.108.605
Saldos al 31 de diciembre de 2012	315.538.000	90.078.224	131.859.834	210.915.601	432.853.659	146.108.605	894.500.264
Decisiones de la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 30 de enero, 26 de abril, 26 de agosto, 28 de agosto y 24 octubre de 2013:							
- Constitución de reserva legal (notas 9 b)			25.909.166		25.909.166	(25.909.166)	-
- Constitución de reserva voluntaria no distribuible (Notas 9 b)				120.199.439	120.199.439	(120.199.439)	-
Decisión de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 26 de agosto:							
- Escision de inversiones permanentes (Notas 1 y 9)	(20.960.000)						(20.960.000)
Resultado del ejercicio 2013						87.203.332	87.203.332
Saldos al 31 de diciembre de 2013	294.578.000	90.078.224	157.769.000	331.115.040	578.962.264	87.203.332	960.743.596

Las notas 1 a 14 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

 _____ Jorge Mujica Gianoli Gerente General	 _____ Christian Hausherr Ariñez Gerente de Finanzas y Mercado de Capitales	 _____ Sarah Peñaloza Miranda Gerente de Contabilidad
---	--	---

NOTA 1 – ORGANIZACIÓN

a) Organización de la Sociedad

• Datos sobre la entidad

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. ("BCP" o el "Banco"), 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.

El Banco Popular del Perú - Sucursal Bolivia, inició sus actividades el 5 de marzo de 1942. La Resolución de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero de esa fecha, le facultó ejercer la actividad bancaria en la forma y términos definidos por la Ley de Bancos y Entidades Financieras del Estado Plurinacional de Bolivia.

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 Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, mediante Resolución SB. N° 106/94 del 20 de Mayo de 1994 e inscrito en la Dirección de Registro de Comercio y Sociedades por Acciones por Resolución Administrativa N° 01462 del 30 de Mayo de 1994.

El Banco es parte de Credicorp, uno de los conglomerados financieros más importantes de Latinoamérica con presencia en varios países de la región. Entre las empresas más importantes de Credicorp se encuentran el Banco de Crédito del Perú, el banco más grande del vecino país, El Pacífico-Peruano Suiza Compañía de Seguros y Reaseguros, una de las compañías de seguros líderes en el Perú y Credicorp Capital, un banco de inversión regional con presencia en Chile, Colombia y Perú. Al 31 de diciembre de 2013, Credicorp cuenta con más de 27.000 empleados, activos totales por más de USD42.000 millones y un patrimonio neto que supera los USD4.100 millones.

La imagen proyectada hoy por el Banco es la de una institución moderna, innovadora y sobre todo, con una excelente calidad de servicio. El Banco de Crédito de Bolivia S.A. tiene la cartera más sana y con una de las mayores coberturas del sistema, lo que aunado a un sólido respaldo internacional, lo ubica como una de las instituciones líderes dentro del sistema financiero nacional.

• Cambios en el conglomerado financiero en Bolivia

En línea con la estrategia de Credicorp de aglutinar los negocios no bancarios en vehículos legales separados, los accionistas del Banco de Crédito de Bolivia S.A. reunidos en Junta General Extraordinaria de fecha 18 de febrero de 2013, aprobaron un proyecto de escisión mediante el cual el Banco escinde su participación accionaria en Credibolsa Agencia de Bolsa S.A., Crediseguro Seguros Personales S.A. y otros activos, a favor de un holding financiero denominado Inversiones Credicorp Bolivia S.A.

El proyecto fue autorizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI mediante Resolución ASFI N° 638/2013 de 30 de septiembre de 2013, y perfeccionado el 7 de octubre de 2013 a través de la escritura pública N°4.722/2013.

A continuación el detalle de los activos escindidos de los estados financieros del Banco con la consecuente disminución del capital:

	Bs
Credibolsa Agencia de Bolsa S.A.	13.654.205
Crediseguro Seguros Personales S.A.	7.233.984
Otros menores	71.811
Disminución de capital pagado	<u>20.960.000</u>

La escisión permite que los activos transferidos descritos, pasen a ser administrados por Inversiones Credicorp Bolivia S.A., como parte de la estrategia de Credicorp de mantener una sociedad en Bolivia, que realice actividades de mercado de capitales y administración de las inversiones no relacionadas directamente al negocio bancario.

Al 31 de diciembre de 2012 el conglomerado financiero en Bolivia tenía la siguiente composición:

Entidad Controladora	% Participación	Entidad Controlada
Banco de Crédito de Bolivia S.A.	99.798%	Credibolsa Agencia de Bolsa S.A.
Banco de Crédito de Bolivia S.A.	48.000%	Crediseguro Seguros Personales S.A.
Credibolsa Agencia de Bolsa S.A.	99.879%	Credifondo SAFI S.A.

Al 31 de diciembre de 2013, Credibolsa Agencia de Bolsa S.A. mantenía su participación accionaria de 99.879% en Credifondo SAFI S.A.

• **Cambios en la organización**

Los cambios más importantes durante la gestión 2013 fueron:

- El Señor Rodrigo Valdez Goytia se hizo cargo de la dirección de la División Sistemas y Procesos, en reemplazo del Señor Jorge Flores Armijo.
- El Señor Orlando Quiroga Iriarte fue designado como Gerente Ciudad de El Alto. Este cambio está orientado a impulsar los negocios en esta ciudad.
- El Señor Jose Quevedo Castro-Castañeda se hizo cargo de la Gerencia Área Microcrédito en reemplazo del Señor Luis Neyra Olaza.
- La División Gestión de Desarrollo Humano, Relaciones Institucionales y Responsabilidad Social Empresarial incluye en su ámbito de desempeño, al área de Marketing.

Estos cambios responden a un habitual comportamiento organizacional que favorece el aprendizaje continuo y al desarrollo de los colaboradores del Banco.

• **Principales objetivos**

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. se fijó los siguientes objetivos para la gestión 2013:

- Mantener su alta calidad de servicio al cliente,
- Mantener la calidad de la cartera,
- Mantener una cobertura conservadora de provisiones en relación a la cartera en mora,
- Mantener una importante participación de mercado,
- Mayor eficiencia de gastos operativos en relación al total de ingresos,
- Contar con personal altamente capacitado y motivado,
- Enfocarse en segmentos de alto margen y nuevos negocios.

• **Oficinas departamentales**

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. está presente en casi todo el territorio nacional, cuenta con 8 sucursales que conforman tres regiones, detalladas a continuación:

Región Occidente	La Paz Oruro
Región Centro	Cochabamba Chuquisaca Potosí
Región Oriente	Santa Cruz Tarija Beni

La red de canales de atención y ventas del Banco cuenta con 46 oficinas, 5 oficinas externas, además, adicionalmente contamos con 50 Agentes BCP, que mediante la figura del corresponsal no financiero extiende nuestra red a zonas de baja bancarización o que exigen mayor presencia de nuestra institución.

- **Canales electrónicos de autoservicio**

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. cuenta con una extensa red de 246 Cajeros Automáticos distribuidos estratégicamente a nivel nacional. Asimismo, dedicados a satisfacer las necesidades de nuestros clientes continuamos incrementando las funcionalidades en nuestra plataforma de Banca por Internet, amigable, de fácil uso y principalmente segura, gracias al Creditoken.

A principios de este año lanzamos el canal de Banca Móvil aplicación diseñada para smartphones, la primera de su tipo en el sistema financiero boliviano. A la fecha contamos con más de 5,860 usuarios registrados y un crecimiento transaccional de enero a diciembre de 2013, de más del 200%.

Las ventas del Creditoken, herramienta esencial para la seguridad de las transacciones a través de Banca por Internet (Homebanking) y Banca Móvil, se han incrementado año tras año llegando a tener un stock de más de 54.908 Creditokens afiliados.

- **Promedio de empleados**

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. durante las gestiones 2013 y 2012 tuvo el siguiente número de empleados:

2013		2012	
Enero	1.536	Enero	1.296
Febrero	1.551	Febrero	1.320
Marzo	1.589	Marzo	1.337
Abril	1.613	Abril	1.363
Mayo	1.629	Mayo	1.428
Junio	1.637	Junio	1.461
Julio	1.641	Julio	1.464
Agosto	1.658	Agosto	1.475
Septiembre	1.678	Septiembre	1.493
Octubre	1.668	Octubre	1.505
Noviembre	1.665	Noviembre	1.512
Diciembre	1.666	Diciembre	1.536

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad y el marco económico nacional:

- **Cambio de legislación**

En fecha 21 de agosto de 2013 se promulgó la Ley N°393 de Servicios Financieros que después de 20 años de vigencia, abroga la ley N°1488 de Bancos y Entidades Financieras de abril de 1993. Esta ley entró en vigencia el 21 de noviembre de 2013.

La nueva Ley se encuentra en proceso de reglamentación. Sin embargo, de manera general se conoce que profundizará la regulación del sistema financiero, limitará las tasas de interés para créditos productivos y de vivienda de interés social así como para operaciones de depósito y fijará las comisiones sobre servicios, entre otros aspectos. Del mismo modo, definirá que las entidades de intermediación financiera deban destinar un porcentaje de sus utilidades anuales adicionales para cubrir programas de responsabilidad social.

- **Hechos importantes sobre la situación del Banco**

En fecha 23 de octubre de 2013 el Banco registró contablemente la escisión de las inversiones permanentes que poseía en Credibolsa Agencia de Bolsa S.A., Crediseguro Seguros Personales S.A. y de otros activos, así como la consecuente la disminución del capital pagado por Bs20.960.000 según se manifiesta en Nota 1 inciso a).

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. alcanzó un patrimonio contable de Bs960,7 millones; activos por Bs11.583,5 millones y pasivos por Bs10.622,7 millones.

La Junta General Ordinaria de Accionistas de 30 de enero de 2013, definió el tratamiento de las utilidades correspondientes a la gestión 2012 que ascienden a Bs146.108.605, de la siguiente manera:

	Bs
Constitución de Reserva Legal	25.909.166
Constitución de Reserva Voluntaria no Distribuible (*)	47.145.136
Resultados Acumulados	<u>73.054.303</u>
	<u>146.108.605</u>

Posteriormente mediante Juntas Generales Ordinarias de Accionistas de fechas 26 de abril, 28 de agosto y 24 de octubre de 2013, se determinó transferir los resultados acumulados a la Reserva Voluntaria No Distribuible, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2013 tiene la siguiente conformación:

Reserva Voluntaria No Distribuible	Bs
Saldo 31 de diciembre 2012	210.915.601
Incremento Junta de Accionistas de fecha 30 de enero de 2013 (*)	47.145.136
Incremento Junta de Accionistas de fecha 26 de abril de 2013 (*)	7.305.430
Incremento Junta de Accionistas de fecha 28 de agosto de 2013 (*)	29.221.720
Incremento Junta de Accionistas de fecha 24 de octubre de 2013 (*)	<u>36.527.153</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>331.115.040</u>

(*) El tratamiento contable y su correspondiente aplicación en el Patrimonio Neto para cómputo de relaciones y límites, se encuentra detallado en las notas 9 "patrimonio" y 10 "ponderación de activos y suficiencia patrimonial".

Al 31 de diciembre de 2013, el desempeño del Banco ha permitido un margen financiero óptimo y resultados acumulados positivos que alcanzaron a Bs87,2 millones, que generan un ROE de 9.30% y un ROA de 0,82% ambos anualizados.

La Cartera Bruta de créditos directos y contingentes alcanzó a Bs7.313,8 millones y Bs1.843,1 millones, respectivamente.

A diciembre 2013, la calidad de la cartera refleja 1,34% de mora respecto de las colocaciones brutas y la cobertura de la cartera en mora es de 192.53% (considerando las provisiones específicas y genéricas).

El Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) al cierre de la gestión alcanzó el 13,69%.

Los depósitos del público alcanzaron Bs10.061,7 millones, de los cuales las obligaciones con el público a la vista corresponden al 35.04% del total; obligaciones en cuentas de ahorros el 29.48%; los depósitos a plazo fijo el 32.84% y por último los otros depósitos que alcanzan el 2.64%.

• **Calificación de riesgo**

En cumplimiento a lo establecido en el Reglamento para Entidades Calificadoras de Riesgo, emitido por la ASFI, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. contrató a las Empresas AESA Ratings y Moody's Latín América como calificadoras de riesgo para la gestión 2013, quienes otorgaron al Banco las calificaciones de AAA como emisor; calificaciones que mantiene el Banco desde gestiones pasadas.

Las calificaciones del Banco de Crédito de Bolivia S.A., se fundamentan en el respaldo Corporativo de Credicorp; así como en la favorable evolución de su situación financiera; las políticas conservadoras del manejo de riesgo y liquidez; los sólidos indicadores financieros; la calidad de cartera; la rentabilidad, su posición competitiva y dimensión.

• **Gestión integral de riesgos**

La gestión integral de riesgos, se constituye en una de las prioridades del Banco, para ello se cuenta con políticas basadas en los siguientes principios:

- Independencia de la función de riesgos en relación a las unidades de negocio.
- Enfoque global, mediante el tratamiento integral de los factores de riesgo y unidades de negocio.
- Soporte a la gestión de negocio y riesgo.

La gestión y control de riesgos se encuentra estructurada a partir de las siguientes etapas:

- Establecimiento de las políticas
- Identificación de riesgos, a través de una constante revisión y seguimiento de exposiciones, productos y operaciones.
- Medición de riesgos mediante la aplicación de metodologías.
- Comunicación de informes por parte de los responsables de gestión de riesgos a los niveles correspondientes.
- Control de riesgos.

- **Administración de riesgos de mercado**

Entre enero y diciembre de 2013, el Servicio de Riesgo de Mercado realizó la medición y análisis de la exposición del riesgo de mercado, verificando el cumplimiento de las políticas, procedimientos y aplicando los distintos modelos de medición para el control, seguimiento y mitigación de los riesgos de liquidez, de tasas y tipo de cambio.

Al igual que en gestiones anteriores, durante esta gestión, las reuniones mensuales del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y del Comité de la Unidad de Gestión de Riesgo, permitieron supervisar la gestión de los riesgos de liquidez, tasas y tipo de cambio y de analizar las exposiciones del Banco a los distintos riesgos de mercado contrastándolas con los límites aprobados y con la coyuntura existente. Adicionalmente, con las distintas herramientas de análisis y control de los riesgos, se han simulado las diferentes opciones de inversión, financiamiento y de estructura de balance, permitiendo tomar mejores decisiones en el Área de Tesorería.

Asimismo, ante cualquier cambio adverso en las captaciones o las condiciones de mercado, el Banco administra un flujo de caja semanal, indicadores de cobertura de liquidez diarios y un plan de contingencia que permite contar con la liquidez necesaria ante diferentes escenarios de estrés.

- **Administración de riesgos de crédito**

El objetivo del proceso de administración de riesgo de crédito es identificar, medir, monitorear e informar a las instancias correspondientes respecto a los riesgos de crédito asociados a la actividad del Banco.

Para lograr el objetivo indicado, durante la gestión 2013 las áreas responsables de la administración del riesgo de crédito efectuaron una labor permanente de control de límites de concentración de la cartera de créditos por prestatario y grupo económico, por tipo de crédito, sector económico y región geográfica; seguimiento periódico de la evolución de la mora y la calidad de la cartera según categoría de riesgo, revisando también las calificaciones de los clientes del Banco en el resto del sistema financiero con el propósito de anticipar posibles deterioros.

En lo relacionado a la Banca Minorista se hace seguimiento sobre la evolución de indicadores de calidad de cartera, precios, análisis de cosechas, roll rates y niveles de aprobación, con el objetivo de identificar, medir, monitorear y establecer un equilibrio entre riesgo y rentabilidad de los productos con los que se atiende los diferentes segmentos.

- **Gestión de riesgo operacional**

Al 31 de diciembre de 2013, el Área de Riesgo Operativo enfocó sus actividades en la revisión de ciento trece (113) solicitudes expresas de las diferentes áreas del Banco.

Se llevó a cabo el piloto de PAAE-RO descentralizado (Proceso Anual de Auto-Evaluación de Riesgos de Operación) relevando la información y evaluando riesgos y controles de siete (7) procesos definidos para el mismo.

Asimismo, se trabajó en la actualización de la base de datos para el registro de información de eventos de pérdida y la base de gestión de contratación de proveedores críticos.

En cuanto al proceso de continuidad de negocios se desarrollaron tres análisis de impacto en el negocio en coordinación con las áreas involucradas.

- ***Sistema de prevención del lavado de activos y del financiamiento del terrorismo***

En cumplimiento a disposiciones legales vigentes del Estado Plurinacional de Bolivia y como Política Corporativa, el Banco de Crédito de Bolivia S.A., cuenta con un Sistema de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo, destinado a prevenir que los productos y servicios que brinda, sean utilizados para encubrir dinero producto de actividades ilícitas.

Este sistema es actualizado tomando las mejores prácticas de organismos internacionales (como el Grupo de Acción Financiera Internacional - GAFI) y procedimientos de control de Credicorp. Estas políticas están basadas en cuatro pilares fundamentales: "conozca a su cliente", "conozca su mercado", "conozca a su empleado" y "conozca a su banco corresponsal"; las que son de cumplimiento obligatorio para todos los colaboradores de la organización.

Durante la gestión 2013, se continuó trabajando activamente en la implementación de las iniciativas desarrolladas a nivel del sistema financiero local, conjuntamente con los demás bancos del sistema y con los entes reguladores (Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y la Unidad de Investigaciones Financieras).

- ***Sistema de cumplimiento normativo***

Como parte de Credicorp y en cumplimiento a las disposiciones legales emanadas en agosto de 2011 por la Superintendencia de Bancos, Seguros y AFP del Perú, las cuales establecen un marco regulatorio para gestionar la función de cumplimiento de las empresas supervisadas, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. incorporó dentro de sus funciones el cumplimiento normativo.

Durante la gestión 2013, se reforzaron los lineamientos básicos de ética y lineamientos de conducta establecidos en las políticas corporativas de Credicorp. Adicionalmente, se realizaron los monitoreos correspondientes a las políticas implementadas.

- ***Operaciones o servicios descontinuados y sus efectos***

El Banco mantiene su estrategia de mediano plazo y no se han descontinuado productos o servicios a diciembre 2013.

- ***Planes de fortalecimiento, capitalización o reestructuración***

El Banco ha trabajado en los últimos años en mantener un nivel adecuado de patrimonio, una alta calidad de cartera, inversiones de bajo riesgo y una adecuada diversificación en sus fuentes de fondeo. Esto ha permitido que el Banco de Crédito de Bolivia S.A. se constituya en una de las instituciones más sólidas del Sistema Financiero Boliviano, logrando importantes reconocimientos durante los últimos años.

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. tiene como estrategia mantener los estándares más altos en su gestión integral de riesgos y los niveles adecuados de capital para una gestión segura y sólida.

El nivel de adecuación patrimonial es monitoreado de manera mensual y proyectado para los próximos años, lo cual permite una planificación dinámica de los niveles de capital necesarios para una gestión adecuada, hecho que se hace evidente a través de las decisiones de los accionistas en las juntas realizadas en fechas 30 de enero, 26 de abril, 28 de agosto y 24 de octubre de 2013 referidas al incremento de la Reserva

Voluntaria por la suma de Bs47.145.136, Bs7.305.430, Bs29.221.720 y Bs36.527.153 respectivamente, y de una Reserva Legal constituida en la junta del 30 de enero por Bs25.909.166, que permitieron incrementar el capital primario del Banco que forma parte del Patrimonio Neto.

En la gestión 2011 el Banco obtuvo de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) la no objeción para adicionar al patrimonio neto hasta el 50% de la previsión cíclica requerida.

Adicionalmente, con el propósito de mejorar su estructura patrimonial, tal como se manifiesta en la nota 8 inciso o), el Banco ha emitido bonos subordinados denominados "Bonos Subordinados – Banco de Crédito de Bolivia S.A. – Emisión I", por Bs70.000.000, importe que forma parte del patrimonio neto utilizado para el cómputo de relaciones y límites, a partir del 15 de noviembre de 2013.

- **Responsabilidad social empresarial (RSE)**

A la fecha existen 2 ámbitos de desarrollo de responsabilidad empresarial:

1. **Programas dirigidos a la bancarización de la comunidad:**

El Banco tiene un compromiso claro con la Bancarización que se expresa a través de nuestros programas de RSE, especialmente de aquellos enfocados al desarrollo del segmento de Banca Minorista, con los subsegmentos de Pequeña y Mediana Empresa (PYME), apuntando también al crecimiento del segmento de Personas Naturales.

El Banco contribuye al desarrollo del país ofreciendo mayor accesibilidad a los servicios bancarios con soluciones financieras innovadoras y generando un claro beneficio a cientos de miles de ciudadanos bolivianos.

Agentes BCP

Canal de atención alternativo, es un punto de atención del BCP que llega a zonas desatendidas por los bancos, que se instala en tiendas de barrio, farmacias, ferreterías y otros y permite al público de la zona, realizar operaciones bancarias. A su vez impulsan el desarrollo económico de diversas comunidades satisfaciendo las necesidades financieras de miles de bolivianos.

El BCP cuenta con 50 puntos de atención Agente BCP en 6 departamentos de Bolivia (La Paz, Cochabamba, Santa Cruz, Sucre, Potosí, Oruro), donde se puede realizar hasta 5 transacciones básicas (depósitos, retiros, compra y venta de moneda extranjera, pago de servicios y consulta de saldos) hasta un monto no mayor de USD 500 o su equivalente en bolivianos.

ABC de la Banca

Microprograma de comunicación radiofónica emitido en castellano, aymara y quechua con el cual se busca brindar información sobre productos y servicios bancarios de forma que la población pueda tomar decisiones financieras sobre una base informativa clara y transparente.

Es una campaña de Responsabilidad Social, que busca educar en términos y conceptos financieros a la comunidad, clientes y usuarios mediante información clara, transparente y necesaria.

Los mensajes transmitidos en castellano, aymara y quechua, mediante cuñas radiales se enfocan en temas relevantes como: El ahorro, Cuenta de ahorros, Créditos, Clonación, Comisiones bancarias, Giros, Tarjeta de crédito, Tarjeta de débito, El Cambiazo, La Cuenta corriente, Clausura de cuentas, Crédito hipotecario, Créditos Pyme, Fondos retenidos, Pishing y Reclamos SARC. Esto permite que nuestros clientes y la comunidad conozcan y comprendan temas que los vinculan a nuestra organización, y genera una plataforma de información permanente que crea confianza a través de una modalidad de comunicación amplia y democrática.

Foro PYME

El Foro de Desarrollo PyME Bolivia es una actividad que forma parte del programa de educación financiera del Banco de Crédito BCP, y busca generar una plataforma de intercambio de conocimientos y saberes entre empresarios de la pequeña y mediana empresa para conseguir fortalecer esas unidades productivas en el país.

Es el principal evento de promoción, apoyo y financiamiento de micro, pequeñas y medianas empresas, y pequeños agricultores del país. Se desarrolló por primera vez en Bolivia en el año 2012 como una iniciativa del BCP que se realizó en 4 ciudades de Bolivia (La Paz, El Alto, Cochabamba y Santa Cruz) y en el año 2013 en 8 ciudades de Bolivia (La Paz, El Alto, Cochabamba, Sucre, Oruro, Potosí, Tarija y Santa Cruz).

El Foro de Desarrollo PyME Bolivia es un proyecto innovador que forma parte de nuestros programas de Responsabilidad Social, que busca impactar positivamente en el sector de los micro, pequeños y medianos empresarios. La masiva concurrencia de sector en los ocho departamentos donde se realizó este evento, compromete al Banco a apoyar el modelo de fortalecimiento económico que se visualiza en el país.

El Foro además ofrece a sus participantes excelentes oportunidades para conocer e interactuar con inversionistas privados del sector, instituciones microfinancieras, agencias de desarrollo, empresas de consultoría, entre otros actores importantes del sector.

2. Programas de RSE de apoyo a la comunidad, salud, educación y medio ambiente

Operación Sonrisa

Programa de apoyo en salud a la niñez boliviana con problemas de labio leporino y paladar hendido. Trabajamos a través de nuestro Voluntariado realizando recolección de fondos para lograr que la misión de médicos internacionales llegue a nuestro país para realizar operaciones completamente gratuitas a los niños y jóvenes bolivianos y para traslado gratuito de niños hasta Santa Cruz para acceder a operaciones gratuitas de labio leporino y paladar hendido. En este año se ha logrado operar a más de 200 niños.

Programa Transparencia

Los clientes del BCP reciben información, clara, precisa y oportuna a través de contratos y extractos que están redactados en lenguaje sencillo, comprensible y en formato legible. Esto facilita la toma de decisiones informadas con relación a las operaciones y servicios del Banco que desean controlar y/o utilizar. Así mismo se tiene información disponible acerca de condiciones de los productos y servicios ofertados, así como un equipo de asesores de venta y servicio capacitados para explicar a los clientes detalles, consultas y dudas que puedan tener.

Ofrece a sus clientes información clara, precisa y transparente sobre los contratos y tarifas de nuestros productos y servicios. Esta iniciativa promueve una relación más equitativa con los clientes quienes en última instancia tomarán la decisión de contratar el producto y/o servicio en este Banco o en otro conociendo a detalle las condiciones e información que requieran para tomar dicha decisión.

• Principales reconocimientos

Durante la gestión 2013, el BCP fue reconocido con los siguientes premios:

- Premio al "Banco del Año en Bolivia", otorgado por la revista The Banker, Noviembre de 2013.
- Premio a la "Excelencia Empresarial Paul Harris" en Responsabilidad Social Empresarial, otorgado por el Rotary Club Chuquiago Marka, octubre de 2013.

- Premio Nacional a la “Calidad IB en Responsabilidad Social”, septiembre de 2013.
- Premio como el “Mejor Banco de Bolivia”, por octavo año consecutivo, otorgado por Global Finance, agosto de 2013.
- Global Finance distinguió al BCP como “Mejor Banca por Internet para personas” de Bolivia, Julio de 2013.
- Global Finance distinguió a Credinet Web del BCP como “Mejor Banca por Internet para empresas” de Bolivia, Julio de 2013.

• ***Impacto de la situación económica y del ambiente financiero internacional***

La Reserva Federal (FED) de Estados Unidos inició, en diciembre 2013, el Tapering del QE, la reducción gradual de compras de Bonos del Tesoro y activos respaldados por Hipotecas (MBS iniciales en inglés) de USD 85 mil millones a USD 75 mil millones. Por lo que las compras de MBS pasarán de USD 40 mil millones a USD 35 mil millones, mientras que las compras de bonos se reducirán de USD 45 mil millones a USD 40 mil millones. El recorte de las compras se realizó con la cautela suficiente para evitar la subida abrupta de las tasas de interés del sistema, como ocurrió entre mayo y junio de 2013. A partir de ello se le dará un mayor uso al Forward Guidance como herramienta de política monetaria para poder tener mayor tracción sobre la economía, y mantener las expectativas de política acomodaticia en lo que concierne a la tasa de referencia. Respecto al mercado laboral durante la gestión hubo una generación de empleo importante, con un promedio de 182 mil nuevos empleos por mes, siendo el primer semestre el periodo en el que hubo más dinamismo en la creación de empleo. La tasa de desempleo se disminuyó de 7.9% en enero a 6.7% en diciembre, sin embargo hay que recalcar que durante el periodo la tasa de participación en la fuerza laboral disminuyó de 63.6% a 62.8% lo cual tuvo un fuerte impacto para el descenso de la tasa. La inflación estuvo controlada durante el año registrando hasta noviembre 1.2%, dato por debajo del rango meta de 2.0%. La baja inflación da lugar a riesgos de deflación en la economía por lo que la FED mantendría la tasa de referencia en 0.25% siempre y cuando la inflación esté por debajo de 2.0%.

En el contexto de la Eurozona, el bloque económico logró salir de la recesión registrando tasas de crecimiento positivas de 0.3% y 0.1% en el segundo y tercer trimestre respectivamente. A pesar de ello la recuperación de la actividad económica aún es frágil, ya que aún se presenta el contexto de débil demanda y baja inversión en el interior del bloque. Los indicadores de actividad de servicios y manufactura, pasaron del terreno de contracción a situarse en el de expansión (por encima de 50 pts.), indicadores que básicamente han sido impulsados por la economía alemana y la recuperación en algunos países periféricos como Irlanda y Portugal. En lo que concierne a la política económica, el Banco Central Europeo continuó con la política monetaria expansiva, reduciendo la tasa de referencia de 0.5% a 0.25%, ello para que el crédito pueda llegar al sector real de la economía europea. En lo que concierne al mercado laboral la tasa de desempleo se incrementó de 12.0% en enero a 12.1% en noviembre, manteniéndose estable durante el año, lo cual indica que la destrucción de empleo está disminuyendo en la región. Las primas de riesgo durante la gestión no evidenciaron alta volatilidad, salvo por algunos eventos de crisis sociales y políticas en Portugal, Chipre y España que ocasionaron incrementos en las tasas de rendimiento. La tendencia en la región fue sesgada a la baja.

Durante el año 2013 el precio del barril de petróleo WTI aumentó en 7.2%, en una coyuntura de alta volatilidad del precio que fue afectado principalmente por la debilidad en la actividad de los países emergentes, por la recuperación en los países avanzados, por conflictos geopolíticos en el medio oriente, y también por la importante acumulación de inventarios en EE.UU. El precio del barril de petróleo cerró en USD 98.42. El precio del oro, evidenció una caída de 28% durante 2013, básicamente afectado por la incertidumbre del inicio del Tapering en EE.UU. La onza troy de oro a fines de 2013 cotizó en USD 1,205. El precio de la soya cayó en 7% durante 2013, debido a la buena cosecha favorecida por los fenómenos climatológicos causando importantes producciones en Brasil, Argentina y EE.UU. El precio de la soya hacia finales de 2013 cerró en USD 486.8 la tonelada métrica.

En la economía boliviana, el sector externo durante el periodo enero-noviembre 2013 registró un superávit comercial de USD 2,831 millones, menor en USD 519 millones o 15.5% al registrado en mismo periodo de 2012. Las exportaciones crecieron en 3.1%, mientras que las importaciones lo hicieron en 11.5%.

En el periodo enero-noviembre 2013 las exportaciones alcanzaron la cifra de USD 11,139 millones. Las exportaciones estuvieron impulsadas por el dinamismo de los sectores de: Hidrocarburos con USD 5,987 millones (53.7%), Manufacturas con USD 2,141 millones (19%), Minerales con USD 1,789 millones (16%), Agrícolas con USD 656 millones (5.8%) y Reexportaciones con USD 566 millones (5.5%).

Por el lado de las importaciones, éstas ascienden a USD 8,307 millones. En la composición de importaciones encabezan: Materias Primas con USD 3,975 millones (48%), luego Bienes de Capital con USD 2,511 millones (30%), Bienes de Consumo con USD 1,774 millones (21%), y Diversos y Efectos Personales USD 47 millones (0.6%).

El saldo de la deuda pública a diciembre de 2013 registra USD 10,682 millones, monto superior a los USD 8,866 registrados en mismo periodo de 2012, incrementándose en 20%. La deuda externa asciende a USD 5,256 millones, evidenciando un incremento de 25% principalmente a causa de la emisión de los Bonos Bolivia por un monto de USD 500 millones. La deuda externa está compuesta por 66% de deuda multilateral, 15% de deuda bilateral y 19% de otros. La deuda interna registró USD 5,426 millones, teniendo un incremento de 16%, ésta se compone por 52% de deuda con el sector público no financiero y 48% con el Banco Central de Bolivia.

Las Reservas Internacionales Netas (RIN) a diciembre ascienden a USD 14,430, superior en USD 503 millones o 4.0% al monto del mismo periodo de 2012. El crecimiento de las RIN estuvo bastante limitado debido a la disminución en las reservas de oro que cayeron en 27% a USD 1,647 MM, ello a causa de la caída en la cotización internacional del oro, además de los desembolsos de créditos a las empresas estatales estratégicas y a la conformación del FINPRO (Fondo para la Revolución Industrial Productiva).

El Índice de Precios al Consumidor registró una variación mensual positiva de 0.08% en el mes de diciembre, una inflación acumulada y a 12 meses de 6.48%, cifra por encima de la meta de 4.8% establecida por el Gobierno. El comportamiento de la inflación durante este año, al menos durante el segundo semestre, estuvo afectado por el rubro de Alimentos y Bebidas no Alcohólicas debido a fenómenos climatológicos que ocasionaron problemas de oferta y desabastecimiento de bienes de primera necesidad en los mercados a nivel nacional, principalmente durante los meses de agosto y septiembre en los cuales se registraron fuertes incrementos del índice de precios. Ante esta situación el Estado implementó las siguientes medidas para mitigar las presiones inflacionarias: i) Arancel cero a la importación de tomate, ii) Mayores facilidades para la importación de harina de trigo y iii) Un pacto con la industria avícola para fijar el precio de la carne de pollo. A esto se sumó un retiro más agresivo del exceso de liquidez en la economía por parte del Banco Central de Bolivia, mediante las Operaciones de Mercado Abierto, Certificados de Depósito y el Encaje Extraordinario.

El tipo de cambio en el país no tuvo variaciones en el año, y se mantiene en Bs 6,96 por USD la venta y Bs 6,86 USD la compra.

Al 31 de diciembre de 2013, los depósitos en moneda nacional en el sistema financiero representan el 77.1% del total de depósitos y la cartera en moneda nacional representa el 88.8% del total de la cartera.

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES

A continuación se describen los principios contables más significativos aplicados por el Banco en la elaboración de los estados financieros:

a) Base de presentación de los estados financieros

Los estados financieros del Banco han sido preparados de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), las cuales son concordantes con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, excepto en lo relativo al ajuste por inflación de los estados financieros según se informa en la nota 2 inciso a. i) y en la constitución de provisiones genéricas cíclicas descritas en la nota 2 inciso h. iv).

Las normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero utilizadas por el Banco para la preparación de sus estados financieros, han sido aplicadas de manera consistente entre los periodos que se informan.

i. Consideración de los efectos de la inflación

Por disposición de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, el efecto de la pérdida en el poder adquisitivo de la moneda sobre los estados financieros, no es contemplado a partir del ejercicio económico 2008.

ii Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con las normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero de Bolivia, requiere que la Gerencia del Banco realice estimaciones y suposiciones que afectan la exposición de activos, pasivos y 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 con el marco contable y normativa legal vigente.

iii Presentación de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se prepararon sobre la base de los estados financieros combinados de las oficinas del Banco, ubicadas geográficamente en Chuquisaca, La Paz, Cochabamba, Oruro, Potosí, Tarija, Santa Cruz y Beni.

iv Criterios de valuación

- Moneda extranjera, moneda nacional con mantenimiento de valor (CMV) y Unidad de Fomento de Vivienda (UFV)

Los activos y pasivos en moneda extranjera y moneda nacional con mantenimiento de valor y las operaciones indexadas a la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV), se valúan a su valor nominal en la moneda de origen y son convertidas a los tipos de cambio y/o índices informados por el Banco Central de Bolivia a la fecha de cierre de cada ejercicio. En las operaciones indexadas al dólar estadounidense se utiliza el tipo de cambio de compra de esa divisa. Las diferencias de cambio y mantenimiento de valor resultantes se registran en los resultados del ejercicio en la cuenta "Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor".

b) Cartera

Los saldos de cartera exponen el capital prestado más los productos financieros devengados al cierre de cada ejercicio, excepto los créditos calificados en las categorías de riesgo D, E y F, así como la cartera vencida y en ejecución, por los que no se registran los productos financieros devengados. La previsión de cartera está calculada en función de la evaluación efectuada por el Banco sobre el total de la cartera existente. Dicha evaluación se realizó tomando en cuenta los lineamientos establecidos en el Anexo 1 de las Directrices Básicas para la Gestión del Riesgo de Crédito y el Reglamento de Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos, vigente al 31 de diciembre de 2013, que forma parte de la Recopilación de Normas emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero de Bolivia.

La previsión específica constituida al 31 de diciembre de 2013 y 2012 para cartera incobrable directa es de Bs116.967.010 y Bs119.841.912 respectivamente y para cartera contingente por Bs6.297.781 y Bs4.071.416 respectivamente.

Adicionalmente al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se tiene constituido una previsión genérica voluntaria de Bs30.814.934 y Bs7.146.072 respectivamente.

En noviembre de 2013 el Banco registró con cargo a los resultados del ejercicio, una “previsión genérica por factores de riesgo de incobrabilidad adicional” por Bs40.992.793, dando cumplimiento a lo requerido por la ASFI a través de su informe ASFI/DSR I/R-154959/2013 de inspección ordinaria de riesgo de crédito con corte al 31 de julio de 2013, fechado el 11 de octubre de 2013 y remitido al Banco mediante carta ASFI/DSR I/R-181957/2013 de fecha 29 de noviembre de 2013; al mismo tiempo revirtió la previsión que por el mismo concepto mantenía constituida al 31 de diciembre de 2012 por un total de Bs10.453.302 quedando un efecto neto en los resultados del ejercicio de Bs30.539.491.

Como se menciona en la nota 2.h inciso iv), al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco ha constituido una previsión genérica cíclica de Bs98.761.684 y Bs90.066.454 respectivamente, de las cuales Bs37.726.123 para ambas gestiones, forman parte del cálculo del patrimonio neto del Banco, utilizado para la determinación de relaciones y límites. El objetivo de esta previsión es para evitar subestimar posibles riesgos en tiempos en los que el ciclo económico es decreciente, asimismo, esta previsión permite contar con una cobertura para pérdidas no identificadas en aquellos préstamos en los que el deterioro aún no se ha materializado.

c) Inversiones temporarias y permanentes

i. Inversiones temporarias:

Incluyen las inversiones en depósitos en otras entidades de intermediación financiera, depósitos en el Banco Central de Bolivia (BCB), valores representativos de deuda adquiridos por el Banco, que han sido efectuadas conforme a la política de inversión del Banco con el propósito de obtener una adecuada rentabilidad de los excedentes temporales de liquidez y que puedan ser convertibles en disponibilidades en un plazo no mayor a treinta (30) días; más los rendimientos devengados por cobrar.

Las inversiones en títulos de deuda en moneda nacional y extranjera que cotizan en bolsa, tales como: Bonos, Letras del TGN, títulos valores del BCB y otros títulos valores, se valúan al menor valor entre el costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado.

Los depósitos a plazo fijo en entidades financieras locales y del exterior se valúan al menor valor entre el costo de adquisición y el valor de mercado, más los productos financieros devengados por cobrar a la fecha de cierre más cercana.

Cuando el valor de mercado resulta menor, se reconocen provisiones por desvalorización del excedente. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco constituyó provisiones por Bs5.555.243 y Bs2.083.554 respectivamente, por menor valor de mercado respecto al valor en libros, tomando como hecho de mercado la marcación correspondiente al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

Las inversiones en Fondos de Inversión Abiertos y el Fondo RAL, se valúan a su valor neto de realización.

ii. Inversiones permanentes:

En este grupo se registran las inversiones en otras entidades de intermediación financiera, depósitos en el Banco Central de Bolivia, valores representativos de deuda adquiridos por la entidad y certificados de deuda emitidos por el sector público no negociables en bolsa. Estas inversiones no son de fácil convertibilidad en disponibilidades o siendo de fácil liquidación, por decisión del Banco y según la política de inversiones, se manifiesta la intención de mantener la inversión por más de treinta (30) días.

Las inversiones cuyo plazo residual hasta su vencimiento sea menor o igual a 30 días se reclasifican a inversiones temporarias siempre y cuando cumplan con las condiciones establecidas para este tipo de inversiones.

Los criterios de valuación aplicados a este grupo son los siguientes:

- Valores representativos de deuda:

Se valúan al menor valor entre el costo de adquisición y el valor de mercado.

- Participación en entidades financieras y afines:

La participación en sociedades en las que el Banco tiene influencia significativa se valúa a su valor patrimonial proporcional.

- Otras participaciones:

Se encuentran valuadas y registradas al menor valor entre el valor de costo y su valor de mercado.

d) Bienes realizables

Los bienes realizables están registrados a su valor de adjudicación, saldo de capital neto de provisiones por incobrabilidad o valores estimados de realización, el que fuese menor, al momento de la adjudicación; menos la correspondiente previsión por desvalorización.

Los bienes adjudicados entre el 1 de enero de 1999 y el 31 de diciembre de 2002 han sido provisionados considerando el plazo de tenencia de dos años para bienes muebles y tres años para bienes inmuebles, tal como establece la Ley 2196 de Fondo Especial de Reactivación Económica y de Fortalecimiento de Entidades de Intermediación Financiera. Los bienes que fueron adjudicados desde el 1 de enero de 2003 hasta el 30 de septiembre de 2012, son provisionados según la Ley de Bancos y Entidades Financieras, Artículo 57°, por el 25% de su valor en libros a la fecha de adjudicación, el 50% al final del primer año de tenencia y el 100% al segundo año desde la fecha de adjudicación.

Según dispone el Manual de Cuentas para Bancos y Entidades Financieras, 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, éstos deben registrarse a valor de Bs1. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco no se ha adjudicado bienes por estos conceptos.

La previsión por desvalorización para bienes realizables al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es de Bs3.804.572 y Bs3.853.950 respectivamente, y es considerada suficiente para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la realización de estos bienes.

e) 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, ajustados por inflación al tipo de cambio del dólar estadounidense hasta el 31 de diciembre de 2007. La depreciación acumulada es calculada utilizando el método de línea recta en base a los años de vida útil determinados por el técnico que efectuó la revalorización. El informe de revalúo fue aprobado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero el 8 de julio de 1992 (Trámite N° 5191).

Las incorporaciones posteriores al revalúo técnico están valuadas a su costo de adquisición ajustados por inflación al tipo de cambio del dólar estadounidense hasta el 31 de diciembre de 2007; las incorporaciones posteriores a esa fecha se registran al costo histórico de adquisición. 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 no 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 su valor recuperable.

f) Otros activos

- **Papelería, útiles y material de servicio.**

La papelería, útiles y materiales de servicios están valuados a su valor de costo, estos bienes en su conjunto no supera su valor estimado de realización.

- **Mejoras en Inmuebles Alquilados.**

El Banco registra en este rubro los cargos incurridos por mejoras e instalaciones incorporadas a inmuebles alquilados para uso de la entidad. Los conceptos incluidos en este rubro se valúan al valor de costo incurrido, menos la amortización acumulada.

Las mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados se amortizan mensualmente en un plazo no superior al contrato de alquiler, a partir del mes siguiente de su incorporación.

- **Partidas Pendientes de Imputación.**

Las partidas pendientes de imputación se refieren en su mayoría a operaciones transitorias a ser regularizadas a los treinta (30) días siguientes de su contabilización; de ser aplicable, pasado dicho plazo, se constituye una previsión del 100% por irrecuperabilidad.

- **Activos Intangibles**

El Banco registra en este rubro los activos identificables de carácter no monetario y sin apariencia física (inmateriales), siempre y cuando sean separables de otros activos o se pueda disponer de ellos de forma individual, o surjan como consecuencia de un contrato u otro tipo de negocio jurídico. La vida útil del activo intangible no puede ser mayor a 5 años.

Los activos intangibles están valuados a su costo de adquisición o producción, menos la amortización acumulada y cualquier pérdida o deterioro en valor identificado.

g) Fideicomisos constituidos

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el Banco no cuenta con fideicomisos constituidos, sin embargo, administra fideicomisos. Estos Fideicomisos son patrimonios autónomos que son contabilizados de manera separada en cuentas de orden en estricto apego a las normas contables en vigencia y al Manual de Cuentas para Bancos y Entidades Financieras de la ASFI, garantizando de esa manera que los activos de los fideicomisos o patrimonios autónomos no formen parte del activo ni del patrimonio del Banco.

Los criterios de valuación para las cuentas contables de los Fideicomisos son los mismos que el Banco utiliza para sus propias operaciones, criterios que se encuentran consignados en el Manual de Cuentas para Bancos y entidades Financieras emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

h) Provisiones y previsiones

Las provisiones y provisiones en el activo como en el pasivo, se efectúan en cumplimiento a normas establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero incluidas en el Manual de Cuentas para Bancos y Entidades Financieras, circulares específicas y regulaciones legales vigentes.

i. Previsión para indemnizaciones al personal:

La previsión para indemnizaciones al personal se constituye en favor de todo el personal por el total del pasivo devengado al cierre de cada ejercicio. Según las disposiciones legales vigentes, transcurridos los tres primeros meses continuos de servicios, el personal ya es acreedor al beneficio social de indemnización que equivale a un mes de sueldo por año de servicio o las duodécimas respectivas por tiempos menores, incluso tratándose de retiro voluntario.

ii. Provisión para vacaciones:

La provisión para vacaciones se ha constituido para el personal en relación de dependencia que a partir del primer año continuo de servicios ya pueden ejercer su derecho al goce de vacación, y corresponde al valor equivalente al total de días devengados no tomados al cierre de cada ejercicio.

iii. Previsiones para activos contingentes:

La provisión para cartera contingente está calculada en función de la evaluación efectuada por el Banco sobre las operaciones contingentes. Dicha evaluación se realizó tomando en cuenta los lineamientos establecidos en el Anexo 1 de las Directrices Básicas para la Gestión del Riesgo de Crédito y el Reglamento de Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos vigente, que forma parte de la Recopilación de Normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, al cierre de cada ejercicio contable.

iv. Provisión genérica cíclica:

En fecha 14 de octubre de 2008 mediante circular SB/590/2008, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, determinó la constitución de la provisión genérica cíclica, considerando el efecto del crecimiento de la cartera que se presenta en épocas de expansión económica y la necesidad de incorporar un mecanismo que permita efectuar mayores provisiones en momentos en los que el deterioro de la cartera aún no se ha materializado y se cuenta con una reserva que pueda ser utilizada cuando los requerimientos de provisión sean mayores.

Esta provisión será aplicada al conjunto de los créditos empresariales y PYME, calificados en las categorías A, B y C, de igual manera se constituyen para créditos PYME calificados por días mora, vivienda, consumo y microcrédito calificados en A, aplicando diferentes porcentajes según lo determinado en el Libro 3º, Título II, Capítulo I, Anexo I, Sección 3, Art. 7 y 8 de la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras.

La referida provisión sólo puede ser utilizada cuando: i) exista deterioro por seis meses consecutivos de la calidad de cartera total, medida a través del aumento en el "ratio de provisión requerida sobre cartera y contingente (RPR)"; ii) se haya constituido la provisión cíclica requerida total en un 100%; y iii) habiendo cumplido los requisitos anteriores, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero haya emitido su no objeción para el uso de la mencionada provisión.

Esta provisión puede ser computada como parte del Patrimonio Neto de la entidad hasta el límite del 50% de la provisión cíclica requerida total, reclasificando dicha proporción en la cuenta "provisión genérica voluntaria cíclica".

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco ha constituido una provisión genérica cíclica por Bs98.761.684 y Bs90.066.454 respectivamente, de las cuales Bs37.726.123 al 31 de diciembre de 2013 y 2012, forman parte del cálculo del patrimonio neto del Banco.

v. Otras provisiones:

Incluye las estimaciones de la gerencia y sus asesores legales, respecto de las reclamaciones judiciales o extrajudiciales recibidas por el Banco.

vi. Previsiones voluntarias:

Corresponde a provisiones constituidas en forma voluntaria y adicional, para cubrir posibles pérdidas futuras y que aún no han sido identificadas, de acuerdo a las aclaraciones realizadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante circular ASFI/033/2010 de fecha 3 de febrero de 2010 (como se menciona en nota 2 inciso h), iv).

j) Patrimonio Neto

El patrimonio neto se expone a valores históricos a partir de los lineamientos establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante circular SB/585/2008 de fecha 27 de agosto del 2008, en la cual suspende el ajuste por inflación de las partidas no monetarias.

El Patrimonio Neto Autorizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero vigente al 31 de diciembre de 2013 y 2012, para el cómputo de relaciones, límites y el cálculo del coeficiente de suficiencia patrimonial alcanzó al 13,69% y 12.73%, respectivamente y el Patrimonio neto a Bs981.115.524 y Bs768.066.567 de acuerdo al siguiente cálculo:

	2013	2012
	Bs	Bs
Cálculo del Capital Primario		
Capital social	294.578.000	315.538.000
Reserva legal	157.769.000	131.859.834
Reservas estatutarias no distribuibles	617.146	617.146
Reserva por ajuste global al patrimonio no distribuible	59.229.929	59.229.929
Otras reservas no distribuibles	30.231.149	30.231.149
Reservas voluntarias no distribuibles	331.115.040	210.915.601
Capital Primario Inicial ajustado	873.540.264	748.391.659
(-) Déficit de provisiones de activos. no sujetas a cronograma	-	(359.280)
(+) Obligaciones subordinadas	70.000.000	-
(+) Provisiones genéricas voluntarias	37.726.123	37.726.123
Capital Secundario Ajustado	107.726.123	37.366.843
Capital primario y Secundario ajustados	981.266.387	785.758.502
(-) Inversiones en sociedades anónimas de seguros	-	5.691.600
(-) Inversiones en empresas de servicios financieros	150.863	12.000.335
Patrimonio neto	981.115.524	768.066.567

j) Resultados del ejercicio

i. Operaciones a futuro de moneda extranjera

Las operaciones a futuro de moneda extranjera son registradas por el valor nominal del contrato en el rubro de cuentas de orden. Al vencimiento del contrato se reconoce en los resultados del ejercicio las diferencias entre el valor de ejercicio del contrato y el valor de mercado de estas operaciones.

ii. Ingresos financieros

Los productos financieros ganados sobre la cartera vigente son registrados por el principio de lo devengado excepto los correspondientes a aquellos créditos calificados en las categorías D, E y F, los cuales se reconocen en el momento de su percepción al igual que los productos financieros sobre cartera vencida y en ejecución.

Los productos financieros ganados sobre las inversiones temporarias e inversiones permanentes de renta fija son registrados en función del método de lo devengado. Las comisiones ganadas son contabilizadas por el principio de lo devengado.

iii. Gastos financieros

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

iv. Impuestos

- Impuestos a las Utilidades de las Empresas

De acuerdo con la Ley N° 843 (Texto Ordenado en 2005) y el Decreto Supremo N° 24051 de 29 de junio de 1995, el Banco registra contablemente el Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) aplicando

la tasa vigente del 25% sobre la utilidad impositiva de cada ejercicio, siguiendo el método del pasivo, que no contempla el efecto de las diferencias temporales entre el resultado contable y el impositivo.

Este impuesto es liquidado y pagado en períodos anuales y es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones (IT) hasta la presentación de la liquidación del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) correspondiente al ejercicio siguiente.

En caso de existir quebranto impositivo, éste se acumula y es compensable con utilidades impositivas futuras en los siguientes tres (3) años de producido el quebranto como máximo.

Para la determinación de la Utilidad Neta Imponible se ha considerado los lineamientos definidos por el Servicio de Impuestos Nacionales mediante Resolución Normativa de Directorio N° 10.0002.08 de 4 de enero de 2008, como respuesta a los cambios restablecidos en el Decreto Supremo N° 29387 de 20 de diciembre de 2007, referida a la reexpresión a moneda constante de los estados financieros de las empresas.

Al 31 de diciembre 2013 y 2012, el Banco ha estimado un Impuesto sobre a las Utilidades de las Empresas (IUE) de Bs34.796.342 y Bs40.848.123, respectivamente, importes que fueron registrados en los resultados de cada ejercicio.

Por otro lado la Ley N° 211 de fecha 23 de diciembre de 2011 y reglamentada mediante Decreto Supremo N° 1288 de 11 de julio de 2012, crea una Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas Financiero (AA-IUE Financiero), para todas las entidades financieras cuyo coeficiente de rentabilidad respecto del patrimonio neto exceda el 13%. La tasa de la alícuota adicional fue definida en 12,5% sobre la utilidad neta imponible, con pago anual y no admite ninguna deducción.

Al 31 de diciembre de 2013 el “coeficiente de rentabilidad respecto del patrimonio neto” alcanzó 12.7%; por tanto el Banco no se encuentra obligado al pago de la AA-IUE Financiero. Al 31 de diciembre de 2012 el Banco superó el 13,0% en el “coeficiente de rentabilidad respecto del patrimonio neto” y canceló Bs21.139.433, por este concepto, importe registrado en los resultados del ejercicio 2012.

- Impuesto a las Transacciones Financieras Ley N° 2646

De acuerdo con la Ley N° 3446 de fecha 21 de julio de 2006 (vigencia que fue ampliada por la Ley del Presupuesto General de la Nación del 2009 y por la Ley 234 de fecha 13 de abril de 2012), el Banco aplica el Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF), que grava ciertas transacciones financieras realizadas por las entidades de intermediación financiera en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor respecto a cualquier moneda extranjera, así como las entregas o la recepción de fondos propios o de terceros realizadas por empresas legalmente constituidas en el país.

- Impuesto a la Venta de Moneda Extranjera

En fecha 22 de septiembre de 2012 mediante Ley 291 se crea el Impuesto a la Venta de Moneda Extranjera (IVME) con carácter transitorio por un período de 36 meses a partir de su vigencia y define como sujetos pasivos a las entidades financieras bancarias y no bancarias y casas de cambio. Este impuesto reglamentado por el Decreto Supremo N° 1423 de 5 de diciembre de 2012, grava las transacciones por venta de moneda extranjera realizadas por el Banco a partir del 6 de diciembre de 2012, a una tasa de 7 por mil sobre el valor total de la transacción, expresada en moneda nacional.

El Banco ha registrado en los resultados el importe de Bs43.189.201 al 31 de diciembre de 2013 y Bs4.010.913 al 31 de diciembre de 2012, como impuesto a la venta en moneda extranjera.

- Tasa efectiva impositiva

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la tasa efectiva impositiva del Banco alcanzó el 47.21% y el 31.12% respectivamente; para el cálculo de la mencionada tasa se incluyeron los importes registrados en resultados

por: Impuesto a las Utilidades de las Empresas, Alícuota Adicional (Ley Financial), Impuesto a las Transacciones e Impuesto a la Venta de Moneda Extranjera.

k) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

El Banco ha cumplido con las disposiciones legales en vigencia, aplicables a sus actividades. Los estados financieros y sus notas se han elaborado conforme las normas contables establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero. En caso de existir situaciones no previstas por dichas disposiciones, se aplican las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia y las Normas Internacionales de Contabilidad, optando por la alternativa más conservadora.

l) Absorciones o fusiones de otras entidades

Al 31 de diciembre de 2013 el banco no ha sido partícipe de ninguna absorción o fusión de otras entidades.

NOTA 3 - CAMBIOS DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2013 no se han producido cambios significativos de políticas y prácticas contables con relación a la gestión 2012.

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los activos de disponibilidad restringida son los siguientes

	2013 Bs	2012 Bs
Disponibilidades:		
Depósitos en cuenta corriente y encaje de entidades bancarias (1)	1.216.450.505	759.646.066
Cuenta fondos fiscales	297.328	297.328
Previsión para disponibilidades (Cuenta fondos fiscales)	(297.328)	(297.328)
Inversiones temporarias:		
Cuotas de participación Fondos RAL	862.829.314	540.231.977
Títulos valores BCB con pacto de reventa	-	74.842.650
Bonos del TGN - Letras BCB con pacto de reventa	130.577.872	-
DPFs y Bono Bursátil Bancario BNB con pacto de reventa	55.850.502	10.120.000
Inversiones Permanentes:		
Cupones del TGN con pacto de reventa	8.777.535	-
DPFs con pacto de reventa	24.552.522	-
	<u>2.299.038.250</u>	<u>1.384.840.693</u>

(1) Se expone únicamente la proporción del saldo de la cuenta corriente y de encaje de entidades bancarias constituida en el Banco Central de Bolivia.

b) Encaje Legal

Es la proporción que las entidades de intermediación financiera deben mantener como reserva, en el Banco Central de Bolivia (BCB) o a través del mismo, sobre los depósitos a la vista, ahorro y plazo fijo de personas naturales y jurídicas y financiamientos externos. Según la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras, en su Libro 2º, Título II, Capítulo VIII, los porcentajes de encaje legal son calculados para períodos bi-semanales de acuerdo con los siguientes porcentajes:

MONEDA	TASAS DE ENCAJE LEGAL	
	EFFECTIVO	TITULOS
Moneda Nacional y MNUFV	2%	10%
Moneda Extranjera y MVDOL	13.5%	8%
Otros Depósitos	100%	-

Asimismo, de conformidad con lo establecido por el Reglamento de Encaje Legal del Banco Central de Bolivia (BCB), el porcentaje para constituir encaje legal adicional en títulos en moneda extranjera es de 45%.

El Encaje Legal del Banco al 31 de diciembre 2013 y 2012 es:

MONEDA	ENCAJE CONSTITUIDO EN EFECTIVO		ENCAJE CONSTITUIDO EN TÍTULOS	
	DIC – 2013	DIC - 2012	DIC – 2013	DIC – 2012
Moneda Nacional	883.273.110	622.625.703	268.386.887	244.123.547
Moneda Extranjera	478.734.386	277.679.012	594.408.547	296.067.880
Unidad de Fomento a la Vivienda	1.980.273	1.876.930	33.880	40.550

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los activos y pasivos corrientes y no corrientes, se encuentran compuestos como sigue:

	2013 Bs	2012 Bs
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Disponibilidades	1.986.822.300	1.459.854.284
Inversiones temporarias	2.198.391.993	1.979.350.846
Cartera	3.094.868.881	2.856.000.125
Otras cuentas por cobrar	60.488.460	52.782.112
Inversiones permanentes	32.331.971	
Otros activos	1.442.138	3.214.916
	<u>7.374.345.743</u>	<u>6.351.202.283</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
Cartera	4.076.937.259	3.228.655.287
Inversiones permanentes	16.166.893	37.078.098
Bienes de uso	90.265.925	92.085.630
Otros activos	25.750.808	28.757.009
Total activo no corriente	<u>4.209.120.885</u>	<u>3.386.576.024</u>
TOTAL ACTIVO	<u>11.583.466.628</u>	<u>9.737.778.307</u>
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones con el público	7.337.490.561	6.625.313.465
Obligaciones con empresas con participación estatal	901.149.587	147.937.600
Obligaciones con instituciones fiscales	980.277	585.490
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	116.520.309	97.157.738
Cuentas por pagar	208.305.437	191.673.138
Previsiones	105.552.033	88.821.085
Obligaciones subordinadas	70.718.971	-
Total pasivo corriente	<u>8.740.717.175</u>	<u>7.151.488.516</u>
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones con el público	1,774,735,217	1,641,707,857
Obligaciones con empresas con participación estatal	47,331,917	--
Previsiones	59,938,723	50,081,670
Total pasivo no corriente	<u>1,882,005,857</u>	<u>1,691,789,527</u>
TOTAL PASIVO	<u>10,622,723,032</u>	<u>8,843,278,043</u>

La clasificación de activos y pasivos por vencimiento al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se encuentra distribuida en base a supuestos de acuerdo a una perspectiva de gestión, la exposición es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2013 (expresado en bolivianos)

RUBRO	TOTAL	PLAZO						
		A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A +720 DIAS
ACTIVO Y CONTINGENTE	13.452.595.010	3.577.534.048	707.864.358	904.119.831	1.389.111.277	1.511.035.051	1.578.365.459	3.784.564.986
DISPONIBILIDADES	1.987.119.627	1.865.953.300	1.183.746	35.658.314	18.275.187	66.049.080	-	-
CUENTAS CONTINGENTES	1.869.128.381	296.437.312	192.216.958	225.619.329	98.977.141	237.904.060	649.551.963	168.421.618
INVERSIONES TEMPORARIAS	2.196.650.464	972.033.098	62.800.102	253.330.353	178.466.001	315.159.297	39.529.670	375.331.943
CARTERA VIGENTE	7.215.777.769	357.222.231	411.180.687	366.254.998	1.078.329.990	886.030.779	885.105.276	3.231.653.808
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8.883.941	4.021.503	1.288.333	315.010	1.368.278	1.890.817	-	-
INVERSIONES PERMANENTES	49.996.019	-	33.330.056	-	-	-	-	16.665.963
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	125.038.809	81.866.604	5.864.476	22.941.827	13.694.680	4.001.018	4.178.550	(7.508.346)
PASIVO	10.622.723.032	2.253.588.943	141.865.056	2.168.419.849	920.404.112	3.066.207.895	567.618.335	1.504.618.842
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO RESTRINGIDAS	250.149.522	66.657.511	35.478.401	23.222.776	22.757.236	101.764.838	268.760	-
OBLIG. CON EMPRESAS CON PARTIC. ESTATAL - VISTA	633.707.073	218.758.606	-	414.741.961	206.506	-	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS CON PARTIC. ESTATAL - AHORRO	74.906.202	36.740.322	-	38.165.880	-	-	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS CON PARTIC. ESTATAL - A PLAZO	147.331.917	-	-	100.000.000	-	-	47.331.917	-
OBLIG. CON EMPRESAS CON PARTIC. ESTATAL RESTRINGIDAS	90.588.112	41.850.000	-	4.397.560	-	43.704.009	-	636.543
FINANCIAMIENTOS BCB	3.528.942	-	-	-	1.764.471	1.764.471	-	-
FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS DEL PAIS	53.486.933	51.587.673	-	1.895.892	213	3.155	-	-
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	57.753.719	46.411.557	1.412.747	203.436	9.399.477	326.502	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	92.020.898	53.365.613	22.591.136	5.758.661	10.305.488	-	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	70.000.000	-	-	-	-	-	-	70.000.000
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	421.891.322	149.629.913	65.794.143	36.164.250	72.382.293	18.655.982	5.315.933	73.948.808
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA	2.822.819.469	936.329.688	1.733.979	1.171.227.788	329.041.218	384.486.796	-	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - AHORRO	2.891.368.524	493.192.880	5.796.745	257.943.308	873.10.052	2.047.125.539	-	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - A PLAZO	3.013.170.399	159.065.180	9.057.905	114.698.337	387.237.158	468.376.603	514.701.725	1.360.033.491
BRECHA SIMPLE (Activo +Cont. - Pasivo)		1.323.945.105	565.999.302	(1.264.300.018)	468.707.165	(1.555.172.844)	1.010.747.124	2.279.946.144
BRECHA ACUMULADA		1.323.945.105	1.889.944.407	625.644.389	1.094.351.554	(460.821.290)	549.925.834	2.829.871.978

Al 31 de diciembre de 2012 (expresado en bolivianos)

RUBRO	TOTAL	PLAZO						
		A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A +720 DIAS
MONEDA:	Consolidado							
ACTIVO Y CONTINGENTE	10.904.492.937	2.862.063.663	869.411.991	698.783.033	1.414.138.393	1.242.029.098	892.472.885	2.925.593.874
DISPONIBILIDADES	1.460.151.612	1.460.151.612	-	-	-	-	-	-
CUENTAS CONTINGENTES	1.166.714.630	153.914.522	242.108.020	176.843.258	142.348.691	136.724.733	140.287.299	174.488.107
INVERSIONES TEMPORARIAS	1.968.371.094	913.005.750	245.480.777	131.847.272	239.580.862	286.812.377	97.047.752	54.596.304
CARTERA VIGENTE	6.103.010.431	303.706.031	363.349.015	371.614.100	1.019.013.312	798.505.457	667.807.523	2.579.014.993
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	10.753.688	896.858	895.782	895.782	2.688.422	5.376.844	-	-
INVERSIONES PERMANENTES	39.098.800	-	-	-	-	-	-	39.098.800
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	156.392.682	30.388.890	17.578.397	17.582.621	10.507.106	14.609.687	(12.669.689)	78.395.670
PASIVO	8.843.278.043	2.384.390.068	527.257.385	418.909.632	1.315.984.863	671.774.528	815.307.444	2.709.654.123
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO RESTRINGIDAS	293.196.967	48.604.465	89.335.244	38.355.178	110.387.445	1.817.075	4.697.560	-
OBLIG. CON EMPRESAS CON PARTIC. ESTATAL - VISTA	847	383	93	93	278	-	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS CON PARTIC. ESTATAL - AHORRO	147.936.752	43.641.342	1.257.462	1.257.462	3.772.387	7.544.774	15.074.755	75.388.570
FINANCIAMIENTOS BCB	577.338	-	-	-	577.338	-	-	-
FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS DEL PAIS	92.914.024	79.194.024	-	-	-	13.720.000	-	-
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	3.652.009	187.209	-	-	3.464.800	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	77.400.673	6.455.216	6.447.476	6.447.476	19.350.168	38.700.337	-	-
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	359.955.509	43.513.820	30.155.297	29.620.752	94.164.083	140.596.561	11.716.570	10.188.426
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VISTA	2.697.019.557	1.245.556.091	290.345.773	290.345.773	870.771.920	-	-	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - AHORRO	2.888.287.533	852.044.822	24.550.444	24.550.444	73.651.332	147.302.664	294.316.500	1.471.871.327
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - A PLAZO	2.282.336.834	65.192.696	85.165.596	28.332.454	139.845.112	322.093.117	489.502.059	1.152.205.800
BRECHA SIMPLE (Activo +Cont. - Pasivo)		477.673.595	342.154.606	279.873.401	98.153.530	570.254.570	77.165.441	215.939.751
BRECHA ACUMULADA		477.673.595	819.828.201	1.099.701.602	1.197.855.132	1.768.109.702	1.845.275.143	2.061.214.894

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco mantiene saldos de operaciones activas y pasivas con sociedades relacionadas, 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 Servicios Financieros, las regulaciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y la Ley del Banco Central de Bolivia.

Los gastos por pagos a Directores, Síndico y a personal ejecutivo clave se explican en la Nota 8 inciso v).

El detalle de las operaciones generadas con partes relacionadas, es el siguiente:

Estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2013 y 2012

	2013 Bs	2012 Bs
Operaciones Activas		
Disponibilidades		
Credicorp Securities Inc.	4.108.117	2.167.971
Banco de Crédito del Perú - Miami	30.586.814	34.521.416
Atlantic Security Bank	126.087	126.087
Banco de Crédito del Perú - Panamá	602.124	599.770
Otras cuentas por cobrar		
Credibolsa (Bolivia)	-	48.692
Inversiones permanentes		
Credibolsa (Bolivia)	-	12.134.374
Crediseguro (Bolivia)	-	5.967.300
Total operaciones activas	<u>35.423.142</u>	<u>55.565.610</u>
Operaciones Pasivas		
Obligaciones con el público		
Credibolsa (Bolivia)	7.776.543	2.838.215
Credifondo (Bolivia)	12.444	12.952
Crediseguro (Bolivia)	2.801.011	804.050
Inversiones Credicorp (Bolivia)	464.531	
Otras cuentas por pagar		
Banco de Crédito del Perú	5.494.718	4.767.855
Total operaciones pasivas	<u>16.549.247</u>	<u>8.423.072</u>
Operaciones cuentas de orden		
Garantías de otras entidades financieras		
Banco de Crédito del Perú	211.345.962	142.112.419
Banco de Crédito del Perú - Miami	709.557	
Atlantic Security Bank	-	1.419.114
Custodia de títulos		
Credibolsa (Bolivia)	27.950.000	20.093.327
Total operaciones cuentas de orden	<u>240.005.519</u>	<u>163.624.860</u>

Las operaciones presentadas en el estado de ganancias y pérdidas al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	2013 Bs	2012 Bs
Cuentas de ingreso		
Ingresos financieros		
Banco de Crédito del Perú - Panamá	2.354	2.616
Otros ingresos operativos		
Credibolsa (Bolivia)	1.751.944	4.490.380
Credifondo (Bolivia)	947.596	1.132.470
Crediseguro (Bolivia)	6.687.405	1.934.121
Banco de Crédito del Perú	-	5.396
Total cuentas de ingreso	<u>9.389.299</u>	<u>7.564.983</u>

	2013 Bs	2012 Bs
Cuentas de egreso		
Gastos financieros		
Banco de Crédito del Perú	213.074	-
Otros gastos operativos		
Credifondo (Bolivia)	475.319	670.623
Credibolsa (Bolivia)	1.543.815	1.067.166
Banco de Crédito del Perú (*)	24.212.093	19.921.476
Total cuentas de egreso	26.444.301	21.659.265

(*) Corresponde a los pagos realizados al Banco de Crédito del Perú por servicios tercerizados por Bs14.056.523, uso de marca por Bs6.384.945 y compra de valorados (tarjetas Credimás) Bs3.006.796. Entre los servicios tercerizados se encuentran los siguientes: procesamiento de información, soporte administrativo, soporte informático, help desk, enlace internacional, análisis de riesgo crediticio, soporte en prevención y cumplimiento, auditorías corporativas, soporte en áreas de marketing, comercio exterior, recursos humanos, soporte de consultorías y asesoramiento relacionado.

NOTA 7 – POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros expresados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en otras monedas (principalmente dólares estadounidenses), y de operaciones con mantenimiento de valor y unidades de fomento a la vivienda (UFV), de acuerdo con el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2013:

	Total Moneda Extranjera Bs	Total CMV Bs	Total UFV Bs	Total Bs
ACTIVO				
Disponibilidades	651.828.811	-	1.980.273	653.809.084
Inversiones temporarias	849.026.178	-	65.276.621	914.302.799
Cartera	991.660.323	-	-	991.660.323
Otras cuentas por cobrar	6.562.549	-	-	6.562.549
Inversiones permanentes	1.324.471	-	-	1.324.471
Otros activos	458.267	-	-	458.267
Total activo	2.500.860.599	-	67.256.894	2.568.117.493
PASIVO				
Obligaciones con el público	2.156.448.317	-	338.942	2.156.787.259
Obligaciones con empresas con participación estatal	321.112.210	-	-	321.112.210
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	63.497.634	-	-	63.497.634
Otras cuentas por pagar	27.097.415	-	83	27.097.498
Previsiones	55.077.247	-	894.699	55.971.946
Total pasivo	2.623.232.823	-	1.233.724	2.624.466.547
Posición neta - activa	(122.372.224)	-	66.023.170	(56.349.054)

Los activos y pasivos en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor en dólares estadounidenses, han sido convertidos al tipo de cambio oficial de compra vigente al 31 de diciembre de 2013 de Bs6,86 por USD 1.ó su equivalente en otras monedas.

Los activos y pasivos en Unidad de Fomento de Vivienda (UFV) han sido convertidos a bolivianos al índice referencial vigente al 31 de diciembre de 2013 de Bs1.89993 por UFV.

Al 31 de diciembre de 2012:

	Total Moneda Extranjera Bs	Total CMV Bs	Total UFV Bs	Total Bs
ACTIVO				
Disponibilidades	458.478.603	-	1.876.930	460.355.533
Inversiones temporarias	516.740.104	-	85.570	516.825.674
Cartera	1.310.555.245	-	-	1.310.555.245
Otras cuentas por cobrar	3.320.715	-	-	3.320.715
Inversiones permanentes	1.812.045	-	-	1.812.045
Otros activos	1.020.655	-	-	1.020.655
Total activo	2.291.927.367	-	1.962.500	2.293.889.867
PASIVO				
Obligaciones con el público	2.344.677.809	-	396.579	2.345.074.388
Obligaciones con empresas con participación estatal	3.160	-	-	3.160
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	19.770.792	-	-	19.770.792
Otras cuentas por pagar	31.816.975	-	79	31.817.054
Previsiones	57.499.778	-	114.148	57.613.926
Total pasivo	2.453.768.514	-	510.806	2.454.279.320
Posición neta – activa (pasiva)	(161.841.147)	-	1.451.694	(160.389.453)

Los activos y pasivos en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor en dólares estadounidenses, han sido convertidos al tipo de cambio oficial de compra vigente al 31 de diciembre de 2012 de Bs6,86 por USD 1. ó su equivalente en otras monedas.

Los activos y pasivos en unidad de fomento a la vivienda (UFV) han sido convertidos a bolivianos al índice referencial vigente al 31 de diciembre de 2012 de Bs1.80078 por UFV.

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los rubros de los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012, están compuestos como sigue:

a) Disponibilidades

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Caja	590.864.835	507.813.739
Banco Central de Bolivia (Nota 4)	1.216.747.833	759.943.394
Bancos y corresponsales del país	10.416	10.416
Bancos y corresponsales del exterior	159.053.475	178.392.670
Documentos de cobro inmediato	20.443.069	13.991.393
Previsión para disponibilidades	(297.328)	(297.328)
	1.986.822.300	1.459.854.284

b) Cartera directa y contingente

La composición del grupo de cartera directa al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Cartera vigente		
Adelantos en cuenta corriente	639.854	753.562
Documentos descontados vigentes	1.061.758	1.163.422
Préstamos amortizables	5.176.667.667	4.496.141.139
Deudores por venta de bienes a plazo	1.567.125	2.846.264
Deudores por tarjetas de crédito	101.303.096	114.851.390
Préstamos hipotecarios en primer grado	1.836.616.649	1.441.570.454
Deudores por cartas de crédito diferidas	12.557.752	3.652.009
Deudores por cartas de crédito diferidas con el BCB	3.528.942	577.338
Préstamos con recursos de entidades del exterior	44.807.423	-
Cartera con suspensión de cobro	-	1.220.440
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria vigentes	8.674.274	-
	<u>7.187.424.540</u>	<u>6.062.776.018</u>
Cartera vencida		
Adelantos en cuenta corriente	134.937	55
Préstamos amortizables	27.921.361	14.747.628
Deudores por tarjetas de crédito	2.470.673	1.747.522
Préstamos hipotecarios en primer grado	10.189.670	4.191.601
Deudores por garantías vencidos Nominativo por clase de garantía	140.875	-
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria vencidos	15.608	-
	<u>40.873.124</u>	<u>20.686.806</u>
Cartera en ejecución		
Préstamos amortizables	27.654.245	32.790.226
Deudores por venta de bienes a plazo en ejecución	14	-
Deudores por tarjetas de crédito	2.488.183	2.458.066
Préstamos hipotecarios en primer grado	17.686.269	17.891.628
	<u>47.828.711</u>	<u>53.139.920</u>
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		
Préstamos amortizables	27.470.577	39.081.847
Deudores por tarjetas de crédito	80.931	18.697
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	767.345	1.088.037
Cartera reprogramada o reestructurada vigente con suspensión de cobro	34.374	45.832
	<u>28.353.227</u>	<u>40.234.413</u>
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		
Préstamos amortizables	8.505.576	296.702
Deudores por tarjetas de crédito	18.539	-
	<u>8.524.115</u>	<u>296.702</u>
Cartera reprogramada o reestructurada ejecución		
Préstamos amortizables	823.423	2.701.131
Deudores por tarjetas de crédito	2.365	4.324
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	-	20.871
	<u>825.788</u>	<u>2.726.326</u>

Al 31 de diciembre de 2013 el Banco tiene una cartera reprogramada de Bs37.703.130 de los cuales Bs28.353.227 (75,20%) se encuentran en situación vigente.

	2013 Bs	2012 Bs
Productos devengados por cobrar		
Cartera vigente	46.705.650	42.104.926
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	45.721	131.588
	<u>46.751.371</u>	<u>42.236.514</u>
Previsión cartera incobrable		
Específica para cartera vigente	(57.278.033)	(64.896.316)
Específica para cartera vencida	(21.299.280)	(7.476.693)
Específica para cartera ejecución	(31.837.470)	(36.044.324)
Específica para cartera reprogramada vigente	(2.696.471)	(9.337.760)
Específica para cartera reprogramada vencida	(3.406.409)	(63.931)
Específica para cartera reprogramada ejecución	(449.347)	(2.022.888)
Genérica para cartera por factores de riesgo adicional	(40.992.793)	(10.453.302)
Genérica para cartera por otros riesgos (*)	(30.814.934)	(7.146.072)
	<u>(188.774.737)</u>	<u>(137.441.286)</u>

(*) Previsión constituida en 2013, en cumplimiento a lo requerido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), a través de su informe ASFI/DSR I/R-154959/2013 de inspección ordinaria de

riesgo de crédito con corte al 31 de julio de 2013, fechado el 11 de octubre de 2013, por un importe neto de liberaciones, de Bs30.539.491. El saldo de Bs7.146.072 constituido al 31 de diciembre de 2012 fue requerido por la ASFI mediante informes: SB/ISR I/D-29210/2007 del 27 de julio de 2007, ASFI/DSR II/R-12235/2009 de 24 de junio de 2009 y ASFI/DSR II/2011 de 4 de agosto de 2011.

La composición de la cartera contingente excepto otras contingencias que alcanzan a Bs26.038.680 y Bs25.913.603, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 respectivamente, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Cartas de crédito emitidas vista	76.274.384	36.884.645
Cartas de crédito emitidas diferidas	18.016.560	605.875
Cartas de crédito confirmadas	4.902.228	5.500.436
Cartas de crédito stand by	29.463.700	32.625.914
Avales	1.372.000	1.372.000
Boletas de garantía contragarantizadas	1.065.643.080	576.118.943
Boletas de garantía no contragarantizadas	298.963.476	210.559.310
Garantías a primer requerimiento	217.177.269	144.598.741
Líneas de crédito comprometidas	131.277.007	132.535.163
	<u>1.843.089.704</u>	<u>1.140.801.027</u>

Composición por clase de cartera (directa y contingente) y provisiones para incobrabilidad

Al 31 de diciembre de 2013 (expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión para Incobrables
EMPRESARIAL	2.282.505.575	4.540.254	-	1.465.418.049	11.525.846
PYME	1.543.252.573	10.153.165	9.482.316	174.634.679	24.626.485
MICROCREDITO DG(**)	521.399.114	10.420.348	10.147.407	60.798.724	15.279.621
MICROCREDITO NO DG(**)	203.784.806	2.308.510	2.215.575	17.955.609	4.551.205
DE CONSUMO DG(**)	111.094.671	497.380	1.328.445	1.144.129	4.904.942
DE CONSUMO NO DG(**)	707.682.760	11.272.304	7.794.487	123.138.514	39.254.099
DE VIVIENDA	1.837.383.993	10.189.670	17.686.269	-	23.097.786
DE VIVIENDA S/GTIA. HIP.	8.674.275	15.608	-	-	24.807
TOTALES	7.215.777.767	49.397.239	48.654.499	1.843.089.704	123.264.791

Al 31 de diciembre de 2012 (expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión para Incobrables
EMPRESARIAL	2.094.317.178	-	-	730.970.893	12.846.304
PYME	1.212.966.525	3.697.883	13.568.710	201.557.540	24.203.494
MICROCREDITO DG(**)	373.921.129	4.324.618	12.545.035	72.521.704	14.695.129
MICROCREDITO NO DG(**)	269.934.609	2.003.410	2.258.447	9.950.696	5.261.088
DE CONSUMO DG(**)	85.251.713	267.318	502.820	-	3.401.945
DE CONSUMO NO DG(**)	622.740.346	6.498.678	9.078.734	125.800.194	36.015.364
DE VIVIENDA	1.442.658.491	4.191.601	17.912.500	-	27.486.953
DE VIVIENDA S/GTIA. HIP.	1.220.440	-	-	-	3.051
TOTALES	6.103.010.431	20.983.508	55.866.246	1.140.801.027	123.913.328

(**) DG = Debidamente Garantizados

Clasificación de la cartera por:

a) Actividad económica del deudor

Al 31 de diciembre de 2013 (expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión para Incobrables
Agricultura y Ganadería	203.405.795	57.867	18.750	1.202.204	1.606.067
Caza Silvicultura y Pesca	-	-	-	9.856	-
Extracción de Petróleo Crudo y Gas Natural	31.758.806	-	71.142	380.208.163	2.795.787
Minerales Metálicos y No Metálicos	35.147.887	-	-	292.441.825	28.732
Industria Manufacturera	1.652.104.617	10.702.829	5.865.767	87.266.117	14.996.191
Producción y Distribución de Energía Eléctrica Gas y Agua	23.317.915	-	-	31.749.693	18.713
Construcción	126.807.915	2.441.539	162.312	163.917.615	2.207.542
Venta al por Mayor y Menor	2.298.318.751	12.731.159	17.609.305	152.643.953	35.346.955
Hoteles y Restaurantes	122.328.018	701.687	2.129.343	311.745	1.887.982
Transporte Almacenamiento y Comunicaciones	316.146.043	1.306.185	2.756.260	34.434.735	5.381.410
Intermediación Financiera	35.627.278	16.423	12.523	20.130.148	264.842
Servicios Inmobiliarios Empresariales y de Alquiler	622.527.297	3.737.388	2.606.191	507.166.898	10.517.955
Administración Pública Defensa y Seguridad Social Obligatoria	50.818.735	274.363	225.048	705.936	655.871
Educación	18.082.977	65.873	110.516	1.000.231	304.072
Servicios Sociales Comunales y Personales	1.654.682.736	17.280.667	17.065.098	167.188.139	46.948.114
Servicio de Hogares Privados que Contratan Servicio Domestico	2.765.535	-	-	200.136	34.230
Servicio De Organizaciones y Órganos Extraterritoriales	164.868	-	-	272.522	2.787
Actividades Atípicas	21.772.594	81.259	22.244	2.239.788	267.541
TOTALES	7.215.777.767	49.397.239	48.654.499	1.843.089.704	123.264.791

Al 31 de diciembre de 2012 (expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión para Incobrables
Agricultura y Ganadería	203.973.511	46.528	1.757.579	1.445.579	4.053.638
Caza Silvicultura y Pesca	-	83.286	-	35.000	16.657
Extracción de Petróleo Crudo y Gas Natural	44.067.827	10.382	80.305	121.099.944	628.035
Minerales Metálicos y No Metálicos	30.983.306	-	-	132.040.913	14.076
Industria Manufacturera	1.421.636.056	2.074.484	6.914.061	83.420.818	17.268.013
Producción y Distribución de Energía Eléctrica Gas y Agua	25.859.543	-	-	10.716.548	24.700
Construcción	138.035.022	463	4.233.105	160.286.604	4.355.822
Venta al por Mayor y Menor	1.871.527.038	9.063.539	16.184.955	173.444.888	29.293.976
Hoteles y Restaurantes	110.982.504	17.697	1.554.290	478.069	1.733.593
Transporte Almacenamiento y Comunicaciones	323.224.386	633.389	2.952.377	4.746.420	6.681.195
Intermediación Financiera	34.523.150	104.738	6.418	11.259.567	363.928
Servicios Inmobiliarios Empresariales y de Alquiler	1.134.226.814	4.991.693	16.342.840	365.048.515	41.508.330
Administración Pública Defensa y Seguridad Social Obligatoria	32.480.591	38.462	11.677	698.630	339.885
Educación	12.969.979	7.613	310.504	1.469.700	295.840
Servicios Sociales Comunales y Personales	704.976.315	3.714.053	5.513.981	73.825.617	17.148.710
Servicio de Hogares Privados que Contratan Servicio Domestico	4.694.514	-	-	140.971	40.976
Servicio de Organizaciones y Órganos Extraterritoriales	158.082	-	-	298.243	2.334
Actividades Atípicas	8.691.793	197.181	4.154	345.001	143.620
TOTALES	6.103.010.431	20.983.508	55.866.246	1.140.801.027	123.913.328

b) Destino del crédito

Al 31 de diciembre de 2013 (expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión para Incobrables
Agricultura y Ganadería	192.401.263	57.867	18.750	365.392	1.558.973
Caza Silvicultura y Pesca	-	-	-	9.856	-
Extracción de Petróleo Crudo y Gas Natural	28.038.559	-	-	380.014.176	2.723.033
Minerales Metálicos y No Metálicos	33.465.028	-	-	292.385.573	23.433
Industria Manufacturera	1.589.094.844	9.227.090	5.017.604	85.888.040	13.331.762
Producción y Distribución de Energía Eléctrica Gas y Agua	25.203.187	-	-	31.701.644	10.411
Construcción	103.441.833	2.441.421	331.614	167.194.026	2.121.752
Venta al por Mayor y Menor	2.036.998.213	12.393.678	12.075.935	159.814.864	31.507.512
Hoteles y Restaurantes	96.345.786	280.715	659.071	15.202	926.904
Transporte Almacenamiento y Comunicaciones	266.908.038	720.748	2.366.839	32.999.900	4.380.148
Intermediación Financiera	58.405.196	-	-	19.111.029	159.772
Servicios Inmobiliarios Empresariales y de Alquiler	1.922.888.416	11.379.791	18.510.091	466.228.259	24.734.861
Administración Pública Defensa y Seguridad Social Obligatoria	336.481	-	-	142.881	736
Educación	5.797.738	-	17.973	429.963	76.727
Servicios Sociales Comunales y Personales	853.417.010	12.895.929	9.656.622	204.568.349	41.676.579
Servicio de Hogares Privados que Contratan Servicio Domestico	2.394.764	-	-	-	29.935
Servicio de Organizaciones y Órganos Extraterritoriales	18.461	-	-	111.003	282
Actividades Atípicas	622.950	-	-	2.109.547	1.971
TOTALES	7.215.777.767	49.397.239	48.654.499	1.843.089.704	123.264.791

Al 31 de diciembre de 2012 (expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión para Incobrables
Agricultura y Ganadería	194.755.941	-	1.735.031	563.255	3.820.743
Caza Silvicultura y Pesca	-	83.286	-	35.000	16.657
Extracción de Petróleo Crudo y Gas Natural	41.885.780	-	-	120.892.696	539.851
Minerales Metálicos y No Metálicos	30.606.011	-	-	131.959.969	9.921
Industria Manufacturera	1.342.897.070	1.791.786	4.762.555	80.720.890	14.610.646
Producción y Distribución de Energía Eléctrica Gas y Agua	24.642.391	-	-	10.691.344	9.551
Construcción	122.096.645	-	4.359.974	159.091.136	4.184.256
Venta al por Mayor y Menor	1.666.502.999	7.547.027	11.798.546	238.484.981	25.463.342
Hoteles y Restaurantes	84.623.341	3.934	902.917	170.563	980.058
Transporte Almacenamiento y Comunicaciones	286.686.042	488.883	2.502.640	3.463.895	5.917.079
Intermediación Financiera	25.042.216	-	-	10.191.589	135.878
Servicios Inmobiliarios Empresariales y de Alquiler	1.530.802.052	4.246.788	19.522.739	214.410.883	30.747.513
Administración Pública Defensa y Seguridad Social Obligatoria	18.590.617	-	-	109.640	374
Educación	2.139.759	-	156.919	772.046	107.650
Servicios Sociales Comunales y Personales	728.672.232	6.821.804	10.124.925	168.840.970	37.338.929
Servicio de Hogares Privados que Contratan Servicio Domestico	2.391.723	-	-	-	29.897
Servicio De Organizaciones y Órganos Extraterritoriales	1.929	-	-	138.941	56
Actividades Atípicas	673.683	-	-	263.229	927
TOTALES	6.103.010.431	20.983.508	55.866.246	1.140.801.027	123.913.328

Clasificación de la cartera por tipo de garantía, estado del crédito y provisiones

Al 31 de diciembre de 2013 (expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión para Incobrables
CREDITOS					
Autoliquidables					
- Valor Prepagado De Cartas De Crédito	-	-	-	-	-
- DPFs Pignorados	2.326.297	29.150	15	127.934.194	4.686
- Otros Depósitos en la Entidad	56.289	-	-	87.970.282	7.908
- Aavales	141.862.585	-	-	1.062.509.733	137
Garantía Hipotecaria	3.456.505.401	22.592.044	28.829.284	80.939.902	46.955.564
Garantía Prendaria	1.644.121.736	11.136.691	6.926.765	111.161.744	23.686.731
Warrant	86.982.777	-	-	-	145.258
Persona Jurídica	32.138.557	-	-	-	100.436
Persona Natural	424.343.000	2.224.466	2.759.935	37.716.373	11.292.851
Sin Gtia. (Solo Firma)	1.427.441.125	13.414.888	10.138.500	334.857.476	41.071.220
TOTALES	7.215.777.767	49.397.239	48.654.499	1.843.089.704	123.264.791

Al 31 de diciembre de 2012 (expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión para Incobrables
CREDITOS					
Autoliquidables					
- Valor Prepagado De Cartas De Crédito	-	-	-	-	-
- DPFs Pignorados	1.591.599	13.015	48.007	118.327.610	5.466
- Otros Depósitos en la Entidad	1.437.730	-	-	68.345.970	12.564
- Aavales	95.385.863	-	-	553.031.520	4.287
Garantía Hipotecaria	2.740.810.726	7.496.081	33.463.089	65.908.987	49.845.652
Garantía Prendaria	1.356.764.287	4.623.221	8.589.902	63.598.764	22.742.554
Warrant	162.095.171	-	-	-	1.416.147
Otras Garantías	-	-	-	1.194.701	3.071
Persona Jurídica	59.258.330	-	-	115.829	118.223
Persona Natural	256.781.434	2.038.001	3.753.209	24.836.525	10.162.282
Sin Gtia. (Solo Firma)	1.428.885.291	6.813.190	10.012.039	245.441.121	39.603.082
TOTALES	6.103.010.431	20.983.508	55.866.246	1.140.801.027	123.913.328

Clasificación de la cartera según la calificación de créditos

Al 31 de diciembre de 2013 (expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión para Incobrables
Categoría A	7.089.831.370	-	544.995	1.832.703.426	46.989.180
Categoría B	88.461.070	4.027.183	377.638	3.138.058	3.016.870
Categoría C	5.204.226	11.000.304	290.200	922.804	2.535.336
Categoría D	14.823.444	7.063.006	2.832.442	1.810.117	7.974.078
Categoría E	3.179.083	10.735.804	869.931	4.237.085	9.594.686
Categoría F	14.278.574	16.570.942	43.739.293	278.214	53.154.641
TOTALES	7.215.777.767	49.397.239	48.654.499	1.843.089.704	123.264.791

Al 31 de diciembre de 2012 (expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión para Incobrables
Categoría A	5.911.435.543	1.683.223	-	1.132.765.042	46.217.043
Categoría B	121.395.532	2.393.064	-	5.486.593	4.040.941
Categoría C	18.027.211	7.740.367	-	995.970	3.934.281
Categoría D	13.308.914	2.766.633	2.463.192	817.334	5.745.349
Categoría E	13.651.486	2.781.564	2.406.757	433.856	10.408.836
Categoría F	25.191.745	3.618.657	50.996.297	302.232	53.566.878
TOTALES	6.103.010.431	20.983.508	55.866.246	1.140.801.027	123.913.328

Concentración crediticia por número de clientes

Al 31 de diciembre de 2013 (expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión para Incobrables
De 1 a 10 Mayores Prestatarios	898.130.927	13.228.018	9.351.732	1.021.488.471	10.265.217
De 11 a 50 Mayores Prestatarios	1.019.362.637	11.772.231	17.595.355	449.944.517	20.101.481
De 51 a 100 Mayores Prestatarios	441.876.565	6.297.237	8.040.220	111.910.241	12.808.306
Otros Prestatarios	4.856.407.638	18.099.753	13.667.192	259.746.475	80.089.787
TOTALES	7.215.777.767	49.397.239	48.654.499	1.843.089.704	123.264.791

Al 31 de diciembre de 2012 (expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión para Incobrables
De 1 a 10 Mayores Prestatarios	811.188.852	4.875.797	13.173.488	551.179.666	11.925.616
De 11 a 50 Mayores Prestatarios	943.351.596	6.001.583	17.217.767	319.658.222	15.673.522
De 51 a 100 Mayores Prestatarios	435.627.391	3.262.456	7.144.051	73.031.985	11.922.125
Otros Prestatarios	3.912.842.592	6.843.672	18.330.940	196.931.154	84.392.065
TOTALES	6.103.010.431	20.983.508	55.866.246	1.140.801.027	123.913.328

Evolución de la cartera de las tres últimas gestiones:

	2013 Bs	2012 Bs	2011 Bs
Cartera vigente	7.187.424.540	6.062.776.018	5.109.233.315
Cartera vencida	40.873.124	20.686.806	19.974.331
Cartera en ejecución	47.828.711	53.139.920	36.097.905
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	28.353.227	40.234.413	28.350.576
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	8.524.115	296.702	1.516.046
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	825.788	2.726.326	3.368.972
Cartera contingente (i)	1.843.089.703	1.140.801.027	1.286.936.232
Previsión específica para incobrabilidad	(116.967.010)	(119.841.912)	(100.039.297)
Previsión genérica para incobrabilidad	(71.807.727)	(17.599.374)	(22.747.693)
- Previsión genérica por factores de riesgo adicional	(40.992.793)	(10.453.302)	(10.453.302)
- Previsión genérica voluntaria	(30.814.934)	(7.146.072)	(12.294.391)
Previsión específica para activos contingentes	(6.297.781)	(4.071.416)	(2.829.905)
Previsión genérica voluntaria cíclica	(37.726.123)	(37.726.123)	(28.833.840)
Previsión genérica cíclica	(61.035.561)	(52.340.331)	(36.982.435)
Cargos por previsión específica para incobrabilidad	75.605.364	53.458.966	39.697.156
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad	67.422.737	8.208.612	18.297.001
Productos devengados por cobrar	46.751.371	42.236.514	34.939.925
Productos por cartera (ingresos financieros)	559.034.010	474.846.698	364.251.127
Productos en suspenso	8.898.348	8.100.773	7.379.080
Líneas de crédito otorgadas	131.277.007	132.535.163	143.894.493
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	4.540.551.900	2.832.477.429	2.752.664.510
Créditos castigados por insolvencia (ii)	513.425.856	508.975.319	493.613.523
Número de prestatarios	47.614	45.415	41.343

(i) Composición de la cartera contingente excepto otras contingencias alcanzan a Bs26.038.680 y Bs25.913.603, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 respectivamente.

(ii) Corresponde al saldo total acumulado de créditos castigados desde el inicio de operaciones de la institución.

Evolución de Créditos Reprogramados en las últimas tres gestiones:

	2013 Bs	2012 Bs	2011 Bs
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	28.353.227	40.234.413	28.350.576
Préstamos amortizables	27.470.577	39.081.847	25.509.649
Deudores por tarjetas de crédito	80.931	18.697	88.403
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	767.345	1.088.037	2.660.328
Cartera reprogramada o reestructurada vigente con suspensión de cobro	34.374	45.832	92.196
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	8.524.115	296.702	1.516.046
Préstamos amortizables	8.505.576	296.702	1.516.046
Deudores por tarjetas de crédito	18.539	-	-
Cartera reprogramada o reestructurada ejecución	825.788	2.726.326	3.368.972
Préstamos amortizables	823.423	2.701.131	2.873.380
Deudores por tarjetas de crédito	2.365	4.324	-
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	-	20.871	495.592

La cartera reprogramada representa el 0,52% del total de la cartera bruta al 31 de diciembre de 2013, 0,70% en la gestión 2012 y 0,64% en el ejercicio 2011. La mora de dicha cartera constituye el 0,13% del total de la cartera bruta al 31 diciembre de 2013, 0,05% el 2012 y 0,09% al cierre del 2011.

El Banco ha cumplido con los límites de endeudamiento legales establecidos en el Art. 456 de la Ley de Servicios Financieros N° 393.

Conciliación de provisiones de cartera en las tres últimas gestiones:

La previsión para cartera incobrable al 31 de diciembre de 2013, al 31 de diciembre de 2012 y 2011 considera la previsión específica de cartera, previsión genérica de cartera, previsión para activos contingentes y la previsión cíclica.

	2013 Bs	2012 Bs	2011 Bs
Previsión inicial	231.579.157	191.433.170	167.013.151
(-) Castigos	(42.489.638)	(32.381.744)	(28.588.737)
(-) Recuperaciones	-	-	(121.155)
(+) Provisiones constituidas en el ejercicio	177.086.875	97.744.912	75.366.721
(-) Disminución de previsión en el ejercicio	(72.342.192)	(25.217.181)	(22.236.810)
Previsión final	<u>293.834.202</u>	<u>231.579.157</u>	<u>191.433.170</u>

i) Índice de mora

Las provisiones específicas, genéricas, cíclicas y contingentes constituidas al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, le han permitido al Banco lograr una cobertura de mora que alcanzó al 299,67% y 301,34% respectivamente.

c) Inversiones temporarias y permanentes

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Inversiones Temporarias		
Inversiones en el Banco Central de Bolivia	795.156.154	1.092.879.714
Inversiones en entidades financieras del país	380.926	-
Inversiones en entidades financieras del exterior	15.690.755	22.396.940
Inversiones en entidades públicas no financieras del país	129.790.050	75.494.746
Inversiones en otras entidades no financieras	206.374.890	152.405.067
Inversiones de disponibilidad restringida (Nota 4)	1.049.257.689	625.194.627
Productos financieros devengados por cobrar	7.296.774	13.063.306
Previsión para inversiones temporarias	(5.555.245)	(2.083.554)
	<u>2.198.391.993</u>	<u>1.979.350.846</u>

Al 31 de diciembre de 2013 las tasas promedio de rendimiento para las inversiones temporarias en moneda nacional y moneda extranjera alcanzaron a 1.39 % y 0.79 %, respectivamente.

	2013 Bs	2012 Bs
Inversiones Permanentes		
Participación en entidades financieras y afines	13.814.540	35.266.054
Inversiones en otras entidades no financieras	2.851.424	3.832.746
Inversiones de responsabilidad restringida	33.330.056	-
Productos devengados por cobrar	30.929	-
Previsión para inversiones permanentes	(1.528.085)	(2.020.702)
	<u>48.498.864</u>	<u>37.078.098</u>

Al 31 de diciembre de 2013 las tasas promedio de rendimiento para las inversiones permanentes en moneda nacional y moneda extranjera alcanzaron a 0,20 % y 0,42 %, respectivamente.

Participación en Entidades Financieras y afines

Al 31 de diciembre de 2012, el Banco mantenía inversiones en la subsidiaria Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa Filial del Banco de Crédito de Bolivia S.A. por un valor de Bs12.134.374, equivalente a una participación del 99,798% sobre el valor del patrimonio de Credibolsa S.A.

Sociedad	2012 Bs
CREDIBOLSA S.A. AGENTE DE BOLSA	
Porcentaje de participación	99.798%
Cantidad de acciones ordinarias	32.604
Porcentaje de votos	99.798%
Total Activo	12.803.331
Total Pasivo	644.396
Total Patrimonio	12.158.935
Utilidades (pérdidas) acumuladas	4.217.532
Resultado bruto	4.217.532
Resultado operativo	4.275.700
Resultado neto del ejercicio	4.217.532

Los resultados de la gestión 2013 del Banco, incluyen Bs1.519.831 correspondientes al rendimiento generado por su participación en Credibolsa hasta el 31 de julio de 2013, (ver nota 1 inciso a).

Otras participaciones

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco cuenta con otras participaciones de acuerdo al siguiente detalle:

Empresa	% Participación	Participación en Bs	Valuación
Administradora de Tarjetas de Crédito (ATC)	25,00%	9.264.743	VPP
Empresa de Transporte de Valores (ETV)	25,00%	4.106.908	VPP
Bolsa Boliviana de Valores (BBV)	7,38%	292.026	CA
Administración de Cámaras de Compensación y Liquidación S.A. (ACCL S.A.)	1,00%	150.863	CA

VPP= Valor Patrimonial Proporcional
CA= Costo de Adquisición

d) Otras cuentas por cobrar

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Por intermediación financiera		
- Otras operaciones por intermediación financiera	422.870	90.912
Pagos anticipados:		
- Pago anticipado del impuesto a las transacciones (i)	30.274.689	29.879.813
- Anticipos por compras de bienes y servicios (ii)	17.379.709	11.057.231
- Anticipos al personal	78.102	631.605
- Alquileres pagados por anticipado	5.106.473	7.621.626
- Seguros pagados por anticipado	94.379	1
Diversas:		
- Comisiones por cobrar:		
Otras comisiones	1.390.877	990.612
Gastos por recuperar	680.777	140.143
Contrato anticrético	-	240.100
Importes entregados en garantía	1.709.980	360.393
- Otras partidas pendientes de cobro:		
Dispensación de efectivo tarjetas foráneas	-	5.979.020
Servicio remesadoras	361.017	644.421
Partidas pendientes 100% provisionadas	1.029.000	1.049.580
Otras partidas pendientes de cobro	2.794.661	16.823
Otros importes menores	494.759	1.241.684
	<u>61.817.293</u>	<u>59.943.964</u>
Previsión para otras cuentas por cobrar	(1.328.833)	(7.161.852)
	<u>60.488.460</u>	<u>52.782.112</u>

(i) Incluye el pago anticipado sobre las Utilidades de la gestión 2013 Bs24.349.495, importe que se estima será compensado hasta abril 2015.

(ii) Incluye principalmente pagos anticipados por: proyectos de sistemas Bs12.707.992, proyectos de administración Bs894.510, pago anticipado licencias Microsoft, telefonía y enlace de datos Bs3.283.705 y otros menores.

e) Bienes realizables

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Bienes recibidos en recuperación de créditos:		
Bienes inmuebles excedidos del plazo de tenencia	3.689.131	3.713.521
Bienes inmuebles incorporados a partir del 1/1/2003	1	1
Bienes fuera de uso	115.440	140.428
	<u>3.804.572</u>	<u>3.853.950</u>
Previsión por desvalorización		
Por menor valor de mercado	(1.905.749)	(1.905.748)
Por exceso plazo de tenencia	(1.783.384)	(1.807.774)
Por exceso en el plazo de tenencia bienes fuera de uso	(115.439)	(140.428)
	<u>(3.804.572)</u>	<u>(3.853.950)</u>
Valor neto de los bienes realizables	<u>-</u>	<u>-</u>

f) Bienes de uso

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Terrenos	17.224.577	17.224.577
Edificios	68.636.872	68.636.872
Mobiliario y enseres	32.832.344	29.617.206
Equipo e instalaciones	75.109.418	63.699.893
Equipos de computación	105.770.700	101.104.997
Vehículos	1.499.027	1.499.027
Obras de arte	513.946	513.945
Obras en construcción (i)	-	10.040.579
	<hr/> 301.586.884	<hr/> 292.337.096
Menos: Depreciaciones acumuladas	(211.320.959)	(200.251.466)
	<hr/> 90.265.925	<hr/> 92.085.630

(i) En fecha 11 de junio de 2013, mediante carta ASFI/DSR I/R – 85402/2013, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, como parte del proceso de autorización de la escisión descrita en la nota 1 solicitó al Banco reclasificar el valor del terreno registrado en bienes de uso, a la cuenta “bienes fuera de uso” y constituir la provisión del 100% del valor del inmueble. El efecto fue un cargo a los resultados del ejercicio 2013 por Bs10.086.359.

Las depreciaciones de bienes de uso, cargadas a los resultados de las gestiones 2013 y 2012, alcanzaron a Bs14.476.918 y Bs15.946.491, respectivamente.

g) Otros activos

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Bienes diversos	568.178	1.091.051
Mejoras en Inmuebles Alquilados (1):	10.173.303	8.049.953
- Valor al costo	15.773.274	14.648.787
- (Amortización acumulada)	(5.599.971)	(6.598.834)
Activos Intangibles (2):	15.577.505	20.707.055
- Valor al costo	39.572.039	39.098.323
- (Amortización acumulada)	(23.994.534)	(18.391.268)
Partidas pendientes de imputación	910.705	2.194.206
Provisión para partidas pendientes de imputación	(36.744)	(70.341)
	<hr/> 27.192.947	<hr/> 31.971.924

(1) y (2) Las amortizaciones de cargos diferidos y activos intangibles, cargados a los resultados de las gestiones 2013 y 2012, alcanzaron a Bs11.024.607 y Bs11.879.249, respectivamente.

h) Fideicomisos constituidos

Ver aclaración en nota 2 inciso g).

i) Obligaciones con el público

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Obligaciones con el público a la vista	2.822.819.468	2.697.019.556
Obligaciones con el público en caja de ahorros	2.891.368.524	2.888.287.532
Obligaciones con el público a plazo	425.580.530	589.969.841
Obligaciones con el público restringidas	250.149.523	293.196.968
Obligaciones con el público a plazo (desmaterializados)	2.587.589.870	1.692.366.992
Cargos financieros devengados por pagar	134.717.863	106.180.433
	<u>9.112.225.778</u>	<u>8.267.021.322</u>

Evolución de los depósitos del público durante las tres últimas gestiones:

	2013 Bs	2012 Bs	2011 Bs
Obligaciones con el público vista	2.822.819.468	2.697.019.556	2.390.671.436
Obligaciones con el público ahorros	2.891.368.524	2.888.287.532	2.494.339.192
Obligaciones con el público plazo fijo (i)	3.013.170.400	2.282.336.833	2.027.384.218
Obligaciones con el público restringidas	250.149.523	293.196.968	163.600.276

(i) Incluye las obligaciones con el público a plazo fijo con anotación en cuenta.

j) Obligaciones con instituciones fiscales

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Depósitos por tributos fiscales	-	29.164
Depósitos por otras recaudaciones fiscales	976.075	552.124
Depósitos judiciales	3.591	3.591
Otras obligaciones fiscales a la vista	611	611
	<u>980.277</u>	<u>585.490</u>

k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Obligaciones con bancos y otras entidades financieras a la vista	3.502.201	3.966.081
Obligaciones con el BCB a plazo	3.528.942	577.338
Obligaciones con bancos y otras entidades financieras del país plazo (i)	51.382.235	88.947.943
Financiamientos de entidades del exterior a plazo	57.753.719	3.652.009
Cargos financieros devengados por pagar	353.212	14.367
	<u>116.520.309</u>	<u>97.157.738</u>

(i) Corresponden a títulos vendidos con pacto de recompra (2012) y operaciones interbancarias.

Líneas de crédito obtenidas y no utilizadas

Las líneas de crédito obtenidas y vigentes al 31 de diciembre de 2013, se detallan a continuación en miles de dólares estadounidenses:

	Línea aprobada USD	Línea Utilizada USD	Línea Disponible USD
Banco Central de Bolivia	30.000	-	30.000
Banco de Crédito del Perú, Lima	20.000	2.500	17.500
Standard Chartered Bank	10.000	1.639	8.361
Banco de Crédito del Perú, Miami	5.000	-	5.000
Atlantic Security Bank, Panamá	5.000	-	5.000
Commerzbank	5.521	316	5.204
Citibank,	3.000	-	3.000
Bank of America	2.000	153	1.847
Deutsche Bank	2.000	721	1.279
Banco de Crédito e Inversión de Santiago	1.000	-	1.000
	<u>83.216</u>	<u>7.437</u>	<u>75.779</u>

I) Otras cuentas por pagar

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Por intermediación financiera	1.916.979	1.278.155
Diversas (1)	90.103.919	76.122.518
Provisiones (2)	115.762.333	113.639.600
Partidas pendientes de imputación (3)	522.206	632.865
	<u>208.305.437</u>	<u>191.673.138</u>
Diversas (1)		
Cheques de gerencia (i)	19.171.328	19.686.062
Retenciones por orden de autoridades públicas	175.686	175.685
Acreeedores fiscales por retenciones a terceros	3.189.196	7.563.553
Acreeedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad (ii)	9.230.447	25.537.846
Acreeedores por cargas sociales a cargo de la entidad	2.989.057	2.182.088
Ingresos diferidos	4.855.091	1.526.365
Acreeedores varios		
- Varios-Otros	6.919.770	7.669.975
- Acreeedores varios - sistemas	417	36.092
- Remesadoras	296.954	500.911
- P.O.S.(iii)	34.176.777	5.429.510
- Giros	475.287	1.266.261
- Seguros	5.312.004	3.159.355
- Acreeedores varios - Megacenter	-	198.012
- Servicios internos	16.464	-
- Base I y II	1.846.747	10.290
- Otros importes menores	1.448.694	1.180.513
	<u>90.103.919</u>	<u>76.122.518</u>
	2013 Bs	2012 Bs
Provisiones (2)		
Provisión para primas	11.656.717	11.705.888
Provisión para aguinaldo	3.457.440	-
Provisión para vacaciones	4.880.915	4.153.069
Provisión para indemnizaciones	12.927.291	12.620.749
Provisión para impuesto a la propiedad de bienes inmuebles	1.248.669	1.298.476
Provisión para impuesto sobre las utilidades de las empresas	34.796.342	42.278.866
Otras provisiones		
Provisión Fondo de Reestructuración Financiera	10.669.743	9.692.878
Provisión outsourcing BCP	5.494.718	4.767.855
Provisión programa Millas Travel	4.934.881	4.968.323
Otros menores (iv)	25.695.617	22.153.496
	<u>115.762.333</u>	<u>113.639.600</u>
Partidas pendientes de imputación (3)		
Fallas de caja	236.899	224.787
Operaciones fuera de hora	-	12.623
Otras partidas pendientes de imputación	285.307	395.455
	<u>522.206</u>	<u>632.865</u>

(i) Corresponde a cheques girados y no cobrados a fecha de cierre.

- (ii) Incluye el Impuesto a la Venta de Moneda Extranjera por Bs4.471.965, el Impuesto a las transacciones por Bs2.286.843 y el Débito fiscal por Bs2.471.639.
- (iii) Corresponde a consumos realizados con Tarjetas en puntos de servicio.
- (iv) Provisiones para el pago de servicios.

m) Provisiones

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Previsión para activos contingentes	6.297.781	4.071.416
Previsiones genéricas voluntarias cíclicas	37.726.123	37.726.123
Previsión genérica cíclica	61.035.561	52.340.331
Otras provisiones (i)	60.431.291	44.764.885
	165.490.756	138.902.755

(i) Corresponde a provisiones por riesgo operacional y de procesos judiciales iniciados por terceros, por los cuales el Banco registró el importe estimado para cubrir el riesgo de posibles pérdidas.

n) Títulos valores en circulación

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los estados financieros del Banco no registran saldos en el rubro Títulos Valores en Circulación.

o) Obligaciones subordinadas

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Obligaciones subordinadas instrumentadas mediante bonos	70.000.000	-
Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas	718.971	-
	70.718.971	-

En fecha 6 de noviembre de 2013 el Banco emitió valores de oferta pública denominada "Emisión de Bonos Subordinados – Banco de Crédito de Bolivia S.A. – Emisión I", registrada en el Mercado de Valores de la ASFI con el N° ASFI/DSV-ED-BTB-033/2013, mediante resolución de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) N°737/2013 de 6 de noviembre de 2013.

Estos valores, emitidos en bolivianos por Bs70.000.000, mediante anotaciones en cuenta en el Sistema de Registro de Anotaciones en Cuenta de la Entidad de Depósitos de Valores de Bolivia S.A., cuentan con la calificación de riesgo AA1 otorgada por AESA Ratings y corresponden a bonos subordinados a todos los demás pasivos del Banco, obligacionales y redimibles a plazo fijo; de serie única, pagaderos a su vencimiento; bajo las siguientes características:

Cantidad de títulos	700
Valor Nominal	Bs100.000
Plazo	15 años
Fecha de vencimiento	19 de agosto de 2028
Interés	Nominal, anual y fijo; a una tasa de 6.25% los primeros 10 años y 8.25% a partir de los 10 años y 1 día; pagaderos cada 180 días.

Los compromisos financieros asumidos por el Banco a través de la emisión de los Bonos Subordinados, fueron ampliamente cumplidos al 31 de diciembre de 2013, y se describen a continuación:

	Meta	al 31/12/2013
Coefficiente de adecuación patrimonial	> 0 = 11%	13.69%
Ratio de liquidez	> 0 = 30%	63.92%
Ratio de cobertura de cartera morosa	> 0 = 100%	299.67%

De acuerdo a lo determinado en el Programa de Emisión de Bonos Subordinados – Banco de Crédito de Bolivia S.A. Emisión I, mientras no se haya procedido a la redención total de los Bonos Subordinados de la emisión, no realizará distribución de dividendos o pagos de réditos o ingresos a favor de sus accionistas si estas distribuciones o pagos pudiesen resultar en un incumplimiento en el pago del capital o intereses correspondientes a los Bonos Subordinados.

p) Obligaciones con empresas con participación estatal

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Obligaciones con empresas con participación estatal a la vista	633.707.073	846
Obligaciones con empresas con participación estatal por cuentas de ahorros	74.906.201	147.936.754
Obligaciones con empresas con participación estatal a plazo	147.331.917	-
Obligaciones con empresas con participación estatal restringidas	90.588.112	-
Cargos devengados por pagar con empresas con participación estatal	1.948.201	-
	<u>948.481.504</u>	<u>147.937.600</u>

q) Ingresos y gastos financieros

La composición del grupo por los ejercicios el 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Ingresos Financieros		
Productos por:		
Disponibilidades	79.105	66.056
Inversiones temporarias	34.212.253	41.694.046
Cartera	559.034.010	474.846.698
Inversiones permanentes	57.861	283.213
Comisión cartera contingente	22.794.684	20.773.612
Productos otras cuentas por cobrar	-	10.352
	<u>616.177.913</u>	<u>537.673.977</u>
Gastos Financieros		
Cargos por:		
Obligaciones con el público	77.319.888	66.134.240
Obligaciones con empresas con participación estatal	1.901.930	-
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	1.090.207	1.113.951
Obligaciones subordinadas	643.119	-
	<u>80.955.144</u>	<u>67.248.191</u>
Resultado Financiero	<u>535.222.769</u>	<u>470.425.786</u>

El Banco ha tenido una política de diversificación de captaciones y colocaciones, tratando de mantener una adecuada competitividad en tasas dentro del Sistema Bancario.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las tasas de interés promedio activas y pasivas fueron las siguientes:

	2013 %	2012 %
Tasas activas :		
Cartera moneda nacional	8.68	8.92
Cartera moneda extranjera	7.66	7.61
Tasas pasivas:		
Cuentas corrientes vista moneda nacional	0.49	0.16
Cuentas corrientes vista moneda extranjera	0.10	0.00
Caja de ahorros moneda nacional	0.24	0.25
Caja de ahorros moneda extranjera	0.00	0.00
Depósitos a plazo fijo en moneda nacional	2.27	2.08
Depósitos a plazo fijo en moneda extranjera	2.83	4.36

r) Recuperaciones de activos financieros

La composición del grupo por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Recuperación de activos financieros:		
Recuperaciones de capital	19.986.017	16.289.636
Recuperaciones de intereses	3.024.361	2.290.862
Recuperaciones de otros conceptos	27.214	39.228
Disminución de provisión específica para incobrabilidad de cartera	35.987.531	736.915
Disminución de provisión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	10.453.302	13.899.355
Disminución de provisión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	2.761.086	-
Disminución de provisión para otras cuentas por cobrar	282.548	470.740
Disminución de provisión para activos contingentes	2.925.512	2.902.501
Disminución de provisión genérica cíclica	20.377.717	9.736.410
Disminución de provisión para inversiones temporarias	16.198.373	13.413.343
Disminución de provisión para inversiones permanentes	314	253.336
Disminución de provisión para disponibilidades	4.301	6.002
Disminución de provisión para partidas pendientes de imputación	286.329	55.057
	<u>112.314.605</u>	<u>60.093.385</u>

s) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros

La composición del grupo por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros:		
Cargos por provisión específica para incobrabilidad de cartera	75.605.364	53.458.966
Cargos por provisión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgos adicional	40.992.793	-
Cargos por provisión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	26.429.944	8.208.611
Cargos por provisión para otras cuentas por cobrar	612.953	882.182
Cargos por provisión para activos contingentes	6.109.944	2.085.945
Cargos por provisión genérica cíclica	29.070.259	33.991.390
Pérdidas por inversiones temporarias	26.994.631	5.477.926
Pérdidas por inversiones permanentes financieras	1.449	159.224
Castigo de productos financieros	6.153.677	5.007.326
Pérdidas por disponibilidades	4.301	6.002
Pérdidas por partidas pendientes de imputación	258.232	123.849
	<u>212.233.547</u>	<u>109.401.421</u>

t) Otros ingresos y gastos operativos

La composición del grupo por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Otros ingresos operativos		
Comisiones por servicios	127.351.094	99.734.533
Operaciones de cambio y arbitraje	53.691.900	59.074.453
Ingreso por bienes realizables	6.240.017	9.113.395
Ingresos por inversiones permanentes no financieras	4.680.699	5.168.120
Ingresos operativos diversos (i)	28.597.935	29.463.993
	<u>220.561.645</u>	<u>202.554.494</u>
Otros gastos operativos		
Comisiones por servicios	5.405.943	6.219.436
Costos de bienes realizables	11.899.116	1.751.813
Pérdidas por inversiones permanentes no financieras	5.244.025	8.402.544
Gastos operativos diversos (ii)	79.487.852	65.052.334
	<u>102.036.936</u>	<u>81.426.127</u>

(i) Corresponde al registro de los siguientes conceptos: ingresos por recuperación de gastos Bs14.520.989, ingresos por la generación de crédito fiscal Bs4.814.275, ingresos operativos por seguros de riesgo y desgravamen Bs6.970.536 y otros menores Bs2.292.135.

(ii) Corresponde al registro de los siguientes conceptos: outsourcing BCP Bs18.217.430, provisiones para contingencias Bs20.142.240, outsourcing y procesamiento mensual ATC Bs10.791.239, uso de marca BCP Bs8.225.140, millas credibank Bs3.342.060, procesamiento Visa Bs3.062.902 y otros menores Bs15.706.841.

u) Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores

La composición del grupo por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Ingresos extraordinarios (i)	5.092.078	165.816
Ingresos de gestiones anteriores (ii)	4.269.511	4.966.945
Gastos de gestiones anteriores	(50.191)	(2.018.712)

(i) Corresponde a la recuperación de fondos por incidente ocurrido en 2010 de retiros en ATM's del Banco, con tarjetas foráneas.

(ii) De esta cifra Bs3,802,509 corresponden a liberaciones de provisiones realizadas durante la gestión 2012.

v) Gastos de administración

La composición del grupo por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Gastos de personal	189.711.413	161.649.594
Servicios contratados	43.307.318	29.733.602
Seguros	2.071.905	2.058.503
Comunicaciones y traslados	10.314.471	10.137.320
Impuestos	52.641.894	5.506.087
Mantenimiento y reparaciones	15.476.411	12.805.153
Depreciaciones y desvalorización bienes de uso	14.476.918	15.946.491
Amortización de cargos diferidos	11.024.607	11.879.249
Otros gastos de administración (*)	97.627.369	87.480.968
	<u>436.652.306</u>	<u>337.196.967</u>

(*) La composición de Otros Gastos de Administración al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Otros gastos de administración:		
Gastos notariales y judiciales	958.343	950.004
Alquileres	15.417.760	10.987.955
Energía eléctrica, agua y calefacción	4.700.395	4.301.001
Papelaría, útiles y materiales de servicio	5.328.089	5.442.387
Suscripciones y afiliaciones	24.056	22.051
Propaganda y publicidad	12.180.843	12.631.272
Gastos de representación	2.146.238	1.753.983
Aportes autoridad de supervisión del sistema financiero	12.003.700	10.305.304
Aportes otras entidades nominativo por entidad	743.635	848.226
Donaciones	1.960.448	1.562.105
Multas autoridad de supervisión del sistema financiero	266.629	347.671
Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera (FRF)	41.326.473	37.930.402
Gastos en comunicación y publicaciones en prensa	234.889	143.250
Diversos	335.871	255.357
	<u>97.627.369</u>	<u>87.480.968</u>

Los gastos de personal incluyen la remuneración a personal ejecutivo clave y dietas a Directores y Síndico, los mismos que se determinan en base a políticas salariales del Banco, por un monto total de Bs1.455.954 correspondiente a la gestión 2013 y Bs1.442.602 a la gestión 2012. Las remuneraciones del Presidente del Directorio, miembros del Directorio y Síndico han sido aprobadas por las respectivas Juntas Ordinarias de Accionistas.

w) **Cuentas contingentes**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Cartas de crédito	128.656.871	75.616.871
Garantías otorgadas (i)	1.583.155.824	932.648.993
Líneas de crédito comprometidas	131.277.007	132.535.163
Otras Contingencias	26.038.680	25.913.603
	<u>1.869.128.382</u>	<u>1.166.714.630</u>

(i) Correspondiente a Boletas de garantía giradas a favor de clientes del banco (ver composición en nota 8 inciso b).

x) **Cuentas de orden**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Valores y bienes recibidos en custodia	323.601.189	270.276.840
Valores en cobranza	34.118.827	28.889.385
Garantías recibidas (1)	12.751.353.735	9.697.898.148
Cuentas de registro (2)	8.699.953.662	7.488.632.471
Fideicomisos	218.570.452	243.712.477
Fideicomisos con recursos del estado	3.181.307	-
	<u>22.030.779.172</u>	<u>17.729.409.321</u>
Garantías recibidas (1)		
Garantías hipotecarias	7.296.220.910	5.269.404.885
Garantías en títulos valores	169.977	288.737
Otras garantías prendarias	3.752.654.555	3.182.840.952
Bonos de prenda	103.989.606	205.172.301
Depósitos en la entidad financiera	237.415.898	206.090.476
Garantías de otras entidades de financiamiento	1.319.572.585	779.513.707
Bienes embargados	41.330.204	54.587.090
	<u>12.751.353.735</u>	<u>9.697.898.148</u>
Cuentas de registro (2)		
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	4.540.551.900	2.832.477.429
Líneas de crédito, obtenidas y no utilizadas	536.388.807	509.570.106
Cheques exterior	2.535	2.638
Documentos y valores de la entidad	556.207.683	556.032.315
Cuentas incobrables castigadas y condonadas	513.425.856	508.975.319
Productos en suspenso	8.898.348	8.100.773
Operaciones de compra y venta a futuro	48.207.774	39.473.478
Cartas de crédito notificadas	1.919.307.420	2.484.123.444
Otras cuentas de registro	576.963.339	549.876.969
	<u>8.699.953.662</u>	<u>7.488.632.471</u>

y) Fideicomisos

La composición de los Fideicomisos administrados por el Banco al 31 diciembre de 2013 y 2012 es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
y. 1) Fideicomisos administrados		
Disponibilidades	30.363.984	93.613.378
Inversiones temporarias	188.206.468	146.866.382
Cartera	-	3.223.327
Otras cuentas por cobrar	-	9.390
	<u>218.570.452</u>	<u>243.712.477</u>
Patrimonio neto (*)	218.570.452	243.712.477
	<u>218.570.452</u>	<u>243.712.477</u>

(*) Contiene los resultados registrados en las gestiones 2013 y 2012 según el siguiente detalle:

	2013 Bs	2012 Bs
Ingresos Financieros	60.522.288	49.943.747
Comisiones y gastos diversos	(41.913.380)	(11.229.366)
Gastos por administración	(1.004.304)	(1.192.954)
Resultado del ejercicio	<u>17.604.604</u>	<u>37.521.427</u>
y.2) Fideicomisos administrados con recursos del Estado (**)		
Cartera	3.171.917	-
Otras cuentas por cobrar	9.390	-
	<u>3.181.307</u>	<u>-</u>
Patrimonio neto	3.181.307	-
	<u>3.181.307</u>	<u>-</u>

(**) Corresponden a fideicomisos administrados a favor de FONVIS.

El detalle condensado de Fideicomisos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

COMPOSICION DEL BALANCE DE LOS FIDEICOMISOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	2013 Bs	2013 Bs
Disponibilidades		30.363.984
COBEE	9.643.168	
ISA BOLIVIA	14.522.768	
MSC GINEBRA S.A.	5.851.393	
INTI RAYMI	346.655	
Inversiones Temporarias		188.206.468
COBEE	18.664.345	
INTI RAYMI	169.542.123	
		218.570.452
Patrimonio Neto		218.570.452
COBEE	28.307.513	
ISA BOLIVIA	14.522.768	
MSC GINEBRA S.A.	5.851.393	
INTI RAYMI	169.888.778	
		218.570.452

COMPOSICION DE RESULTADOS DE LOS FIDEICOMISOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	2013 Bs	2013 Bs
Ingresos Financieros		60.522.288
COBEE	125.557	
INTI RAYMI	60.396.731	
		60.522.288
Comisiones y gastos Diversos		41.913.380
COBEE	304.153	
ISA BOLIVIA	2.507.176	
MSC GINEBRA S.A.	1.161.037	
INTI RAYMI	37.941.014	
Comisiones por administración		1.004.304
COBEE	288.120.00	
ISA BOLIVIA	82.320.00	
MSC GINEBRA S.A.	98.784.00	
INTI RAYMI	535.080.00	
		42.917.684
RESULTADOS DEL PERIODO		17.604.604

COMPOSICION DEL BALANCE DE LOS FIDEICOMISOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	2012 Bs	2012 Bs
Disponibilidades		93.613.378
COBEE	31.910.639	
ISA BOLIVIA	9.743.973	
MSC GINEBRA S.A.	4.127.392	
INTI RAYMI	47.831.374	
Inversiones Temporarias		146.866.382
COBEE	338.829	
INTI RAYMI	146.527.553	
Cartera		3.223.327
FONVIS	3.223.327	
Otras cuentas por cobrar		9.390
FONVIS	9.390	
		243.712.477
Patrimonio Neto		243.712.477
COBEE	32.249.468	
ISA BOLIVIA	9.743.973	
MSC GINEBRA S.A.	4.127.392	
INTI RAYMI	194.358.927	
FONVIS	3.232.717	
		243.712.477

COMPOSICION DE RESULTADOS DE LOS FIDEICOMISOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	2012 Bs	2012 Bs
Ingresos Financieros		49.943.747
COBEE	3.600	
INTI RAYMI	49.940.147	
		<u>49.943.747</u>
Comisiones y gastos Diversos		11.229.366
COBEE	291.877	
ISA BOLIVIA	1.771.353	
MSC GINEBRA S.A.	1.022.376	
INTI RAYMI	8.143.760	
		<u>1.192.954</u>
Comisiones por administración		1.192.954
COBEE	288.120	
ISA BOLIVIA	82.320	
MSC GINEBRA S.A.	98.784	
INTI RAYMI	723.730	
		<u>12.422.320</u>
RESULTADOS DEL PERIODO		<u><u>37.521.427</u></u>

NOTA 9 – PATRIMONIO

a) Capital pagado

El capital autorizado del Banco según Resolución SB N° 142/99 del 9 de diciembre de 1999, es de Bs400.000.000 y fue dividido en 400.000 acciones ordinarias con derecho a un voto por cada acción. Estas acciones no han sido transadas en ningún momento en el mercado de valores local o extranjero.

El Capital Pagado al 31 de diciembre de 2013 y 2012 alcanza a Bs294.578.000 y Bs315.538.000 respectivamente, compuesto por 14.728 y 15.776 acciones, respectivamente, con valor nominal de Bs20.000 por acción más Bs18.000 correspondientes a fracciones de acción generadas a partir del 4 de febrero de 2005 fecha en la que la Junta General de Accionistas acordó modificar el valor por acción en Bs20.000.

La disminución del capital pagado por Bs20.960.000 registrado en la gestión 2013, fue aprobado por los accionistas en las Juntas Generales Extraordinarias de Accionistas llevadas a cabo el 18 de febrero y 26 de agosto de 2013 y corresponde al valor de las inversiones escindidas a favor de Inversiones Credicorp Bolivia S.A. según se manifiesta en la nota 1 inciso a).

El valor patrimonial proporcional de cada acción en circulación al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es de Bs65.232 y Bs56.700 respectivamente.

Debido a la emisión de los Bonos Subordinados Banco de Crédito de Bolivia S.A. – Emisión I, descrita en la nota 8 inciso o) a los estados financieros, el Banco se encuentra sujeto a las prohibiciones establecidas en el artículo 648 del Código de Comercio, referente a la "Prohibición de reducir el capital - Excepciones".

b) Reservas

b.1) Reserva 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.

La Junta General Ordinaria de Accionistas reunida en fecha 30 de enero de 2013, aprobó constituir como reserva legal la suma de Bs25.909.166 de las utilidades obtenidas al 31 de diciembre de 2012, habiendo alcanzado el 50% del capital pagado del Banco.

La Junta General Ordinaria de Accionistas reunida en fecha 13 de febrero de 2012, aprobó constituir como reserva legal la suma de Bs13.521.963 de las utilidades obtenidas al 31 de diciembre de 2011.

b.2) Otras reservas obligatorias

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco registra un importe de Bs90.078.224 en Otras Reservas Obligatorias de las cuales Bs59.229.929 corresponden a Reservas por Ajuste Global del Patrimonio no Distribuibles; Bs30.231.149 a Otras Reservas no Distribuibles constituidas en cumplimiento a la Circular SB/585/2008 de 27 de agosto de 2008 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y el saldo de Bs617.146 corresponden a otras reservas estatutarias no distribuibles.

b.3) Reservas voluntarias

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

Mediante Junta General Ordinaria de Accionistas reunidas en fechas 30 de enero, 26 de abril, 28 de agosto y 24 de octubre de 2013, se aprobó constituir como Reserva Voluntaria la suma de Bs47.145.136, Bs7.305.430, Bs29.221.720 y 36.527.153, de las utilidades acumuladas al 31 de diciembre de 2012.

Mediante Junta General Ordinaria de Accionistas reunidas en fechas 13 de febrero, 31 de agosto y 11 de octubre de 2012, se aprobó constituir como Reserva Voluntaria la suma de Bs60.848.838, Bs41.160.000 y Bs19.869.927 respectivamente, de las utilidades acumuladas al 31 de diciembre de 2011.

c) Resultados acumulados

La Junta General Ordinaria de Accionistas reunida en fecha 30 de enero de 2013, definió que las utilidades de la gestión 2012 de Bs146.108.605 se distribuyan: Bs25.909.166 a Reserva Legal, Bs47.145.136 a Reservas voluntarias y el saldo restante de Bs73.054.303 permanece en los Resultados Acumulados, hasta la siguiente Junta General Ordinaria de Accionistas.

Adicionalmente, mediante Juntas Generales Ordinarias de Accionistas de 26 de abril, de 28 de agosto y de 24 de octubre de 2013 se determinó transferir Bs7.305.430, Bs29.221.720 y Bs36.527.153 respectivamente, de los resultados acumulados a la Reserva Voluntaria.

La Junta General Ordinaria de Accionistas reunida en fecha 13 de febrero de 2012, determinó el tratamiento de las utilidades de la gestión 2011 de Bs135.219.640 de la siguiente forma: Bs13.521.963 a Reserva Legal, Bs60.848.838 a Reservas voluntarias y el saldo restante de Bs60.848.839 permanece en los Resultados Acumulados, hasta la siguiente Junta General Ordinaria de Accionistas.

Adicionalmente, mediante Junta General Ordinaria de Accionistas de 31 de agosto de 2012 se determinó transferir Bs41.160.000 de los resultados acumulados a la Reserva Voluntaria.

Finalmente se transfirió a la Reserva Voluntaria el saldo de las utilidades de la gestión 2011 Bs19.869.927 mediante Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 11 de octubre de 2012.

d) Restricciones para la distribución de utilidades

De acuerdo a lo establecido en el Manual de Cuentas de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, el monto acumulado de las reservas no distribuibles que forman parte de las cuentas "Otras

reservas obligatorias" y "Reservas voluntarias" no podrán ser distribuidas como dividendo en efectivo y sólo se aplicarán a incrementos de capital o a la absorción de pérdidas.

El valor de estas reservas al 31 de diciembre de 2013 y 2012 asciende a Bs421.193.264 y Bs300.993.824.

Conforme los Estatutos del Banco, concordantes con disposiciones emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero una suma no inferior al 10% de las utilidades líquidas y realizadas del ejercicio, se deben destinar a la constitución de la reserva legal hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

El prospecto de emisión de Bonos Subordinados incluye condiciones para la distribución de las utilidades, las cuales son mencionadas en la Nota 8 o).

NOTA 10 - PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

La ponderación de activos al 31 diciembre de 2013 y 2012 es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2013:

Categoría	Descripción	Saldo Activo y Contingente Bs	Coefficiente de riesgo	Activo computable y Contingente Bs
I	Activos con cero riesgo	3.956.063.560	0.00	-
II	Activos con riesgo de 10%	-	0.10	-
III	Activos con riesgo de 20%	1.667.190.503	0.20	333.438.101
IV	Activos con riesgo de 50%	1.665.383.302	0.50	832.691.651
V	Activos con riesgo de 75%	1.539.042.272	0.75	1.154.281.704
VI	Activos con riesgo 100%	4.846.667.135	1.00	4.846.667.135
Totales		<u>13.674.346.772</u>		<u>7.167.078.591</u>
10% sobre activo computable				<u>716.707.859</u>
Patrimonio neto (ver nota 2 inciso i)				981.115.524
Excedente Patrimonial				264.407.665
Coefficiente de Suficiencia Patrimonial				<u>13,69%</u>

Al 31 de diciembre de 2012:

Categoría	Descripción	Saldo Activo y Contingente Bs	Coefficiente de riesgo	Activo computable y Contingente Bs
I	Activos con cero riesgo	3.268.164.833	0.00	-
II	Activos con riesgo de 10%	-	0.10	-
III	Activos con riesgo de 20%	1.102.423.570	0.20	220.484.714
IV	Activos con riesgo de 50%	1.270.866.527	0.50	635.433.263
V	Activos con riesgo de 75%	1.320.645.457	0.75	990.484.093
VI	Activos con riesgo 100%	4.186.105.028	1.00	4.186.105.028
Totales		<u>11.148.205.415</u>		<u>6.032.507.098</u>
10% sobre activo computable				<u>603.250.710</u>
Patrimonio neto (ver nota 2 inciso i)				768.066.567
Excedente Patrimonial				164.815.857
Coefficiente de Suficiencia Patrimonial				<u>12,73%</u>

NOTA 11 - CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco no tiene contingencias probables significativas que no han sido registradas en los estados financieros.

NOTA 12 - HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2013, no se han producido hechos posteriores o circunstancias que afecten en forma significativa los estados financieros.

NOTA 13 - CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

De acuerdo a lo dispuesto en la Ley de Servicios Financieros Título IV, Capítulo IV, Sección I, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. forma parte de un "grupo financiero" compuesto por las empresas detalladas a continuación, constituidas al del Banco de Crédito de Bolivia S.A.

Credifondo SAFI S.A.

Crediseguro Seguros Personales S.A.

Estado de Situación Patrimonial consolidado al 31 de diciembre de 2012 (expresado en miles de bolivianos):

	2012 MBs
ACTIVO	
Disponibilidades	1.459.860
Inversiones temporarias	1.997.309
Cartera	6.084.656
Vigente	6.062.776
Vencida	20.687
En ejecución	53.140
Reprogramada o reestructurada vigente	40.234
Reprogramada o reestructurada vencida	297
Reprogramada o reestructurada en ejecución	2.726
Productos financieros devengados por cobrar	42.237
Previsiones para cartera incobrable	(137.441)
Otras cuentas por cobrar	53.992
Bienes realizables	-
Inversiones permanentes	25.955
Bienes de uso	92.447
Otros activos	32.700
Total del activo	9.746.919
PASIVO	
Obligaciones con el público	8.263.711
A la vista	2.693.709
Ahorros	2.888.288
A plazo	589.970
Restringidas	293.197
Con anotación en cuenta	1.692.367
Cargos financieros devengados por pagar	106.180
Obligaciones con instituciones fiscales	585
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	97.158
Otras cuentas por pagar	195.842
Previsiones	140.737
Obligaciones con empresas con participación estatal	147.938
Total del pasivo	8.845.971
INTERES MINORITARIO	6.497
PATRIMONIO NETO	
Capital pagado	315.538
Reservas	432.854
Resultados acumulados	146.059
Total del patrimonio neto	894.451
Total del pasivo y patrimonio neto	9.746.919
Cuentas Contingentes deudoras y acreedoras	1.166.715
Cuentas de Orden deudoras y acreedoras	26.880.854

Estado de Ganancias y Pérdidas Consolidado por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 (expresado en miles de bolivianos):

	2012
	<u>MBs</u>
Ingresos financieros	538.026
Gastos financieros	<u>(67.327)</u>
Resultado financiero bruto	470.699
Otros ingresos operativos	215.851
Otros gastos operativos	<u>(85.283)</u>
Resultado de operación bruto	601.268
Recuperación de activos financieros	66.611
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	<u>(117.946)</u>
Resultado de operaciones después de incobrables	549.933
Gastos de administración	<u>(364.379)</u>
Resultado de operación neto	185.554
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	<u>(44)</u>
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	185.510
Resultados extraordinarios	166
Resultado neto antes de ajustes de gestiones anteriores	188.676
Resultados de gestiones anteriores	<u>2.752</u>
Resultado antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación	188.428
Ajuste contable por efecto de la inflación	<u>-</u>
Resultado antes de impuestos	188.428
Impuesto sobre las Utilidades de las empresas (IUE)	<u>(41.564)</u>
Resultado participación minoritaria	<u>(755)</u>
Resultado neto	146.109

NOTA 14 – OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES

Calificación de Riesgo

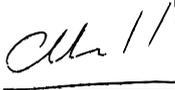
Las calificaciones otorgadas al Banco al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es la siguiente:

	AESA Ratings		Moody's Latin América	
	Moneda Extranjera	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Moneda Nacional
Emisor	AAA	AAA	-	AAA
Tenencia	Estable	Estable	Estable	Estable
Corto Plazo	N - 1	N - 1	N - 1	N - 1
Largo Plazo	AAA	AAA	AA2	AAA

Calificación otorgada al Banco en la Gestión 2012

	AESA Ratings		Moody's Latin América	
	Moneda Extranjera	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Moneda Nacional
Emisor	AAA	AAA	-	AAA
Tenencia	Estable	Estable	Estable	Estable
Corto Plazo	N - 1	N - 1	N - 1	N - 1
Largo Plazo	AAA	AAA	AA2	AAA

De acuerdo con los informes emitidos por AESA RATINGS entidad asociada a Fitch Ratings Limited y Moody's Latin America, las calificaciones otorgadas al Banco se fundamentan en el apoyo otorgado por Credicorp Ltd. a nivel local a través de políticas conservadoras y sistemas de operación y control de su casa matriz; consideran la evolución favorable de la situación financiera del Banco, su base patrimonial sólida, su posición competitiva favorable y su dimensión; tomando en cuenta las políticas conservadoras del manejo del riesgo y de la liquidez. Finalmente los informes mencionan que la calificación asignada al Banco está basada en los buenos indicadores financieros, en la calidad de la cartera y la rentabilidad.

		
Jorge Mujica Gianoli Gerente General	Christian Hausherr Ariñez Gerente de Finanzas y Mercado de Capitales	Sarah Peñalosa Miranda Gerente de Contabilidad



A medida que
el desafío crece,
la necesidad
de trabajar
en equipo
aumenta.

John
Maxwell



The background of the page features a grayscale photograph of four individuals sitting at a long table, viewed from behind. They are positioned in front of a window with horizontal blinds, which creates a pattern of light and shadow across the scene. The silhouettes of the people and their reflections on the table surface are clearly visible. The overall atmosphere is professional and contemplative.

*9. Directorio
y Principales Ejecutivos*

Directorio desde octubre 2013

Director

Dionisio Romero Paoletti
Walter Bayly Llona
Ruben Loaiza Negreiros
Fernando Dasso Montero
Pedro Rubio Feijoo
Raimundo Morales Dasso

Cargo

Presidente
Vicepresidente
Director
Director
Director
Director suplente

Directorio hasta septiembre 2013

Director

Dionisio Romero Paoletti
Raimundo Morales Dasso
Reynaldo Llosa Barber
Fernando Fort Marie
Juan Carlos Verme Giannoni
Benedicto Cigüeñas Guevara
Walter Bayly Llona
Ruben Loaiza Negreiros

Cargo

Presidente
Vicepresidente
Director
Director
Director
Director
Director
Director

Síndico

Gonzalo Mendieta Romero
Ramón Elías Segundo Servia Oviedo

Cargo

Síndico Titular
Síndico Suplente

Principales Ejecutivos

Jorge Mujica Gianoli
Christian Hausherr Ariñez
Juan Carlos Orellana Aldunate
Gonzalo Taborga Tejada
Mauricio Zegarra Arana
Marcelo Trigo Villegas
Rodrigo Valdez Goytia
Coty Krsul Andrade
Miguel Solis Haillot
Jhonny Saavedra Palacios
Iván Duran Monje

Gerente General
Gerente División Finanzas y Mercado de Capitales
Gerente División Auditoría
Gerente División Banca Mayorista
Gerente División Banca Minorista
Gerente División de Riesgos
Gerente División de Sistemas y Procesos
Gerente División Legal
Gerente División Gestión Desarrollo Humano y Marketing
Gerente Región Centro
Gerente Región Oriente





10. Accionistas



	Capital Bs	Acciones	Porcentaje
Banco de Crédito del Perú	282,320,000	14,116	95.84%
Credicorp Ltd.	12,000,000	600	4.07%
Inmobiliaria BCP S.A.	80,000	4	0.03%
Solución Empresa Administradora Hipotecaria S.A.	80,000	4	0.03%
Empresa Financiera Edyficar S.A.	80,000	4	0.03%
Contable por fracción de acción (varios)*	18,000	-	-
	294,578,00	14,728	100%

*Fracción de acción, únicamente en registro contable.





11. Contactos

Banco de Crédito BCP

Sede Central Lima
Calle Centenario 156, La Molina
Lima 12, Perú
Teléfono (511) 313-2000
(511) 625-2000

Oficinas del exterior

Miami, Estados Unidos de América
121 Alhambra Plaza, Suite 1200
Coral Gables, Florida 33134
Estados Unidos de América
Teléfono (305) 448-0971
Fax (305) 448-0981

Panamá, República de Panamá

Calle 52 Elvira Mendez
Edificio Vallarino, piso 3
Obarrio, Ciudad de Panamá
República de Panamá
Teléfono (507) 223-7662
Fax (507) 223-7324
Casilla postal 0819-09475

BCP Bolivia

Sede Central, La Paz
Esquina calle Colón y Mercado N° 1308
La Paz, Bolivia
Teléfono (5912) 217-5000
Fax (5912) 217-5115

Red de Agencias

Ciudad	Oficina	Dirección
Sucre	Oficina Central Sucre	Plaza 25 de Mayo N° 28
	Oficina de Negocios	Nataniel Aguirre N° 814
	Mercado Campesino	
Cochabamba	Oficina Central Cochabamba	Calle Nataniel Aguirre esquina Calama S-0498
	Oficina de Negocios Quillacollo	Av. Héroes del Chaco N° 56 entre calle Gral. Pando y calle Cochabamba
	Oficina de Negocios La Cancha	Calle Ismael Montes esquina 25 de Mayo N° E-0392
	Oficina de Negocios El Prado	Av. Ballivián esquina España N° 0683
	Oficina de Negocios América	Av. América N° 408
	Oficina de Negocios Blanco Galindo	Av. Blanco Galindo casi esquina Av. Perú N° 623
	Oficina de Negocios Cine Center	Av. Oquendo esquina Ramón Rivero - Cine Center
Potosí	Oficina Central Potosí	Sucre esquina Bolívar N° 855
La Paz	Oficina Central La Paz	Calle Colón esquina Mercado N° 1308
	Oficina de Negocios Ciudad Satélite	Av. Satélite Plan 561 calle 15B N° 573 - Ciudad Satélite
	Oficina de Negocios Arce	Av. Arce esquina Romecín Campos N° 2675
	Oficina de Negocios El Alto	Av. 6 de Marzo N° 334 esquina Evadidos del Paraguay Villa Bolívar "A"
	Oficina de Negocios San Miguel	San Miguel, calle 21 esquina Av. Montenegro
	Oficina de Negocios Achumani	Calle 16 de Achumani N° 6, frente al Mercado de Achumani
	Oficina de Negocios Sopocachi	Av. 20 de Octubre Edificio Mechita N° 2315
	Oficina de Negocios Comercio	Calle Comercio esquina Yanacocha N° 994
	Oficina de Negocios Miraflores	Av. Saavedra N° 1845
	Oficina de Negocios Tumusla	Av. Tumusla N° 753, entre Av. Buenos Aires y Garita de Lima
	Oficina de Negocios Franco Valle	Franco Valle esquina calle 5 N° 60 - El Alto
	Oficina de Negocios 16 de Julio	Av. Juan Pablo II y Alfonso Ugarte N° 108 Zona 16 de Julio, El Alto - Edificio Universidad Tecnológica
	Oficina de Negocios Villa Adela	Av. Bolivia esquina camino a Viacha N° 1415 Cruce Villa Adela
Oficina de Negocios Mega Center	Av. Rafael Pabón Barrio Irpavi, local C15 - Mega Center	
Oficina de Negocios Calacoto	Av. Ballivián N° 1059 - Calacoto	
Oficina de Negocios Villa Fatima	Av. Tejada Sorzano N° 250 - Villa Fátima	

	Oficina de Negocios Villa Bolívar	Calle Panamericana esquina Shangai - Zona Villa Bolívar
	Oficina de Negocios Obrajes	Av. Hernando Siles esquina calle 10 de Obrajes
Oruro	Oficina Central Oruro	Calle Presidente Montes esquina Bolívar - Plaza 10 de Febrero
Santa Cruz	Oficina Central Santa Cruz	Calle 24 de Septiembre N° 158
	Oficina de Negocios Norte	Av. Cristo Redentor y Tercer Anillo Externo
	Oficina Externa Hipermaxi Norte	Av. Cristo Redentor N° 900 y 3er. Anillo Interno, local N° 10
	Oficina de Negocios Cine Center	Av. El Trompillo esquina Monseñor Santisteban 2do. Anillo
	Oficina Externa Hipermaxi Sur	Av. Santos Dumont y 3er. Anillo Interno, local N° 9
	Oficina de Negocios Mutualista	3er. Anillo Interno, Av. Pedro Rivera Méndez Zona Mercado Mutualista
	Oficina de Negocios La Ramada	Av. Isabel La Católica N° 725 - Zona Mercado La Ramada
	Oficina Externa Hipermaxi Este	Av. Paraguá, esquina 4to. Anillo - Zona Parque Industrial
	Oficina de Negocios Siete Calles	Calle Camiri N° 67
	Oficina Externa Hipermaxi Oeste	Av. Doble Vía La Guardia y 4to. Anillo
	Oficina Externa Monseñor Rivero	Av. Monseñor Rivero N° 260 Uv. N° 1 - Manzano 3
	Oficina de Negocios El Cristo	Av. Monseñor Rivero esquina Pasaje 24 de Septiembre
	Oficina de Negocios Montero	Plaza Principal, calle Sucre N° 101
	Oficina de Negocios Chiriguano	Centro Comercial Chiriguano 3er. Anillo esquina El Palmar, Radial 19
	Oficina de Negocios Supercenter	Av. Cristo Redentor Uv. 73 Distrito 28 entre 6to. y 7mo. Anillo
	Oficina de Negocios Doble Vía La Guardia	Av. Doble Vía La Guardia esquina Av. Ibérica entre 3er. y 4to. Anillo
	Oficina de Negocios Viedma	Av. Viedma esquina calle Moldes Manzano 232 Zona 1er. Anillo
	Oficina de Negocios Villa 1ro. de Mayo	Av. Principal Villa 1ro. de Mayo calle 5 Este Urbanización Pampa de la Cruz
	Oficina de Negocios Virgen de Cotoca	4to. Anillo Av. Virgen de Cotoca Urbanización Guaracachi Zona Este Uv. 43 Manzano 21
Tarija	Oficina Central Tarija	Calle General Trigo N° 0784
	Oficina de Negocios Av. La Paz	Av. La Paz esquina Av. Belgrano
Beni	Oficina Central Trinidad	Plaza Mariscal J. Ballivián, calle Sucre y Nicolás Suárez

Red de Agentes

Ciudad	Agente	Dirección
Sucre	Farmacia Ciudad Blanca	Av. Ostría Gutiérrez No. 401 Terminal
	Micromercado Petrolero	Calle Colombia No. 291
Cochabamba	Cosmopolitana	Av. Aniceto Arce No. 380 Zona Muyurinare Calle 6 de Abril y Aroma - Punata
	Farmacia Nuestra Sra. Asunción	Calle Aroma - Zona Central de Punata
	Librería Ayca	Av. Villazón frente Colegio Nicolás Maldonado - Sacaba
	Librería San Miguel	Calle Eduardo Chávez - El Paso
	Centro Triple Jota	Av. Gral. Pando No. 129 entre Pacheco y Plza. Bolívar
	Hipermaxi	Av. Blanco Galindo Km. 2 No. 2029
	Punto de Cobranza Cliza	Plaza 21 de Septiembre - Cliza
	Farmacia Cobija	Av. Gral. Galindo entre calles M. Melgarejo y América
	Telecentro	Plaza Principal 24 de Septiembre Zona Villa Mercedes
	Farmacia Cosmos	Av. Salamanca esquina calle Crisostomo Carrillo No. 899 - Zona Noreste
	Comercial San Lorenzo	Calle Sucre esquina Blanco Galindo casi Km. 9 - Colcapirhua
	Agente Bolitrip	Av. Juan de la Rosa esquina Gabriel René Moreno
	Farmacia Santa Rita	Calle Nataniel Aguirre No. 555 entre Calama y Ladislao Cabrera
Agente Tiquipaya Golden	Calle Enrique Fiebick entre G. Villarroel y Junín - Tiquipaya	
Agente R y G	Av. Suecia entre pasajes 15 y 17	
Potosí	Despensa Tuco's	Av. Pedro Domingo Murillo No. 38 y calle Melchor Daza
	Cecibol	Calle Chayanta 1002 esquina Serrudo
La Paz	Café Bistro	Av. 6 de Agosto calle Zapana - Copacabana
	Cabinas Cotel Viacha	Calle Murillo No. 399 Zona Central - Viacha
	Farmacia Cruz Azul	Av. La Paz No. 52 Zona Chajeta - Achocalla
	Tienda de Barrio Sopocachi	Av. 20 de Octubre No. 2651 - Sopocachi
	Landaeta	Calle Landaeta y pasaje Ondarza - Sopocachi
	Distribuidora Metalvid	Calle Alto de la Alianza No. 680 Piso P/B Zona Norte
	Punto Cotel Pasankeri	Calle 6 de Agosto esquina Av. Marcelo Quiroga Santa Cruz No. 32-B15 - Pasankeri
	Copybol	Av. Arce No. 2355, Edificio Cobija

	Internet Google Plex	Calle 10 y Villa El Carmen No. 2385 Zona Santiago II
	Punto Cotel Juan Pablo II	Av. Sucre No. 38 - Zona Villa Tunari
	Restaurante El Buen Gusto	Carretera a Viacha esquina Ladislao Cabrera No. 9534
Oruro	Farmacia San Mateo	Av. 6 de Octubre No. 4561 entre Sgto Flores y Soto Mayor
Santa Cruz	Farmacia Hno. Jiménez	Av. Virgen de Cotoca pasando 1 cuadra al trillo
	Farmacia Annel	Av. 2 de Agosto 7mo. Anillo
	Farmacia 27 de Mayo	Av. 3 Pasos esquina 3er. Anillo
	Punto Entel Oriente	Av. Uruguay esquina Aroma
	La Bélgica	Esquina del Mercado en La Bélgica Av. principal
	Café Internet Julio	Av. Roque Aguilera No. 555, Zona Sur. Barrio Braniff, Uv. 27 Manzano 85
	Internet Chavez II	Calle Isabel La Católica, esquina Muchiri No. 415 Zona La Ramada, Uv. 10 Manzano 23
	Centro de llamadas Yabog	Av. Santos Dumont No. 4 entre 5to. y 6to. Anillo Urb. Yabog
	Mutualista	Tercer Anillo Interno Av. Pedro Rivera Méndez esquina Av. Mutualista
	Librería Valverde	Av. Cañoto esquina Landívar
	Punto Entel Plan Tres Mil	Av. El Mechero No. 8061, Barrio Continental, Uv. 160, Manzano 25 - Plan Tres Mil
	Farmac	Calle Beni, Casco Viejo, Manzano 101
	Madecar	Calle José Vicente Soliz No. 3125 Barrio Estación Argentina, Uv. 44 Manzano 28
	Foronda	Av. Cumavi No. 5070, Uv. 86, Manzano 45 Zona Villa 1ro. de Mayo
	Equipetrolcito - Km.12	Carretera Antigua a Cbba. Km.12, Uv. 150 Manzano 2 Lote 2
	Pharma-Med	Av. Prefecto Rivas Nro. 183 Zona Sur Barrio Santa Rosa, Uv. 27 Manzano 2
	Moscú	Av. La Moscú Uv. 108 Manzano 59
	Pailón	Av. Principal, Barrio Fátima, Uv. 0 Manzano 03, al frente de la Plaza Principal de la Localidad de Pailón
	Militel	Av. Che Guevara Uv. 147 Manzano 41

Para mayor información:

Banca por Teléfono

La Paz, Sucre, Potosí, Tarija, Beni y Oruro **2 114141**
Santa Cruz **3 114141**
Cochabamba **4 114141**

Banca por Internet

www.bcp.com.bo