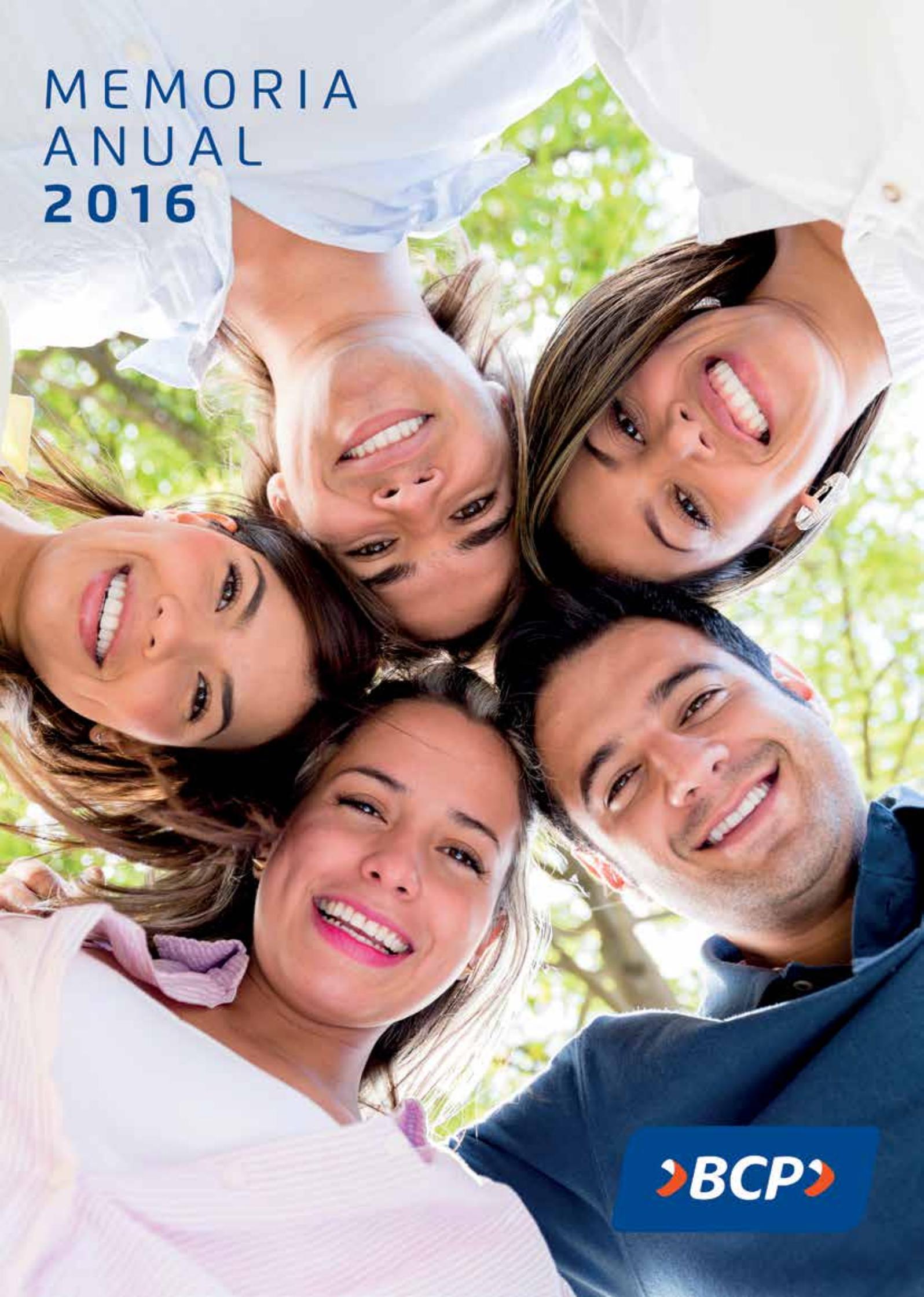


# MEMORIA ANUAL 2016





## Misión:

Ofrecer soluciones financieras a personas naturales y jurídicas en Bolivia con la mejor tecnología, calidad y servicio al cliente construyendo relaciones de largo plazo.

## Visión:

Ser la primera opción para el cliente del Sistema Financiero Boliviano.

## Principios

### • Satisfacción del cliente

Ofrecer a nuestros clientes una experiencia de servicio positiva a través de nuestros productos, servicios, procesos y atención.

### • Pasión por las metas

Trabajar con compromiso y dedicación para exceder nuestras metas y resultados y lograr el desarrollo profesional en el BCP.

### • Eficiencia

Cuidar los recursos del BCP como si fueran los propios.

### • Gestión al riesgo

Asumir el riesgo como elemento fundamental en nuestro negocio y tomar la responsabilidad de conocerlo, dimensionarlo y gestionarlo.

### • Transparencia

Actuar de manera abierta, honesta y correcta con tus compañeros y clientes y brindarles información confiable para establecer con ellos relaciones duraderas.

### • Disposición al cambio

Tener una actitud positiva para promover y adoptar los cambios y mejores prácticas.

### • Disciplina

Ser ordenado y estructurado para aplicar consistentemente los procesos y modelos de trabajo establecidos.



# | CONTENIDO

7	CARTA DEL PRESIDENTE
10	ENTORNO ECONÓMICO
15	SISTEMA BANCARIO BOLIVIANO
20	BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA
26	DIVISIÓN BANCA EMPRESAS
30	DIVISIÓN BANCA MINORISTA
34	DIVISIÓN MICROCRÉDITO Y SECTOR AGROPECUARIO
36	DIVISIÓN RIESGOS
41	DIVISIÓN FINANZAS Y MERCADO DE CAPITALES
47	PREVENCIÓN Y CUMPLIMIENTO
50	INFORME DEL SÍNDICO Y DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO
53	ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS
103	DIRECTORIO Y PRINCIPALES EJECUTIVOS
105	ACCIONISTAS
107	CONTACTOS
115	REPORTE ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO



CARTA DEL  
PRESIDENTE



# CARTA DEL PRESIDENTE

Señores Accionistas:

En nombre del directorio del Banco de Crédito de Bolivia S.A., el cual tengo el honor de presidir me dirijo a ustedes para presentarles los resultados de la gestión 2016.

En primera instancia destaco el buen desempeño del sistema bancario que experimentó un crecimiento de cartera de 15.9% (18.5% el 2015). Respecto a las captaciones el crecimiento fue de 2.5% el cual es significativamente menor al de la pasada gestión (22.1%). Esto se debe a que el acelerado crecimiento en 2015, permitió a los bancos del Sistema, reducir el crecimiento del fondeo en 2016. De esta forma el sistema concluyó la gestión con USD 17,910.4 millones de cartera bruta y USD 21,022.3 millones de depósitos del público.

En un año marcado por importantes desafíos regulatorios, el sistema reportó utilidades acumuladas por USD 303.5 millones, mostrando un crecimiento de 14.8% respecto a 2015. La rentabilidad sobre patrimonio fue de 15.6% y presentó un incremento en el patrimonio neto de 12.8% respecto a la anterior gestión, equivalente a USD 240.8 millones.

## Resultados del BCP

La utilidad neta registrada por el Banco de Crédito de Bolivia en base a normas internacionales de información financiera (NIIF) fue de USD 23.6 millones, 15.9% mayor a la obtenida en 2015. El retorno sobre el patrimonio alcanzó el 13.6%, superior al 12.5% de la pasada gestión. De igual manera, en contabilidad local, la utilidad neta creció en 25.5% respecto a la pasada gestión, alcanzando los USD 25.5 millones, y la rentabilidad sobre el patrimonio fue de 15.2% también mayor a la del 2015 (12.9%).

En cuanto al negocio financiero, tengo a bien informar que el crecimiento de las colocaciones respecto a 2015, fue de 18.2% equivalentes a USD 250.3 millones, y que la gestión termina con un porcentaje de cartera productiva y de hipotecarios de vivienda social sobre total cartera de 49.8% superando la meta intermedia ASFI para la gestión 2016, de amplia manera.

Al 31 de diciembre de 2016, el ratio de cartera en mora fue de 1.8%, levemente mayor al 1.6% registrado a fines del 2015. No obstante este incremento, es importante resaltar que el indicador es uno de los más bajos de la región y refleja la calidad de nuestra cartera y el éxito de nuestros procesos de evaluación al momento de colocar créditos.

Las captaciones crecieron en 4.0% respecto a 2015, equivalente a USD 75.2 millones de los cuales USD 39.7 millones fueron depósitos del público. Este crecimiento nos ayudó a mantener un ratio de Colocaciones a Depósitos superior al 81.5%.

El patrimonio alcanzó USD 185.2 millones, cerrando con una variación positiva de 8.2%, respecto a diciembre de 2015, equivalente a USD 14 millones. Esto permitió que el coeficiente de adecuación patrimonial (CAP) termine el año en 12.4%, uno de los más altos del sistema bancario.

## Reconocimientos

El 2016 cumplimos 22 años en el mercado boliviano, y desde el principio hemos sido reconocidos por nuestro liderazgo, capacidad innovadora y preocupación por la sociedad. En esta línea durante el 2016 obtuvimos diferentes distinciones entre las que destacamos las siguientes:

- Premio al “Banco del Año 2016.” Bolivia otorgado por la revista The Banker.
- Premio al “Banco del Año 2016.” Bolivia otorgado por la revista Global Finance.
- “Mejor Banca por Internet para personas 2016” Bolivia, distinción otorgada por Global Finance.
- “Mejor Banca por Internet para empresas 2016” Bolivia distinción otorgada por Global Finance a Credinet Web.

Para finalizar quiero reiterar mi agradecimiento a los señores accionistas por la confianza depositada en este Directorio, asimismo reconozco el trabajo desarrollado por los más de 1,700 colaboradores que componen el Banco de Crédito de Bolivia S.A., equipo que ha demostrado compromiso y una gran capacidad de reacción ante los diferentes desafíos y cambios que hemos visto a lo largo del año.

Por último agradecer a Bolivia por habernos acogido cálidamente desde hace 22 años y a todos nuestros clientes que confían y valoran nuestro servicio creciendo junto a nosotros y al país.

Muchas gracias



**Dionisio Romero Paoletti**  
Presidente del Directorio



ENTORNO  
ECONÓMICO

## ENTORNO ECONÓMICO

La actividad económica mundial se mantuvo estable durante el año 2016, con un crecimiento estimado por el FMI en 3.0% al tercer trimestre. El crecimiento mundial mostró ciertas divergencias entre los diferentes grupos de países; mientras que las economías avanzadas mostraron cierto repunte en la segunda mitad del año la situación de los países emergentes se mostró más diversa. El crecimiento en china se mantuvo por encima de las expectativas gracias a un esfuerzo, por parte de las autoridades chinas, en aplicar una política económica fuertemente expansiva.

Por el lado de los precios de las materias primas, las cotizaciones dejaron de caer en 2016 por primera vez desde 2010. En el caso del petróleo, como consecuencia de un acuerdo de la OPEP de reducir la producción, los precios tendieron a subir en las últimas semanas del año. Por otra parte, el dinamismo del mercado inmobiliario chino y el potencial impulso fiscal en Estados Unidos elevó las cotizaciones de los metales básicos.

### Estados Unidos

Tras un primer semestre bastante débil la actividad económica estadounidense revivió con fuerza en la segunda mitad del año. Sin embargo, comparado con el crecimiento de 2015 (2.6%), la tasa anual registró un avance de 1.6% en 2016. En ese sentido, de los cuatro incrementos de tasa de interés que estimaba la FED en diciembre de 2015, solamente se dio uno hacia finales del año pasado. Un crecimiento económico menos dinámico de lo esperado, y una decepcionante evolución de tanto la inflación (que se mantuvo por debajo de la meta de 2%) como del crecimiento de los salarios (2.9%) retrasó el incremento de la tasa de política monetaria.

En el ámbito político, junto a un Congreso con mayoría republicana, el candidato Donald Trump resultó ganador de las elecciones de Estados Unidos. En general, las propuestas de política económica de Trump son una importante fuente de incertidumbre para la economía mundial. Por un lado, la política de intercambio comercial presenta un sesgo claramente proteccionista, en particular, los tratados de libre comercio como el NAFTA (con México y Canadá) y el Acuerdo Transpacífico de Cooperación Económica (o TPP entre Estados Unidos y varios países de la Cuenca del Pacífico) han sido duramente criticados<sup>1</sup>. Por otro lado, el discurso de Trump revelaría una política fiscal bastante agresiva, en particular, se ha mencionado un ambicioso plan de inversiones en infraestructura de USD 500,000 millones y un recorte de impuestos a las empresas que pasaría de una alícuota de 35% a una de 15%<sup>2</sup>.

### Eurozona

La recuperación de la Eurozona se dio a paso lento durante 2016, la desaceleración de la demanda interna y las exportaciones redujeron el crecimiento anual de 2.0% en 2015 a 1.6% en 2016. Por otro lado, la decisión del Reino Unido de dejar de formar parte de la Unión Europea ("Brexit"), junto al resultado de las elecciones de Estados Unidos y el resurgimiento de partidos nacionalistas en países como Francia, Países Bajos, Austria e Italia genera dudas importantes en cuanto a la sostenibilidad de la zona euro en el mediano y largo plazo.

Si bien gran parte de las proyecciones apunta a que el efecto del Brexit en el producto de la Zona Euro no será tan importante<sup>3</sup>, los efectos en el Reino Unido son bastante inciertos. La primera ministra Theresa May ha reafirmado que el control migratorio será la principal prioridad al momento de negociar el Brexit y que el país abandonará

<sup>1</sup> En sus primeros días como Presidente, Trump firmó una orden ejecutiva para retirarse del TPP y reafirmó su voluntad de renegociar el NAFTA.

<sup>2</sup> Se estima que medida provocaría una caída de ingresos fiscales de hasta USD 5.9 trillones (32% del PIB) en la próxima década y por lo tanto, se estima que el déficit fiscal se incrementaría hasta en un 7% del PIB.

<sup>3</sup> El Banco Mundial estima un crecimiento de 1.5% en 2017 y de 1.4% para 2018 y 2019.

el mercado único. Ante ello, ha aumentado el riesgo de un hard Brexit; por lo tanto, se espera que en el corto y mediano plazo la economía británica inicie un ciclo recesivo. En ese sentido, la incertidumbre acerca del futuro acceso al mercado europeo como a otros mercados —que se benefician de acuerdos con la Unión Europea— pospondrá potenciales planes de inversión y tendrá efectos negativos en el empleo. Además, en el caso del consumo, es probable que la depreciación de la libra esterlina se vea acompañada de mayores niveles de inflación que afecten los salarios reales.

## América Latina

De acuerdo con estimaciones del Banco Mundial, el producto de América Latina registraría por segundo año consecutivo una contracción de 2.8% (en 2015 la contracción fue de 1.9%). En general, la elevada dependencia de los países latinoamericanos a los precios de materias primas —que si bien experimentaron una recuperación todavía se mantienen por debajo de los niveles post-crisis— jugó un rol fundamental en la contracción del producto. A todo ello se sumaron los desafíos que deben hacer frente Brasil y Argentina —las economías más grandes de la región— para corregir severos desequilibrios macroeconómicos.

En el caso de Brasil, su economía está atravesando una de las peores crisis de su historia. La actividad económica brasileña tuvo un desempeño decepcionante al final del 2016. El PIB habría caído 0.6% en el último trimestre del año, con un desempeño de la actividad industrial por debajo de lo estimado por los analistas. El FMI recientemente revisó a la baja su proyección de crecimiento económico del 2017 para Brasil, de 0.5% a 0.2%. Además, el mercado laboral continúa débil, con una tasa de desempleo que asciende a 12%, su nivel más alto en décadas. En adelante, en medio de la recesión económica y escándalos de corrupción, persisten dudas acerca de la capacidad del gobierno transitorio del presidente Temer de implementar las reformas necesarias de ajuste de gasto.

En el caso de Argentina, si bien el FMI reconoció avances del gobierno de Mauricio Macri (eliminación de controles cambiarios, anuncio de un plan de consolidación fiscal, reducción de subsidios de energía, publicación de nuevas estadísticas oficiales, entre otros) las tareas pendientes son enormes. Así, el FMI insiste que dentro de las prioridades de política económica destacan: la reducción del déficit fiscal (7% del PIB en 2016), reducir la inflación a un sólo dígito, y reformas de largo plazo para alcanzar un crecimiento más sólido.

## Economía Boliviana

### Sector Real

Durante el 2016 la economía boliviana mantuvo un buen desempeño respecto al resto de los países de la región, no obstante éste estuvo marcado por una desaceleración respecto a años pasados. Según el Programa Fiscal Financiero 2017 la economía boliviana creció a una tasa estimada de 4.3% en 2016, la más baja desde 2010 (4.1%). Según el Índice Global de Actividad Económica con datos a octubre, las cifras por sector económico fueron similares a las registradas en 2015, observándose un desempeño positivo de todos los sectores con excepción del hidrocarburífero (-3.5%). Los sectores que más contribuyeron al crecimiento fueron: servicios financieros (10.5%), construcción (9.5%) y administración pública (6.0%). En el caso de los servicios financieros, su evolución estuvo principalmente asociada a la expansión de la cartera de créditos (12.3%, en términos reales), ya que los depósitos registraron una disminución de 0.6%, en términos reales.

El sector de hidrocarburos no sólo se vio afectado por menores precios de exportación de gas a Brasil y Argentina sino por menores volúmenes exportados. Según datos de YPFB, los volúmenes de gas exportados promedio en 2016 sufrieron una caída de 8.1% respecto del año anterior. La caída se explica por tres factores: a) Un retraso en la exploración de los campos acompañada de una explotación acelerada de los mismos —en el periodo 2010-2015 la producción se incrementa en 50%— aceleró la etapa de declinación y la consecuente disminución de su producción;

b) El retraso de la puesta en marcha del campo de Incahuasi que estaba programada para abril y recién se dio en agosto; y c) La disminución de la demanda por parte de Brasil que se acentuó en los últimos meses del año, y se extendería hasta los meses de marzo y abril de 2017, que pasó de 30.08 MMm<sup>3</sup>/día a requerir solamente 12.3 MMm<sup>3</sup>/día, incluso por debajo de los 24 MMm<sup>3</sup>/día estipulados por el contrato.

Por el lado de la demanda, al segundo trimestre, si bien el crecimiento acumulado (4.04%) continúa mostrando al consumo de los hogares como el principal impulsor de la economía —con una incidencia de 3.16 puntos porcentuales, y explicando el 84% del avance producto—, éste registró el crecimiento más bajo desde 2012 indicando cierta desaceleración de la demanda interna. Por otra parte, el ritmo de decrecimiento de la formación bruta de capital fijo —que incluye tanto inversión privada como pública— se ubicó en -1.65%. En ese sentido, las cifras revelarían una preocupante caída de la inversión privada, ya que según datos del Viceministerio de Inversión Pública, al primer semestre, la inversión pública había registrado un crecimiento de 12.3%.

## Sector Externo

Durante el 2016, la cuenta corriente de la balanza de pagos registró un déficit de alrededor de 6.5% del PIB al primer semestre, como consecuencia del elevado saldo negativo de la balanza comercial. En efecto, el 2016 se registró el segundo déficit consecutivo de balanza comercial luego de 12 años de superávit. A diciembre, según datos del INE, se registró un saldo comercial negativo de USD 1,213 millones, superior a los USD 854 millones registrados en 2015. Si bien el déficit de balanza comercial de 2016 fue superior al de 2015, en un principio se esperaba que el 2016 fuese un año mucho más deficitario considerando el rezago con el precio del petróleo de los contratos con Argentina y Brasil<sup>4</sup> y la disminución de los volúmenes exportados. Precisamente, las exportaciones de hidrocarburos registraron una caída de USD 2,643 millones respecto de 2015, y de USD 4,481 millones respecto de 2014.

No obstante, dos factores compensaron la caída de las exportaciones de hidrocarburos en la balanza comercial. Por un lado, el repunte de las cotizaciones de los precios de commodities incrementó las exportaciones de minerales tanto en valor (7.5% respecto de diciembre de 2015) como en volumen (6.5% respecto de diciembre de 2015). De hecho, la caída acumulada de las exportaciones de hidrocarburos es tan pronunciada que la recuperación de los minerales ha producido una recomposición de las exportaciones. Por otro lado, todos los componentes de importaciones—con excepción de alimentos cuyo valor se incrementó en 3.0%—registraron disminuciones. Las categorías Suministros Industriales y Bienes de Capital (53% sobre el total de importaciones) se contrajeron en 14.2%, Equipos de Transporte en 13.5%, Artículos de Consumo Duradero y Semi-Duradero en 2.4% y Combustibles en 34.2%.

La cuenta capital, por su parte, registró un ligero superávit de sólo USD 2 millones debido a menores flujos de inversión extranjera directa en los sectores de hidrocarburos y minería. Dado el alto grado de concentración de la IED en hidrocarburos (alrededor del 60% en los últimos años), el nuevo contexto de precios internacionales trajo consigo menores flujos de IED neta, pasando de USD 617 millones en el primer semestre de 2015 a USD 303.2 millones (-51%). Con ello, se registró un nuevo déficit de balanza de pagos de USD 1,016 millones.

El elevado déficit comercial presionó el stock de reservas internacionales netas (RIN) a lo largo del año pasado. Según cifras del Banco Central, solamente durante el 2016 se perdieron USD 2,975 millones de RIN y desde su punto más alto (noviembre de 2014) éstas cayeron en USD 5,396 millones, con lo cual el stock de RIN cerró el año pasado en USD 10,081 millones (alrededor de 27% del PIB). Si bien el FMI, en su reciente artículo IV para Bolivia, admite que el nivel de RIN es “más que adecuado según cualquier criterio” está claro que este ritmo de caída no es sostenible. Según estimaciones del FMI, el ritmo de caída en 2017 sería menor —se estima un nivel de USD 8,330 millones (22% del PIB) a cierre de 2017— debido a cierta recuperación de los precios del petróleo y de las materias primas.

<sup>4</sup> Los contratos de gas natural con Brasil y Argentina poseen un mecanismo mediante el cual la caída del precio del petróleo se ve reflejada en los precios de exportación con un rezago de entre tres y seis meses. Con lo cual, en la primera mitad de 2015, Bolivia todavía se beneficiaba de elevados precios de gas natural.

## Sector Fiscal

Durante el 2016, las operaciones del Sector Público No Financiero registraron un déficit fiscal por tercer año consecutivo de 6.7% del PIB<sup>5</sup>, por encima de la meta fijada en el Programa Fiscal Financiero (6.1% del PIB). Como era de esperar, los ingresos provenientes de los hidrocarburos —alrededor de un tercio del total en los últimos años— acentuaron su caída respecto de 2015 debido al mecanismo de rezago de los contratos de gas con Brasil y Argentina. En efecto, según datos acumulados a octubre, los ingresos por hidrocarburos sufrieron una caída de 23% respecto de similar periodo de 2015. Por otra parte, a diferencia del año 2015, en el cual los ingresos tributarios continuaban reportando crecimiento, en 2016 la recaudación tributaria registró una disminución de 4% atribuible a cierta desaceleración de la demanda interna<sup>6</sup>.

Por su parte, en línea con el Agenda Patriótica 2025, el comportamiento del gasto estuvo influenciado por una política fiscal claramente expansiva. La ejecución del gasto de inversión, que si bien alcanzó una ejecución de 64% a noviembre registró un nivel de USD 4,102 millones (12.4% del PIB), superior en 9% respecto de la ejecución de similar periodo del año pasado. En cuanto al Presupuesto General del Estado 2017, si bien se considera una disminución de tanto ingresos como egresos, la política fiscal mantendrá el carácter expansivo (USD 6,189 millones de inversión pública) de los últimos años, con una clara apuesta a la generación de energía para la exportación<sup>7</sup>.

## Sector Monetario y Deuda Externa

En 2016 la política monetaria mantuvo una orientación contracíclica con el objetivo de compensar la caída de los términos de intercambio. Durante los primeros meses del año pasado, el BCB siguió una política contractiva para absorber el exceso de liquidez generado a fines de 2015 (que llegó a un nivel histórico de USD 2,700 millones), sin embargo el resto del año el BCB ralentizó la inyección de liquidez en el sistema financiero y las tasas de las Operaciones de Mercado Abierto se mantuvieron en niveles muy cercanos a cero.

Por el lado de la inflación las expectativas inflacionarias se han mantenido relativamente controladas. Los precios de alimentos y bebidas no alcohólicas registraron alzas a principios de año, en mayo y en el último trimestre del año, todas, presionadas por el lado de la oferta e inducidos por factores estacionales y climatológicos. Por el lado de la demanda no han habido presiones importantes, la inflación subyacente se ha mantenido por debajo de la inflación total a lo largo del año. La tasa de inflación acumulada en diciembre se situó en 4.0%, 1 punto porcentual más que en 2015.

A noviembre de 2016, la deuda pública externa total alcanzó un nivel de USD 6,884 millones, cifra superior en USD 709 millones al saldo en noviembre de 2015. No obstante, como porcentaje del PIB no hubo un cambio significativo en el nivel de deuda pública externa, por lo que tampoco se modificó la situación favorable existente en términos de los indicadores de sostenibilidad. El coeficiente deuda externa/PIB pasó de 17.9% a 20% del PIB, por debajo del umbral de 40% utilizado por el Mercosur. En términos de estructura de deuda externa, la deuda multilateral representa aproximadamente el 70% del total, la emisión de bonos soberanos en los mercados internacionales, es decir la deuda privada representa el 14.5% y la deuda bilateral con la República Popular de China tiene una participación de 8.5%.

Producto de los elevados déficits gemelos, los bajos niveles de Inversión Extranjera Directa, la sobreevaluación de la moneda, el ritmo de caída de las RIN y la probable introducción de un segundo referéndum en busca de un cuarto mandato del Presidente Morales<sup>8</sup>, la agencia calificadora de riesgo Fitch redujo la calificación deuda soberana para Bolivia de BB a BB- con tendencia estable. Si bien Fitch fue mucho más rigurosa que Moody's, ya que ésta última con similares argumentos optó por cambiar la perspectiva de estable a negativa, es bastante probable que Moody's reduzca la calificación de la deuda soberana boliviana en los próximos meses.

<sup>5</sup>Informe presidencial del 22 de enero de 2017

<sup>6</sup>Debido a que el Servicio de Impuestos Nacionales dejó de publicar información acerca de la recaudación tributaria no es posible identificar qué componentes del mercado interno fueron los más afectados.

<sup>7</sup>Según el PGE 2017, 21% de la inversión pública será destinada a la producción de energía eléctrica y 13% a la exploración de hidrocarburos.

<sup>8</sup>Según Fitch, un cuarto mandato incrementaría los incentivos políticos para estimular el crecimiento a través del uso de RIN.

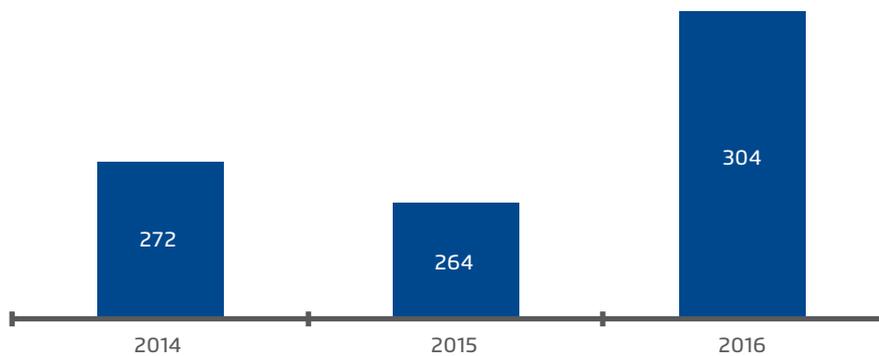


**SISTEMA  
BANCARIO  
BOLIVIANO**

# SISTEMA BANCARIO BOLIVIANO

Durante la gestión 2016, pese a importantes desafíos regulatorios, el sistema bancario reportó una utilidad neta de USD 303.5 millones, 14.8% mayor a la obtenida en 2015, con una rentabilidad sobre el patrimonio de 15.6%. Por otra parte, se debe mencionar que el patrimonio se incrementó en 240.8 millones, lo cual representa un crecimiento del 13% respecto a 2015.

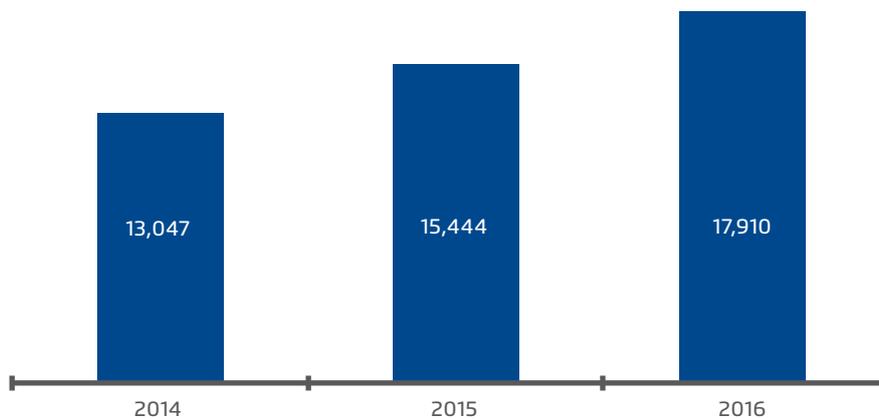
Utilidad del Sistema Bancario (Millones de USD)



Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI.

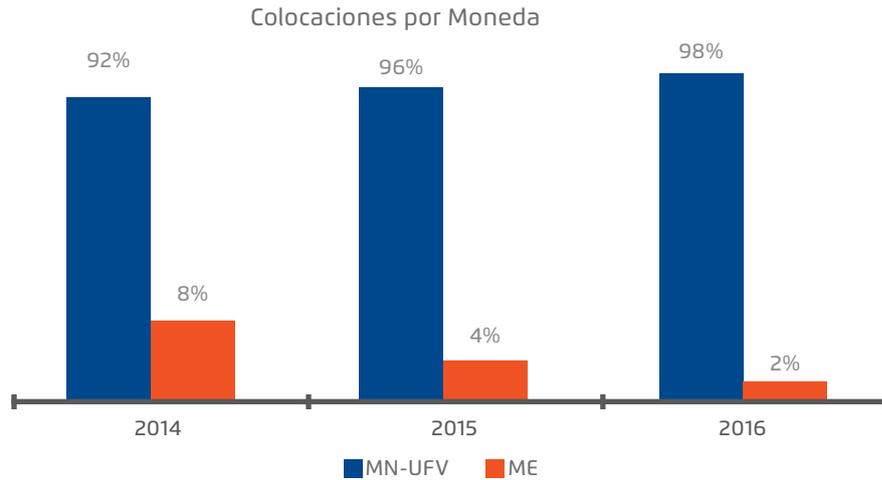
Las colocaciones alcanzaron USD 17,910.4 millones, cifra que representa un crecimiento del 15.9% en relación a 2015. La cartera vigente incrementó en 15.9%, mientras que la cartera en mora tuvo un incremento de 22.7%. Los tipos de crédito que presentaron mayor dinamismo fueron Hipotecario de Vivienda, Microcrédito y Empresarial con crecimientos de 29.4%, 15.9% y 15.1%, respectivamente.

Colocaciones (Millones de USD)



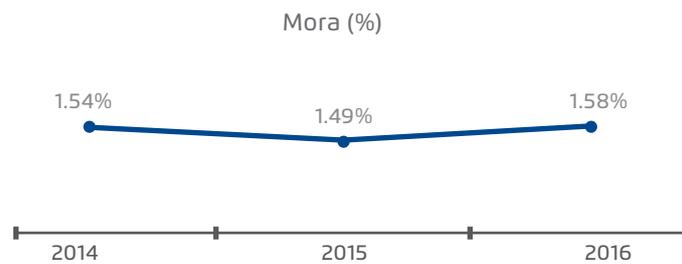
Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI.

Los créditos continuaron mostrando una marcada tendencia hacia la bolivianización, lo que significa que los agentes económicos tienen cada vez mayor preferencia por la moneda nacional. De este modo las colocaciones cerraron el año con un 98% del total en moneda nacional y un 2% en moneda extranjera.



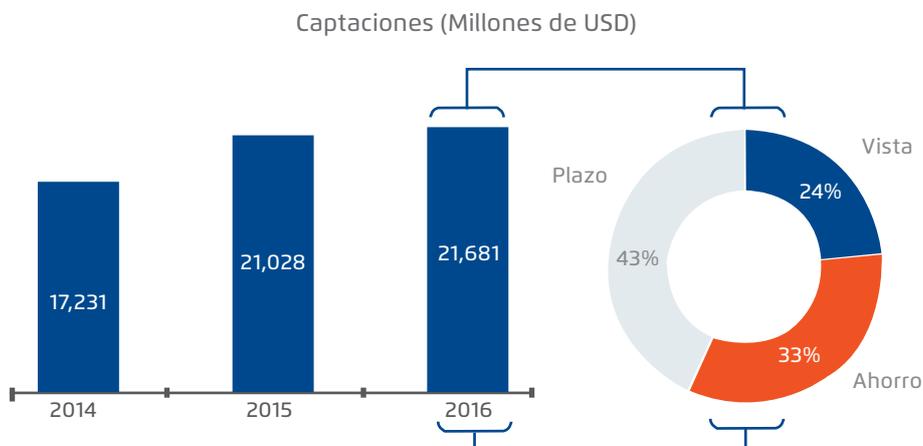
Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI

Al cierre de la gestión, el ratio de cartera en mora tuvo un incremento, pasando de 1.49% a diciembre de 2015 a 1.58% al cierre de 2016. Esta alta calidad de cartera es el reflejo que el sistema no solo crece, sino que lo hace de forma saludable, pues los ratios se encuentran por debajo del promedio de la región<sup>9</sup>.



Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI

Los depósitos del público alcanzaron un crecimiento de USD 653.6 mil, cerrando el año en USD 21,681.2 millones, equivalente a un crecimiento del 3.1% en relación al 2015. Los depósitos que mostraron un incremento fueron Depósitos a Plazo con un crecimiento de 14%, Ahorro disminuyó en 8% y Vista no tuvo variaciones.

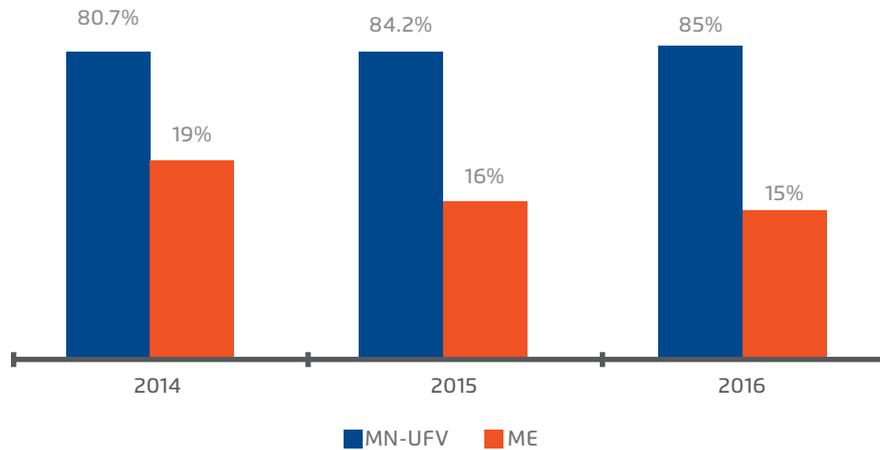


Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI

<sup>9</sup> Según la Federación Latinoamericana de Bancos (FELABAN), el ratio de mora promedio en la región para el 2016 fue de 2.38%.

La moneda nacional, tuvo al igual que en años pasados, la preferencia del público para realizar depósitos, los cuales alcanzaron el 85.2% del total, dejando el 14.8% para los depósitos en moneda extranjera. Esto muestra una vez más la fortaleza que adquiere el Boliviano año tras año y la marcada tendencia de la economía en general hacia la bolivianización.

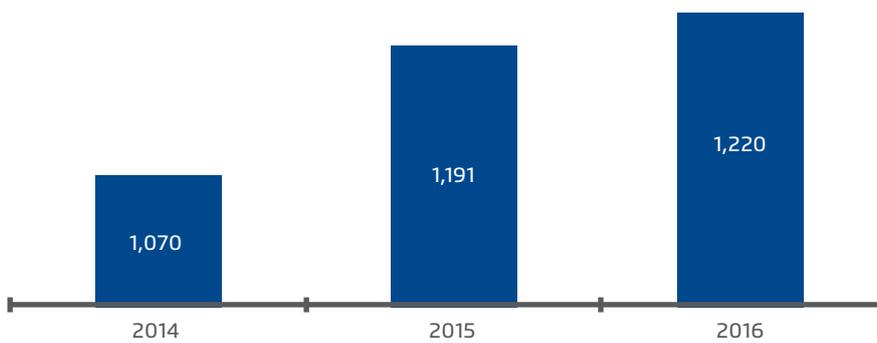
Captaciones por Moneda



Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI

El número de prestatarios del sistema se incrementó en un 2.4%, pasando de 1,190,619 en diciembre de 2015 a 1,219,654 al cierre de 2016.

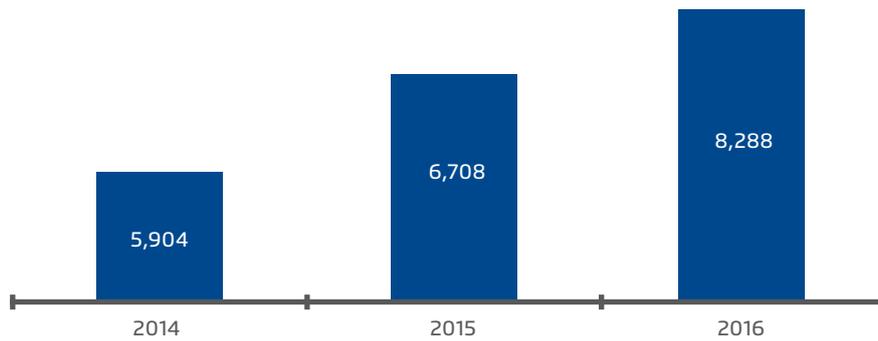
Número de Prestatarios (Miles de Prestatarios)



Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI.

El número de cuentas de depósito en el sistema se incrementó en 23.5% con relación a 2015, alcanzando las 8,288,008 cuentas. Este importante crecimiento se explica por los mayores índices de bancarización en el país que resultan de los programas de inclusión financiera llevados a cabo por las instituciones financieras.

Número de Cuentas de Depósito (Miles de Cuentas)

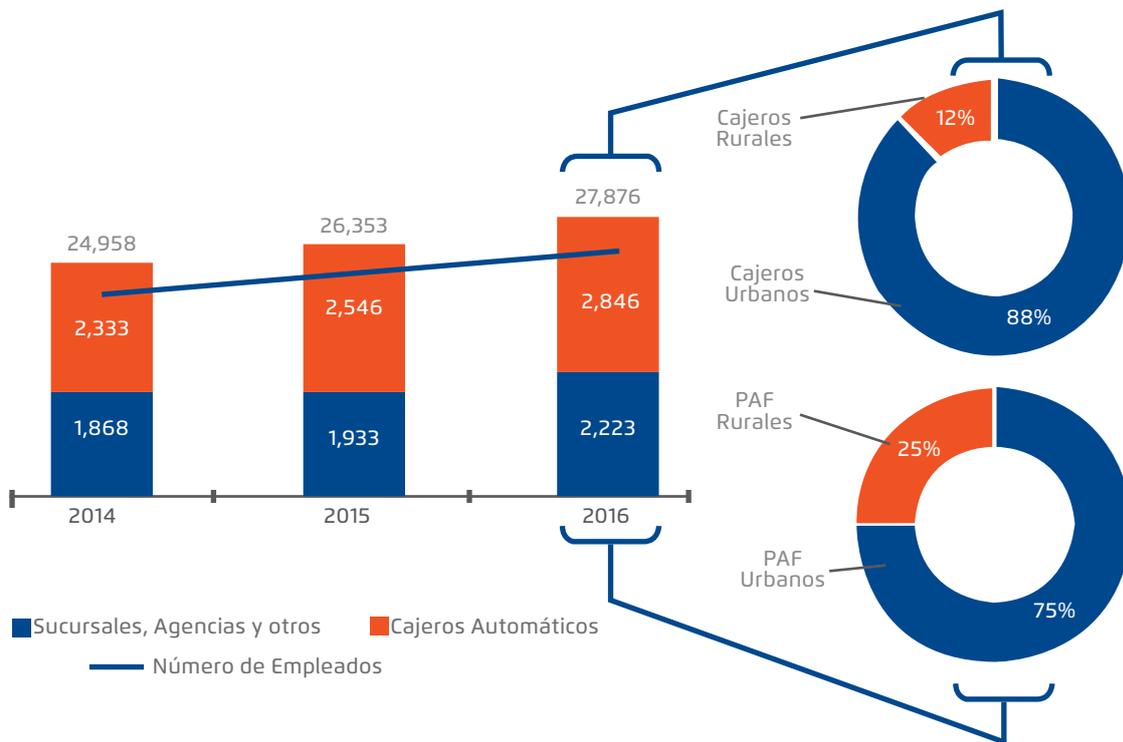


Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI.

Los puntos de atención financiera se incrementaron en 290, llegando a 2,223 entre sucursales, agencias y otros, esto representó un crecimiento del 15.0% con relación al 2015. En cuanto a la ubicación de los puntos de atención financiera, el 75% del total se encuentra en las ciudades capitales, mientras que el 25% se encuentra en otras localidades (áreas rurales o periurbanas).

Los cajeros automáticos se incrementaron en 300 unidades, lo que muestra un crecimiento del 7.6% respecto del 2015. El 88.2% del total de cajeros se encuentra en las ciudades capitales, mientras que el 11.8% se encuentra en otras localidades (áreas rurales o periurbanas).

Captaciones (Millones de USD)



Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI

A large, stylized graphic on the left side of the page. It consists of a white circle partially overlapping a dark blue circle, creating a lens-like shape. The background is a solid dark blue.

**BANCO DE  
CRÉDITO DE  
BOLIVIA**

# BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA

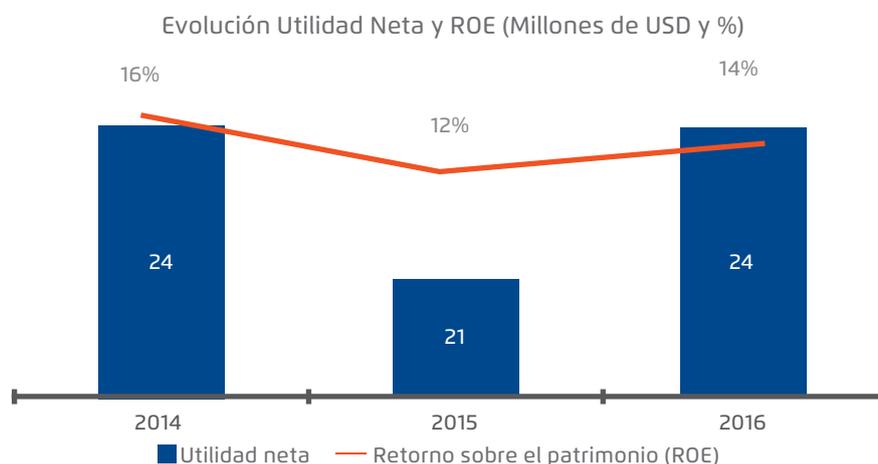
## Principales Indicadores Financieros (NIIF)

En miles de USD y %	2014	2015	2016
<b>Rentabilidad</b>			
Utilidad neta	23.9	20.6	23.8
Retorno sobre el activo (ROA)	1.4%	1.1%	1.4%
Retorno sobre el patrimonio (ROE)	15.6%	12.5%	13.6%
<b>Balance</b>			
Activos	1,756.8	2,121.1	2,371.1
Colocaciones	1,172.9	1,375.9	1,626.2
Captaciones	1,512.7	1,863.1	1,938.3
Patrimonio	166.9	171.2	185.2
<b>Capitalización</b>			
Coefficiente de adecuación patrimonial (CAP)	13.0%	13.7%	12.4%
<b>Calidad de cartera</b>			
Ratio de mora	1.4%	1.6%	1.8%
Cobertura	283.6%	248.5%	210.6%
<b>Otros</b>			
Número de empleados	1,700	1,716	1,744

Fuente: Información BCP

## Utilidad Neta y ROE

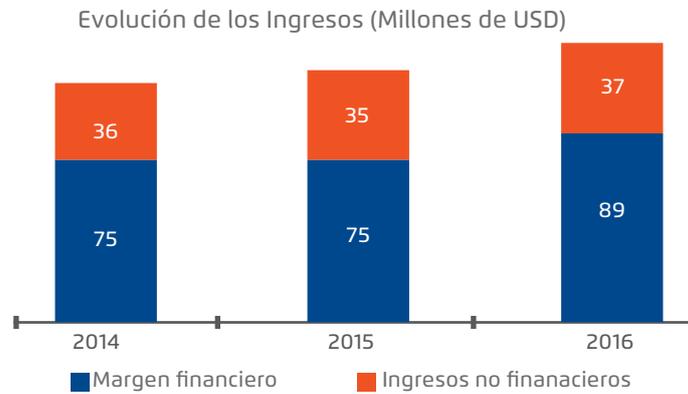
Durante la gestión 2016 alcanzamos una utilidad neta de USD 23.8 millones (bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF). Este resultado se tradujo en un retorno sobre el patrimonio (ROE) de 13.6% y un retorno sobre los activos (ROA) de 1.4%, cifras que presentan un incremento respecto a las obtenidas en 2015 y que demuestran que a pesar de la nueva regulación, supimos mantener una estructura eficiente, altamente productiva y competitiva respecto a los demás actores del sistema bancario boliviano.



Fuente: Información BCP

## Ingresos Operativos

Cerramos el 2016 con USD 126.1 millones en ingresos operativos (margen financiero bruto e ingresos no financieros) lo que representa un incremento de 14.7% en relación al monto alcanzado en la gestión 2015 (109.9 millones).



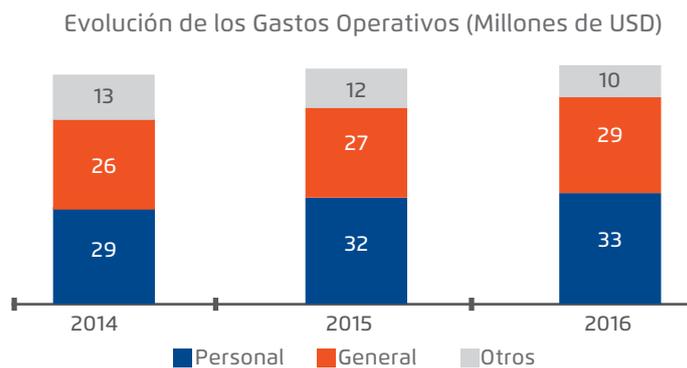
Fuente: Información BCP

El margen financiero bruto se incrementó en 17.7% en 2016 y alcanzó los USD 88.6 millones como resultado del crecimiento de las colocaciones, lo cual permitió percibir mayores ingresos por intereses. El gasto de provisiones para colocaciones se incrementó en 2016 en 47.8% en línea con el crecimiento de la cartera de créditos, el incremento en la cartera en mora del Banco y la política de cobertura. De esta forma el margen financiero neto se incrementó en 13.1% o USD 8.5 millones en 2016 y representó aproximadamente el 70.3% del total de ingresos del Banco.

Los ingresos no financieros mostraron un crecimiento positivo de 8.1% o USD 2.8 millones con relación a 2015, debido principalmente a mayores comisiones por servicios bancarios las cuales crecieron en 11.9% respecto a la pasada gestión. Asimismo, la ganancia neta por valores creció en 10.2% respecto a 2015, lo cual representa USD 344.3 mil. Cabe mencionar que la ganancia neta por operaciones de cambio cayó significativamente en 63.2%, debido a la coyuntura que generó menores spreads para el Banco.

## Gastos Operativos

El 2016 los gastos operativos se incrementaron en 0.8% respecto al 2015, pasando de USD 71.1 millones a USD 71.7 millones. Los incrementos más significativos se dieron en gastos de personal y en gastos administrativos, presentando variaciones de 2.1% y 7.6%, respectivamente, lo cual demuestra una eficiente ejecución de los gastos antes mencionados. Las líneas del gasto que disminuyeron, fueron las de depreciación (52.0%) y la de impuestos y contribuciones (12.0%).



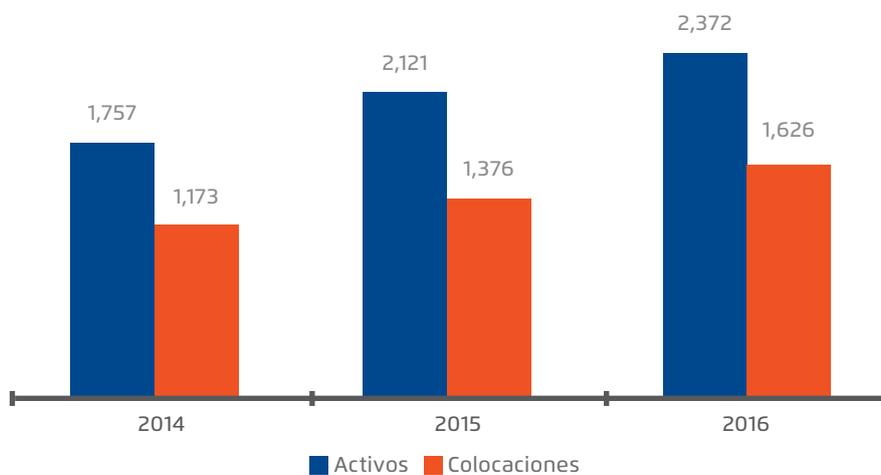
Fuente: Información BCP

## Crecimiento de Activos y Colocaciones

Cerramos el año 2016 con USD 2,372.1 millones en activos, cifra USD 251 millones o 11.8% superior a la del cierre de 2015, este crecimiento se explica principalmente por el incremento de USD 250.3 millones o 18.2% en colocaciones, de USD 6.7 millones o 1.9% en inversiones temporarias, y de USD 12.2 millones o 2.9% en disponible.

La expansión de las colocaciones fue liderada por la evolución de Banca Mayorista, cuyo portafolio se expandió 30% con relación al nivel del año anterior. Por su parte, Banca Minorista aumentó 11.1% frente al 2015. Respecto a la moneda predominante en las colocaciones, el Boliviano se impuso representando el 97% de la cartera. Demostrando una vez más la preferencia por la moneda local sobre el Dólar americano.

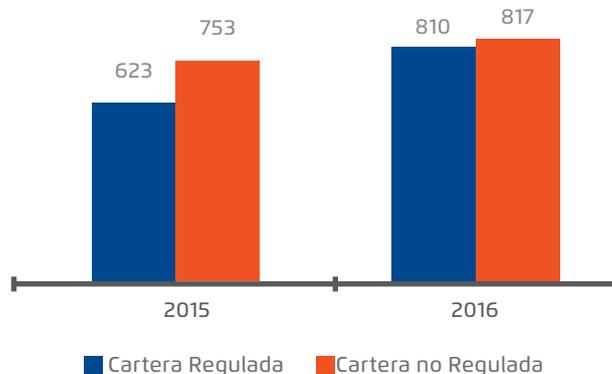
Evolución de los Activos y Colaciones Netas (Millones de USD)



Fuente: Información BCP

Alcanzamos USD 809.7 millones de cartera regulada (definida como la suma de la cartera destinada al sector productivo y la cartera de hipotecarios de vivienda social), monto mayor en USD 187.2 millones o 4.5% al obtenido al cierre de 2015, lo que representó el 49.8% del total de colocaciones vs. el 50.2% que corresponde a la cartera no regulada, compuesta principalmente de créditos de Consumo. Del total de cartera regulada el 73.3% corresponde a cartera destinada al sector productivo y el 26.7% a Créditos Hipotecarios para Vivienda Social.

Cartera Regulada y Cartera No Regulada (Millones de USD)

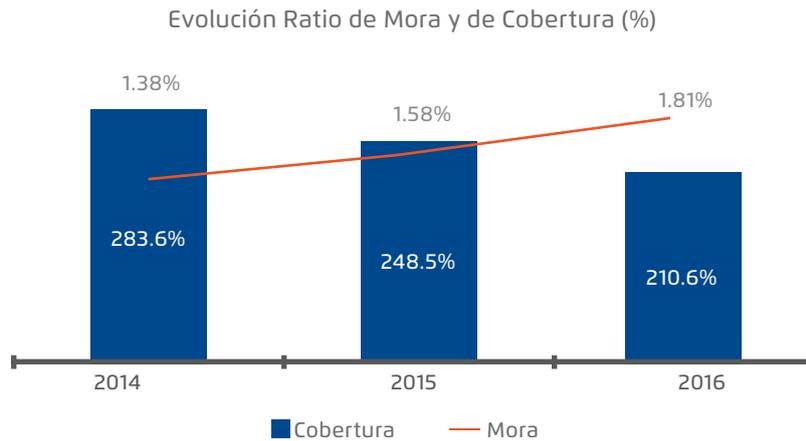


Fuente: Información BCP

## Mora y Cobertura

Tuvimos un leve incremento en el índice de cartera en mora, que pasó de 1.6% en diciembre de 2015 a 1.8% al cierre de 2016. Por su parte el ratio de cobertura (previsiones de cartera sobre cartera en mora) cerró en 210.6%, siendo menor respecto al 2015 pero siendo aún, uno de los más altos del sistema.

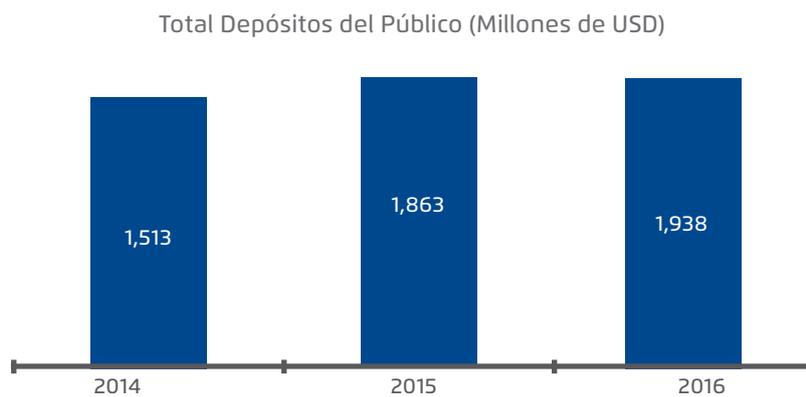
Estos indicadores se encuentran en niveles por demás aceptables, lo que muestra solvencia y refleja que seguimos generando, año tras año, un crecimiento sano y sostenido.



Fuente: Información BCP

## Captaciones

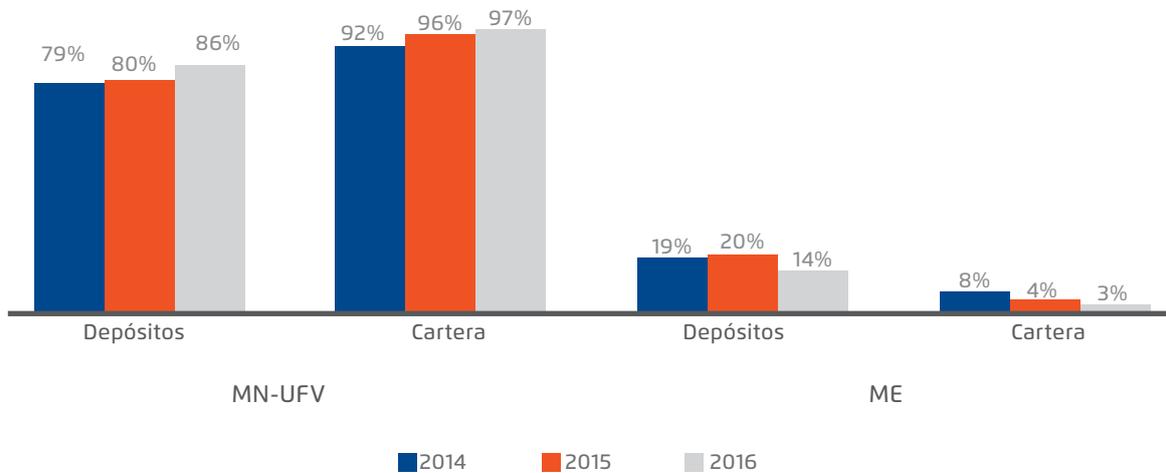
Cerramos el 2016 con un saldo de depósitos de USD 1,938.3 millones, monto superior en USD 75.1 millones o 4.0% al registrado al cierre de 2015. Este incremento se explica principalmente por un crecimiento de 19.4% o USD 118.9 millones en depósitos a Plazo. El saldo de los depósitos de ahorro se mantuvo estable en 2016.



Fuente: Información BCP

Los créditos y depósitos en moneda nacional, continuaron creciendo. Al cierre de la gestión 2016, el 97.3% del total de la cartera crediticia esta denominada en bolivianos. Por otro lado los depósitos en moneda nacional continúan incrementando su participación sobre el total de las captaciones en 5.4 puntos porcentuales respecto a 2015 pasando de 80.1% a 85.5%. Esta tendencia muestra la preferencia y confianza que tiene el público por el uso de moneda nacional.

Colocaciones y Captaciones por Moneda



Fuente: Información BCP

El ratio de liquidez ( $\text{Disponible} + \text{Inversiones Temporarias} / \text{Obligaciones a Corto Plazo}$ ) alcanzó el 70.5%, situándose en un nivel superior al de 2015 (64.0%). Por otro lado el ratio de colocaciones sobre depósitos alcanzó un 81.5%.



DIVISIÓN  
BANCA  
EMPRESAS

# DIVISIÓN BANCA EMPRESAS

La División Banca Empresas gestiona los negocios con clientes corporativos, empresariales e institucionales. Cuenta con un área de negocios enfocada exclusivamente en la atención personalizada de estos segmentos, con el objetivo de otorgar un servicio eficiente y efectivo que contribuya a la consolidación de relaciones de largo plazo.

Adicionalmente, cuenta con las unidades especializadas en Negocios Internacionales, Fideicomisos y Servicios para Empresas, donde: a) Negocios Internacionales se orienta al desarrollo de los negocios afines comercio exterior y a la prestación de servicios de banca corresponsal; b) Fideicomisos administra los bienes y derechos patrimoniales de los clientes mediante contratos a medida que garantizan el cumplimiento de sus instrucciones y c) Servicios para Empresas que se enfoca en el desarrollo comercial y funcional de servicios transaccionales destinados a optimizar la gestión de tesorería de los clientes.

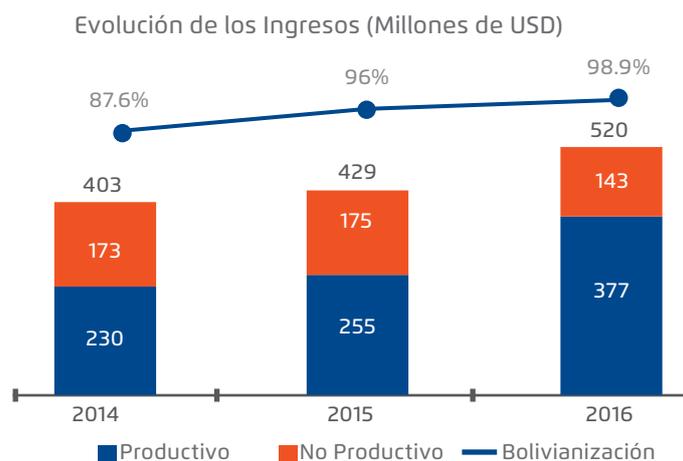
La gestión 2016 caracterizó a la División de Banca Empresas por una gestión direccionada a atender las necesidades financieras de nuestros clientes, lo que permitió alcanzar importantes resultados en los diferentes negocios del banco, posicionándonos como uno de los bancos más representativos en los segmentos corporativo, empresarial e institucional.

## Cartera Directa y Contingente

La gestión 2016 registró un crecimiento importante de la cartera directa alcanzando un 21.2% con relación a la gestión pasada. Dicho incremento se generó gracias al enfoque importante en el sector productivo, representando el 72.4% de la cartera total de la División y presentando un crecimiento de 47.9% respecto al año anterior.

Asimismo, durante los últimos años dicha cartera experimentó un crecimiento sostenido, situación que ha permitido ubicarnos entre los principales bancos en el segmento de créditos comerciales.

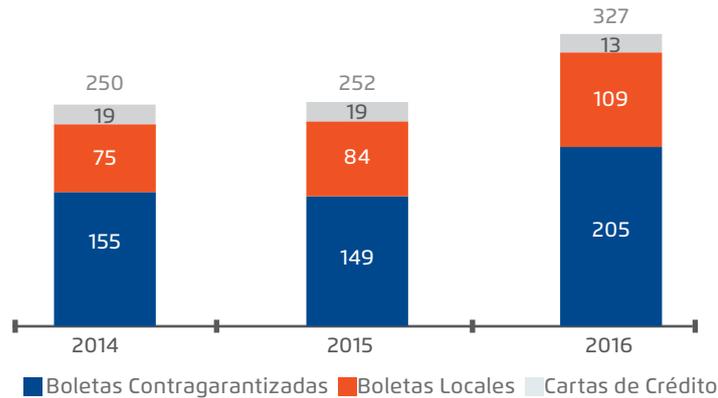
En cuanto a la bolivianización de la cartera, ésta continúa con una tendencia creciente representando el 98.9% al cierre de la gestión 2016.



Fuente: Información BCP

En lo que respecta a la cartera contingente, la gestión 2016 registró un crecimiento considerable enfocándose tanto en boletas locales como boletas contragarantizadas permitiendo un crecimiento del 29.5% y 37.3%, respectivamente. En este sentido, el banco es uno de los líderes en el producto boletas contragarantizadas, lo que demuestra la confianza de los bancos del exterior y clientes que están invirtiendo en el país en los proyectos más importantes.

Evolución de los Gastos Operativos (Millones de USD)

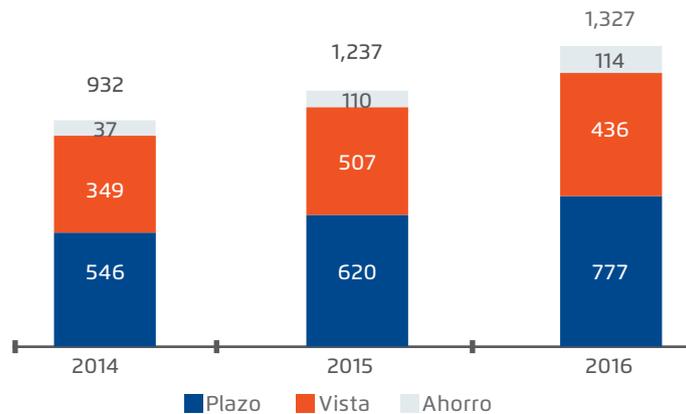


Fuente: Información BCP

## Captaciones

Al cierre de la gestión 2016, las captaciones totales registraron un crecimiento de 32.6% respecto al año 2015, destacando las captaciones vista con un crecimiento del 45.1%, mientras que los depósitos a plazo fijo crecieron en 13.6%.

Evolución de las Captaciones (Millones de USD)



Fuente: Información BCP

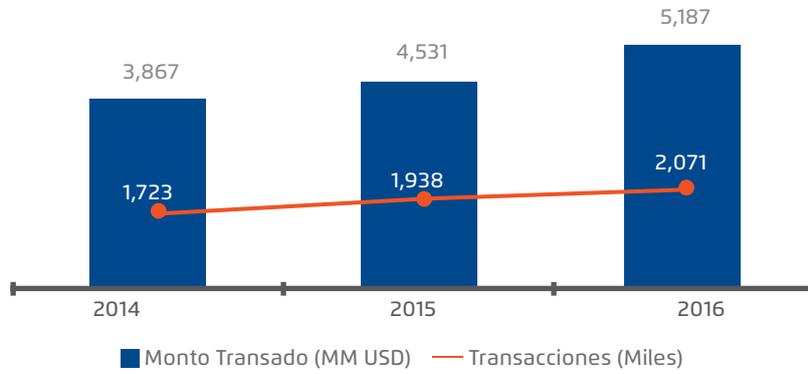
## Servicios para Empresas

Esta unidad de negocios mantiene su orientación en potenciar la plataforma electrónica empresarial "Credinet Web", la cual permite a las empresas incrementar su eficiencia y productividad al reducir el tiempo de procesamiento de sus transacciones, ampliar los horarios para llevar a cabo las mismas, y permitir el control de los movimientos de sus cuentas en línea, manteniendo los más altos estándares de seguridad. Estos esfuerzos permitieron que la plataforma se mantenga a la vanguardia de la innovación y la automatización.

Por tercer año consecutivo, Credinet Web ha sido premiada por Global Finance como la mejor plataforma por internet para Empresas.

Durante la gestión 2016, se registró un crecimiento del 12.5% en las transacciones de los clientes y al mismo tiempo un incremento del 17.2% en el monto transado respecto al año anterior.

Credinet Web: Evolución de Transacciones y Monto Transado



Fuente: Información BCP



**DIVISIÓN  
BANCA  
MINORISTA**

## DIVISIÓN BANCA MINORISTA

La Banca Minorista se especializa en brindar atención y servicios a personas naturales dependientes, independientes y personas con negocios propios en los segmentos micro, pequeñas y medianas empresas.

Contamos con una amplia y competitiva oferta de valor que satisface las necesidades de múltiples segmentos a través de productos especializados como Créditos Hipotecarios de Vivienda, Tarjetas de Crédito, Créditos Efectivos de libre disponibilidad, Créditos Vehiculares, Créditos para Negocio además de ofrecer Cuentas de Ahorro y Depósitos a Plazo Fijo entre otros.

Alineados a los objetivos del Banco, la Banca Minorista registró un importante crecimiento de cartera durante la gestión 2016, con un excelente desempeño principalmente en la cartera de créditos Hipotecarios de Vivienda y Créditos de Consumo alentados por acciones específicas de impulso comercial, relanzamiento de productos y la ampliación de nuestra red de atención, factores que apalancaron los resultados alcanzados y consolidamos nuestra posición en el mercado.

Nuestras colocaciones crecieron en 16% respecto a la gestión 2015, la cartera hipotecaria creció en un 32% reflejando un desempeño superior al registrado en promedio por el sistema financiero. Los créditos de consumo crecieron un 12% respecto a la gestión 2015 del mismo modo resultado que estuvo por encima del promedio del sistema financiero nacional.

Nuestras captaciones crecieron en USD 31 millones con relación al 2015, lo que representa un incremento total del 6%. En particular, observamos un crecimiento importante en DPF's, convirtiéndose los saldos en Ahorro el reto para la gestión 2017.

Por quinto año consecutivo realizamos el Foro PyME de apoyo a pequeños y medianos empresarios, esta actividad forma parte de nuestro programa de educación financiera mediante el cual se busca generar una plataforma de intercambio de conocimientos y experiencias para fortalecer las unidades productivas y comerciales en el país.

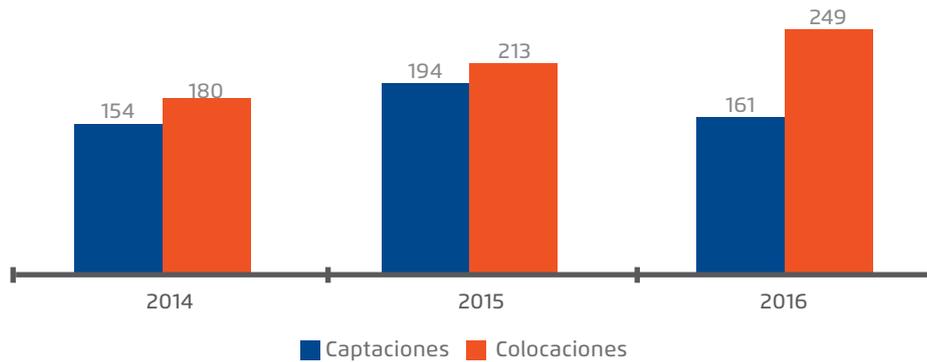
### Colocaciones y Captaciones

Aportamos con el 54% de la cartera directa del Banco y el 32% de las captaciones. En segmentos de clientes que se agrupan en: Premium, Consumo y Pyme.

#### Segmento Premium

El segmento Premium está conformado por personas naturales con un nivel significativo de patrimonio y contiene al grupo de clientes con mayor concentración de productos de la Banca Minorista, cuyas colocaciones al 31 de diciembre 2016 tienen un saldo de USD 249 millones y captaciones de USD 161 millones (participación del 28% del total de la Banca).

Colocaciones y Captaciones (Millones de USD)

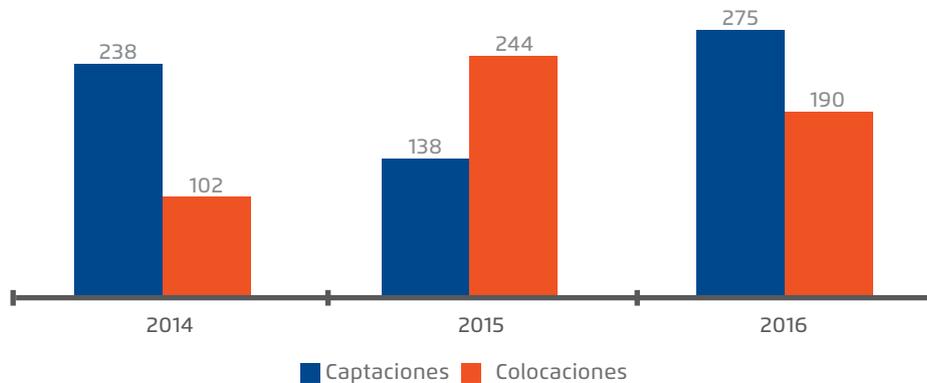


Fuente: Información BCP

### Segmento Consumo

El segmento Consumo agrupa a personas naturales que tienen necesidades de financiamiento, catalogados como: Consumo, Hipotecarios de Vivienda y Créditos Vehiculares, que buscan facilidad para el manejo de su liquidez a través de nuestra extensa red. Es uno de los segmentos con mayor concentración de clientes, cuyos saldos en captaciones al cierre de diciembre 2016 concentraron USD 275 millones. En términos de colocaciones, este segmento cerró al 31 de diciembre de 2016 con USD 190 millones en cartera.

Colocaciones y Captaciones (Millones de USD)



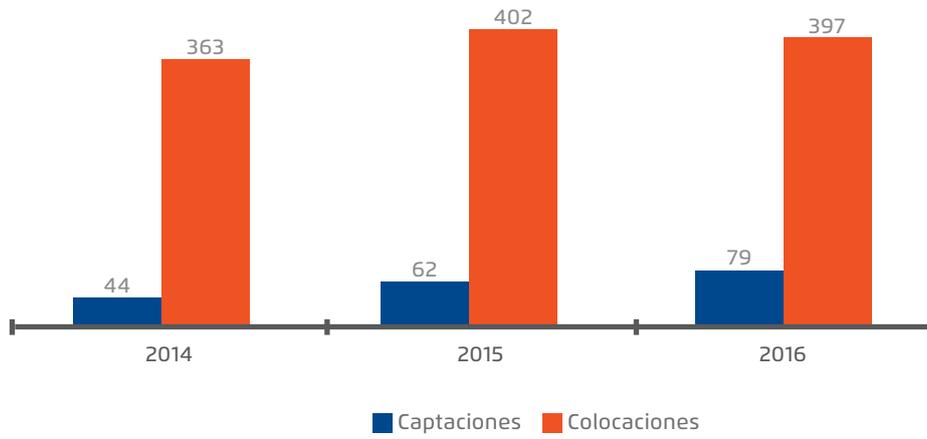
Fuente: Información BCP

### Segmento Pyme

El segmento Pyme atiende a clientes que cuentan con un negocio propio, que en el marco de la nueva regulación se agrupan en: sector productivo y no productivo, en ambos casos los clientes tienen necesidades de financiamiento de capital de trabajo y/o activo fijo, para la compra de mercadería, insumos, muebles o inmuebles que fortalezcan sus negocios.

En este segmento nuestras colocaciones ascendieron a USD 397 millones con un crecimiento de 16% respecto a 2015 que corresponde al sector productivo. Nuestras captaciones en este segmento alcanzaron los USD 79 millones.

Colocaciones y Captaciones (Millones USD)



Fuente: Información BCP



**DIVISIÓN  
MICROCRÉDITO  
Y SECTOR  
AGROPECUARIO**

# DIVISIÓN MICROCRÉDITO Y SECTOR AGROPECUARIO

La banca con el nombre de “Si Vamos Juntos” es un concepto que traduce la intención de acompañar al microempresario en su negocio, en sus necesidades comerciales y personales, que lo invita a vivir la experiencia de un servicio ágil y de calidad para alcanzar sus sueños.

La primera oficina que fue aperturada fue en la ciudad de El Alto Zona “16 de Julio”, dos meses más tarde se apertura la segunda oficina en la zona 12 de Octubre más conocida como “La Ceja”. Posteriormente se definió crecer en la ciudad de La Paz con dos oficinas en Villa Fátima y en el centro de la ciudad

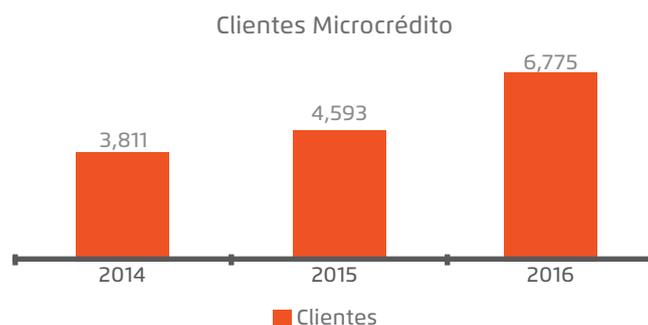
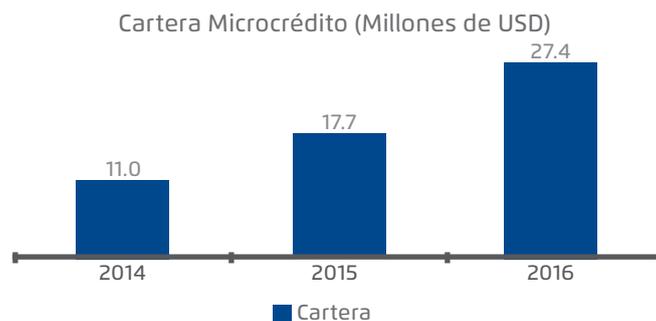
## Productos

Nuestros productos que responden a las necesidades de los clientes son: Microcrédito Capital de Trabajo y Activo Fijo, Microcrédito de Libre Disponibilidad y Microcrédito Mejoramiento de Vivienda.

## Logros Gestión 2016

Con el fin de ampliar nuestros servicios se abrieron tres nuevas oficinas: Cruce Villa Adela (El Alto), San Miguel (La Paz) y Oficina Central Oruro (en la ciudad de Oruro). También se pone en marcha la “Escuela de Formación de Jóvenes en Micro finanzas”, que permite a jóvenes profesionales egresados, el entrenamiento para su primer empleo, en tres sesiones.

La cartera de microcrédito incrementó en 54.9% respecto a la gestión 2015, lo cual representa un crecimiento absoluto de USD 9.7 millones. A la fecha la División cuenta con 6,775 clientes que son atendidos por más de 100 funcionarios distribuidos en 7 oficinas en la ciudad de El Alto, La Paz y Oruro.



Fuente: Información BCP

DIVISIÓN  
RIESGOS



# DIVISIÓN RIESGOS

Somos encargados de identificar, medir, monitorear, controlar, mitigar, y divulgar los distintos tipos de riesgos que enfrenta el Banco de Crédito.

Concentramos la gestión del riesgo del Banco a través de unidades especializadas en la gestión de riesgos específicos, independientes de las áreas de negocios originadoras de los riesgos y de las áreas responsables del registro de operaciones.

A través de estas unidades continuamos con la tarea de identificar, medir, mitigar y monitorear los diferentes riesgos, vigilando 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.

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

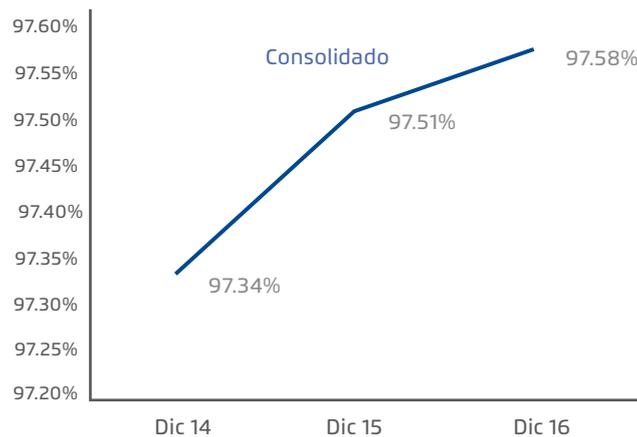
## Riesgo de Crédito

Durante la gestión 2016 incrementamos en 18.2% la cartera directa que llegó a USD 1,626.2 millones, de los cuales el 49.8% está constituido por créditos al sector productivo y créditos hipotecarios de vivienda social. Mantuvimos una distribución equilibrada del riesgo, mediante el control permanente de los niveles de concentración de cartera, que durante todo el año estuvo dentro de los límites regulatorios e internos definidos.

La cartera en mora al 31 de diciembre de 2016 fue de 1.8%, resultado de la adecuada evaluación de nuevos créditos, la administración prudente de la cartera y la gestión oportuna del riesgo.

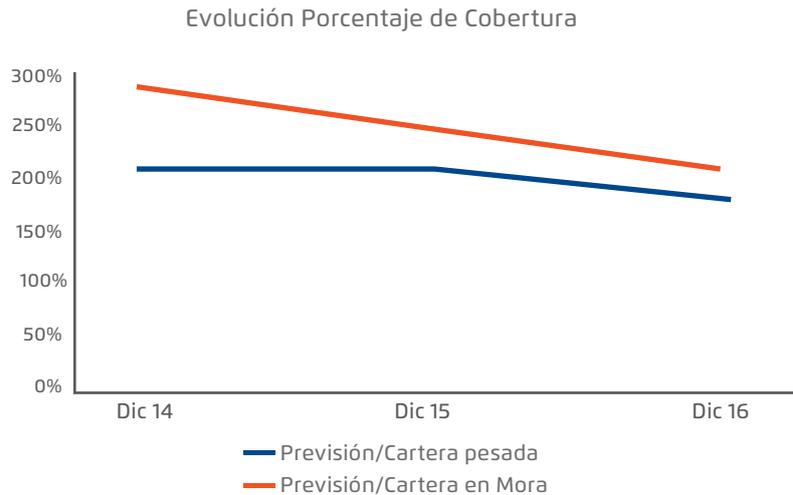
Otro indicador que refleja la buena calidad de nuestra cartera es la concentración en Categoría A, que a diciembre de 2016 representó el 97.6% del total de colocaciones. La calificación de riesgo se asigna de acuerdo a los criterios establecidos por el Regulador.

Cartera en Categoría A



Fuente: Información BCP

Como consecuencia del porcentaje controlado de la mora y la calidad de nuestra cartera, mantuvimos niveles elevados de cobertura de provisiones sobre cartera en mora y sobre cartera pesada (cartera calificada en las categorías C a F), situándose en 210.6% y 190.9%, respectivamente.



Fuente: Información BCP

## Riesgos Comerciales

Durante la gestión 2016 se generaron una serie de eficiencias dentro del proceso de evaluación crediticia que permitieron reducir en un 10% los tiempos de atención a la Banca y mejorar la calidad de los contenidos de los reportes de riesgos.

Apoyando la gestión comercial de la Banca se continuó fortaleciendo los canales alternativos de evaluación crediticia con la incorporación de los modelos de análisis para el sector lechero y avícola, al mismo tiempo que sistematizamos nuestro modelo de evaluación para el sector ganadero.

Asimismo, se estructuraron un total de 12 análisis de evaluación sectorial para diferentes segmentos de mercado, generando información económica relevante para los intereses comerciales de la Banca.

## Riesgos Minorista

El 2016 Riesgos Banca Minorista se caracterizó por una gestión dinámica en adecuación de pauta a las necesidades comerciales de la Banca Minorista promoviendo un adecuado equilibrio entre riesgo rentabilidad. Se enfatizó el seguimiento de la cartera Pyme afinando los modelos de score aceptación para el segmento y se profundizó en la segmentación de del perfil de los clientes, ampliando las categorías de riesgos, estableciendo una oferta de condiciones muy competitiva para los mejores riesgos y estableciendo un mayor control sobre los perfiles de mayor riesgo.

Por otro lado y bajo el objetivo de alinear el apetito de riesgo local al de la corporación se trabajó conjuntamente con BCP en el cálculo de Capital Económico para Riesgo de Crédito y estableciendo límites de apetito de riesgo para los productos minoristas en función a indicadores de calidad y rentabilidad.

En la gestión de modelos estadísticos, se finalizó e implementó el módulo cualitativo para rating crediticio para la cartera mayorista, y, en línea a la casa matriz, se inició la construcción del módulo de comportamiento, previsto a concluirse a mediados del 2017.

También es importante mencionar el trabajo realizado por la unidad de Contraloría, la cual durante esta gestión amplió la evaluación de procesos y pauta aplicada a los diversos pilotos, con un aporte valioso en la identificación de debilidades en los procesos de evaluación.

## Cuentas Especiales

La cartera directa se incrementó en aprox. USD 6.5 millones con relación a diciembre 2015, llegando a USD 47.9 millones. La base de clientes administrada se encuentra atomizada; consta de 2,667 clientes, provenientes principalmente de la Banca Minorista (78%).

La recuperación de cartera directa fue de aproximadamente USD 17.5 millones entre capital e intereses, mientras que la recuperación de cartera castigada llegó a USD 4.3 millones, montos similares a los registrados en la gestión 2015.

## Riesgos de Mercado

Como parte de la política establecida, se realizó el monitoreo y análisis de los indicadores de riesgo de liquidez y de precios, sobre la gestión de activos y pasivos (Banking Book) y sobre la cartera de inversiones (Trading Book). Por otra parte, se efectuó la medición y análisis del riesgo cambiario, teniendo en cuenta la posición vigente en Moneda Extranjera.

### Riesgo de Liquidez

Durante la gestión 2016, tanto en moneda nacional como extranjera, se mantuvieron los niveles de liquidez, manteniendo los indicadores de Ratio de Cobertura de Liquidez a 15, 30 y 60 por encima del 100%.

### Riesgo de Tasa

Los indicadores de riesgo de tasas tanto en Moneda Nacional, Extranjera y Consolidado se encontraron bajo los límites establecidos por Directorio. La evolución de los indicadores de riesgo Consolidado, estuvieron influenciados por los movimientos en la estructura de balance en Moneda Nacional.

El descalce generado por el aumento en la duración del pasivo en MN fue contrarrestado por el crecimiento de cartera registrado durante el 2016, terminando el año en una posición de riesgo neutra. En ME se continuó alargando la duración del activo a través de un mayor volumen de inversiones en el exterior.

En Moneda Extranjera, el bajo nivel de exposición al riesgo de tasas se debe al volumen de operaciones que se tienen en esta moneda y la estrategia adoptada por el banco que busca neutralizar los efectos ante un cambio en tasas.

### Riesgo de Tipo de Cambio

Debido a la desaceleración de la economía y a la reducción de los niveles de las reservas del país, se apostó por mantener una posición de cambios larga, privilegiando la ME.

## Riesgos de Operación

En la gestión 2016, bajo el modelo descentralizado, realizamos el relevamiento de dieciocho (18) procesos con la metodología de auto-evaluación de riesgos de operación (PAAE-RO).

Asimismo, trabajamos 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, permitiéndonos contar con información consolidada y homogénea, logrando alinearnos a la corporación. Cabe señalar que en cuanto a la gestión de proveedores se realizó la evaluación de riesgo a veintiún (21) proveedores críticos, dieciséis (16) estratégicos y cinco (5) de alto riesgo.

Con relación a la gestión de continuidad de negocios, se realizaron pruebas a los siete planes de continuidad operativa (PCO) para validar la aplicabilidad de los mismos.

Finalmente en cuanto a la gestión de seguros, se realizó el seguimiento de la renovación de pólizas patrimoniales y el reporte de siniestros reportados a la compañía aseguradora.

## 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 y operativas, responsable de gestionar las políticas, metodologías, modelos y procedimientos para gestión de los riesgos de créditos, operativos, de mercado y legales.



**DIVISIÓN  
FINANZAS Y  
MERCADO DE  
CAPITALES**

# DIVISIÓN FINANZAS Y MERCADO DE CAPITALES

Somos responsables de optimizar la estructura del balance del Banco, incluyendo la combinación de activos, pasivos, los niveles de capitalización y apalancamiento, asegurando la maximización de la rentabilidad de corto y largo plazo. Brindamos información precisa, oportuna y clara a todas las divisiones, elaboramos y controlamos el cumplimiento del presupuesto y el plan estratégico.

## Tesorería

En la gestión 2016, el portafolio de inversiones del Banco de Crédito estuvo concentrado en inversiones denominadas en moneda nacional debido a la escasa oferta de instrumentos en moneda extranjera en el mercado de valores local.

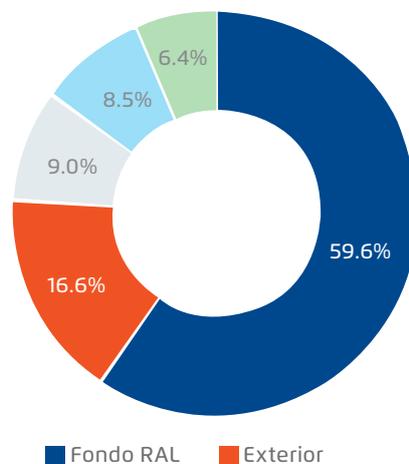
En cuanto a la política monetaria, el Banco Central de Bolivia (BCB) continuó con la postura expansiva de la anterior gestión, apoyando al dinamismo del crédito del sistema financiero al sector privado, con un escenario de baja presión inflacionaria (con niveles registrados a diciembre de un 4.0% por debajo de la meta de 5.3% anunciada por el Gobierno) e indicadores de crecimiento.

La oferta de títulos en subasta del BCB se mantuvo en el mínimo observado desde el inicio del ciclo expansivo y se aplicaron inyecciones de liquidez a través de redenciones de títulos. De esta manera, las tasas de interés se mantuvieron cercanas a cero, permitiendo que las tasas del mercado permanezcan bajas.

Las inversiones Locales y títulos del BCB explican el 9.0% y 6.4% del volumen promedio anual de inversión, que asciende a USD 370.0 millones, un 16.6% corresponde al portafolio en el exterior y 59.6% representa la participación en el Fondo RAL.

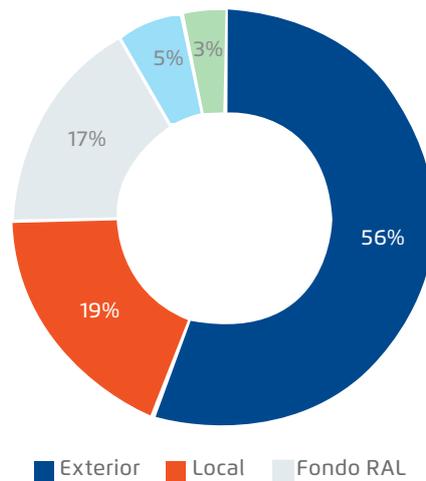
Los ingresos del portafolio de inversiones alcanzaron USD 7.1 millones, de los cuales el 55.5% fue generado por el portafolio que se mantiene en el exterior. A nivel local, las inversiones en entidades financieras (DPFs) representan un 19.3% y en letras y bonos del BCB representaron el 3.3% del ingreso total.

Participación Promedio del Portafolio



Fuente: Información BCP

Participación de Ingresos Generados



Fuente: Información BCP

### Fondeo

El sistema bancario presentó un escenario de liquidez elevado y favorable durante el 2016, mismo que permitió un crecimiento estable, manteniendo una estructura similar de depósitos a la del año pasado, con una leve tendencia a captar depósitos en moneda nacional a plazo fijo en plazos mayores a un año, esto debido a la coyuntura de tasa de intereses. La estrategia de administración de liquidez del Banco de Crédito se enfoca en el financiamiento de la cartera de préstamos y la capacidad de hacer frente al vencimiento de sus obligaciones de fondeo, predominando una óptima estructura de balance y diversificando riesgos de concentración, plazo y tasa de interés.

Nuestras obligaciones con el público en moneda nacional se incrementaron en más de USD 130 millones respecto a la gestión anterior, de los cuales un 88% responde a captaciones mediante depósitos a plazo fijo y el restante a cuentas corrientes y de ahorro.

### Transferencias y Cambios

Durante la gestión 2016 el negocio cambiario y de transferencias de fondos se vio afectado por la coyuntura económica externa e interna. En el ámbito externo la caída de precios de materias primas afectó el flujo de ingreso de divisas al país, mientras que en el escenario local el Banco Central de Bolivia, mediante la Resolución de Directorio N° 018/2016, incrementó el tarifario de comisiones de transferencia de fondos al exterior pasando de 1.00% a 1.60%. Adicional a ello intensificamos la gestión comercial identificando nuevos sectores de creciente potencial y la correspondiente gestión integral de las necesidades de nuestros clientes priorizando la calidad de servicio.

El ingreso neto generado por las operaciones de cambio fue de USD 1.6 millones mostrando una caída de 63% respecto a 2015 y el volumen alcanzó a USD 2,500. Las transferencias de fondos en el 2016 registraron un volumen total de USD 2,774 millones e ingreso por USD 16.8 millones evidenciando un incremento de 10.8% respecto al ingreso de 2015.

## Gestión del Balance

Nuestra metodología ALM nos permite gestionar los diferentes riesgos a los que estamos expuestos debido a posibles variaciones que puedan existir en los activos y pasivos del Banco. El propósito es mantener una estructura de balance que sea consistente con nuestros objetivos de crecimiento y perfil de riesgo. Este trabajo se realiza en conjunto con el Área de Riesgos de Mercado, dependiente de la División de Riesgos.

## Planeamiento y Control Financiero

El área se ha consolidado como responsable del presupuesto del Banco, responsable de suministrar información y análisis financiero para la toma de decisiones, y del planteamiento y evaluación de proyectos.

Dentro de nuestros principales desafíos del 2016, estuvo la segunda emisión bonos subordinados por un monto de USD 20 millones; una vez aprobada esta emisión, nuestros bonos fueron colocados en su totalidad a través de la Bolsa Boliviana de Valores.

Otro encargo de importancia fue desarrollar un sistema de monitoreo de tasas de interés activas por producto, banca y ciudad. Este nuevo sistema que a final se transformó en un foro de seguimiento a la gestión comercial nos ayudó a que las divisiones comerciales tengan visibilidad al cumplimiento del presupuesto de volúmenes, al cumplimiento del presupuesto de ingresos financieros y al monitoreo de participación de mercado.

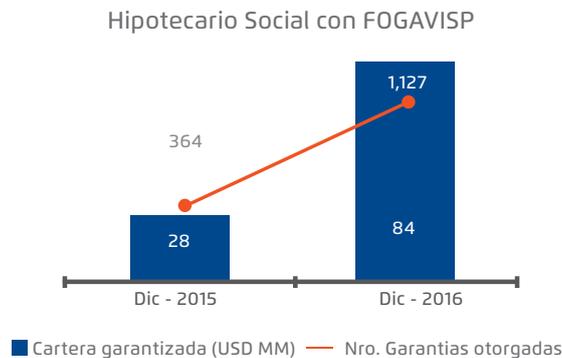
### Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social y Productivo

Desde la pasada gestión, uno de los encargos del área fue la gestión y administración del Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social (FOGAVISP – BCR), que en la presente gestión se encuentra utilizando hasta casi el 100% de su capacidad.

Un nuevo desafío este 2016, fue la constitución del Fondo de Garantía de Créditos del Sector Productivo (FOGACP – BCR), regulado mediante DS 2614 de 2 de diciembre de 2015, destinado a respaldar el otorgamiento de garantías para operaciones de Microcrédito y Crédito Pyme destinadas al Sector Productivo.

- Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social (FOGAVISP – BCR)

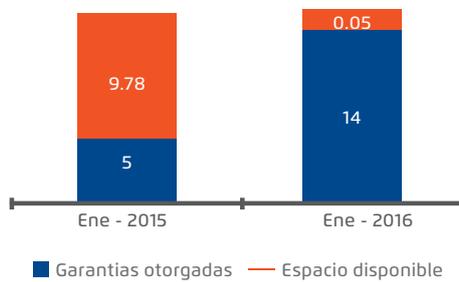
A diciembre de 2016, el FOGAVISP BCR ha triplicado su tamaño, en comparación a diciembre de 2015, otorgando USD 14 millones en garantías, lo que se traduce en USD 84 millones de cartera de hipotecario social cubierta (alrededor del 40% de la cartera hipotecaria social del Banco) y 1,127 beneficiarios<sup>10</sup>.



<sup>10</sup> Los Estados Financieros del FOGAVISP BCR y sus respectivas notas se encuentran en la pág. 97.

Cabe resaltar que, a diciembre de 2016, el FOGAVISP BCR ha utilizado casi el 100% de su capacidad de otorgamiento de garantías.

Utilización del FOGAVISP BCR (USD MM)



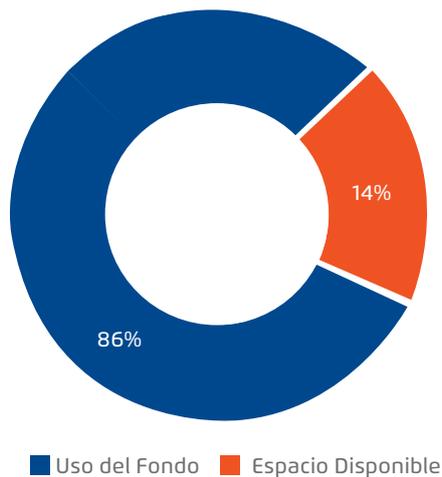
• **Fondo de Garantía de Créditos al Sector Productivo (FOGACP – BCR)**

En abril de 2016, en cumplimiento al Decreto Supremo N° 2614 de 2 de diciembre de 2015, se constituyó el Fondo de Garantía de Créditos del Sector Productivo – Banco de Crédito de Bolivia S.A. (FOGACP – BCR) a partir del 6% de las Utilidades Netas de la gestión 2015.

El FOGACP BCR tiene el objetivo de respaldar el otorgamiento de garantías para operaciones destinadas al sector productivo, cerrando en diciembre de 2016 con USD 1.97 millones en garantías otorgadas .

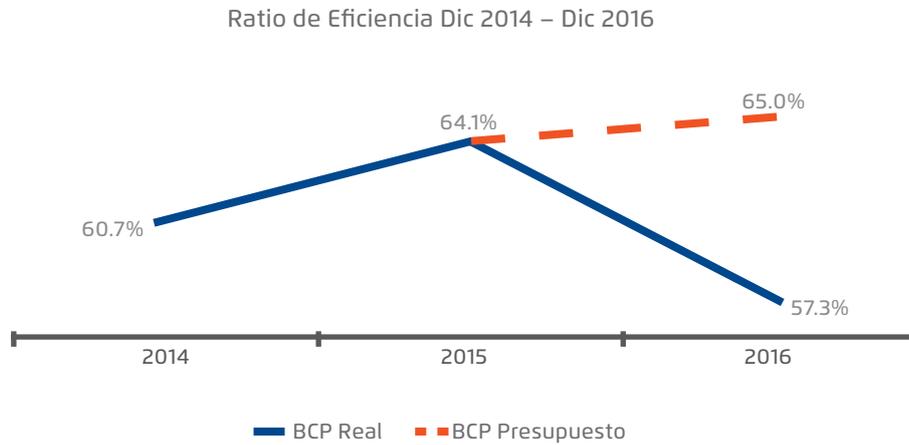
Al 31 de diciembre de 2016, el monto de la cartera productiva garantizada fue de USD 4 millones.

Participación de Ingresos Generados



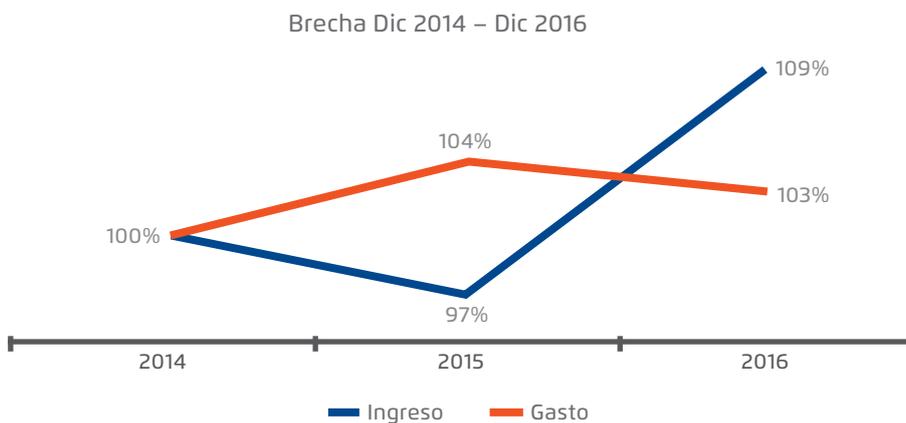
## Eficiencia y Control Financiero

Cerramos el 2016 con el mejor ratio de eficiencia que el Banco haya registrado en los últimos años y probablemente con el mejor del sistema bancario nacional.



Fuente: Información BCP

El resultado es el efecto combinado de una mejora sustancial en los ingresos y un control exhaustivo de los gastos operativos (Opex) del Banco. De esta forma, la brecha entre ingresos y gastos se ha abierto de manera positiva en 6 puntos porcentuales, tal como vemos en el gráfico adjunto.



Fuente: Información BCP

Este resultado nos lleva a plantear una segunda etapa en cuanto a eficiencia se refiere, que es fijar un ratio de eficiencia más bajo y estable, desafío que nos acompañará durante las siguientes gestiones.



# PREVENCIÓN Y CUMPLIMIENTO

## PREVENCIÓN Y CUMPLIMIENTO

### Sistema de Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo

El Sistema de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo del Banco de Crédito de Bolivia S.A. fue diseñado en cumplimiento a disposiciones legales vigentes del Estado Plurinacional de Bolivia, Políticas Corporativas y Normas Internacionales, este está destinado a prevenir que los productos y servicios que brindamos, 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 2016, logramos certificar nuestros Programas de Cumplimiento; esta fue otorgada por la empresa Chilena BH Compliance.

Trabajamos continuamente en mejoras del programa de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo para enfocarnos en la implementación de controles en las operaciones realizadas por clientes, productos y servicios de alto riesgo.

### Sistema de Cumplimiento Normativo

El programa de Cumplimiento Normativo se encuentra alineado al modelo corporativo, basado en estándares internacionales que permite cumplir con las exigencias regulatorias locales e internacionales. Nuestro sistema de Cumplimiento Normativo, considera los siguientes programas:

- Cumplimiento Normativo (CN), en el que incorporamos mejoras a los procedimientos de tratamiento de normas nuevas y normas existentes.
- Transparencia Fiscal (FATCA), en el año 2016 realizamos el reporte con información de clientes de nacionalidad estadounidense (US Persons), al Servicio de Impuestos Internos - IRS (agencia federal del Gobierno de los Estados Unidos encargada de la recaudación fiscal y de los cumplimientos de las leyes tributarias)
- Ética y Conducta (EyC), ejecutamos campañas de difusión sobre las restricciones y prohibiciones de recepción de regalos; y realizamos una campaña para realizar denuncias en forma anónima y al alcance de todo el personal
- Anticorrupción, nuestra política se encuentra alineada con los requerimientos establecidos en la regulación extranjera; y su objetivo principal es el de mitigar la potencial ocurrencia de eventos donde tanto la entidad como los colaboradores y gerentes estén expuestos a la comisión de actos de corrupción.
- Abuso de Mercado, en este programa mensualmente, realizamos la identificación de Personas Sujetas; adicionalmente durante el 2016 efectuamos capacitaciones virtuales y mensajes de refuerzo tanto a los lineamientos, como a los periodos de restricción y obligaciones a los cuales son sujetas este grupo de colaboradores.

- Control de Listas Internacionales OFAC, nuestra política corporativa define el marco general para la aplicación y control de las regulaciones emitidas por esta entidad. Durante el 2016, capacitamos al personal de Back Office, sobre la importancia de este programa y los riesgos asociados con su incumplimiento.



**INFORME DEL  
SÍNDICO  
Y DICTAMEN  
DEL AUDITOR  
EXTERNO**

# INFORME DEL SÍNDICO Y DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO

## Informe del Síndico

La Paz, 21 de febrero de 2017

A los señores integrantes de la  
Junta General Ordinaria de Accionistas  
Banco de Crédito de Bolivia S.A.  
Presente

Distinguidos señores:

De acuerdo a la Ley de Servicios Financieros, al Código de Comercio y al Libro 3º, Título IX, Capítulo I de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros:

He verificado la constitución de fianza (caución) de los directores para el ejercicio de sus funciones. También he intercambiado correspondencia con la administración y el directorio del Banco respecto a asuntos relacionados a mi tarea. A la vez, he efectuado declaraciones sobre el castigo de determinados créditos en la gestión 2016. Conforme a lo requerido en las normas aplicables, ciertos castigos deben ponerse en conocimiento de la Junta.

Igualmente, someto a decisión de ustedes las observaciones adjuntas y pendientes de la auditoria externa de pasadas gestiones, algunas con plazo vencido. Según comunicaciones de la Gerencia de División Auditoria Interna poco antes del inicio de la junta a la que presto informe, las observaciones pendientes de la gestión 2015 fueron levantadas por auditoria externa, a raíz de los pedidos de información que realicé. En cuanto a las de 2014, me remito a la información adjunta, según fui informado a pedido mío, por el Gerente de División Auditoria Interna del Banco.

He tenido también ocasión de revisar la memoria y el Balance del Banco de Crédito de Bolivia S.A. al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, y el dictamen del auditor externo independiente PriceWaterhouseCoopers S.R.L.

Los estados financieros son de exclusiva responsabilidad de la gerencia de la sociedad y el trabajo de auditoria 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, como es mi responsabilidad, con mi opinión sobre los mismos.

Sobre la base de la auditoria de los estados financieros mencionados y por la 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.

Atentamente,



Gonzalo Mendieta Romero  
Síndico

## Dictamen del Auditor Externo



### DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

13 de febrero de 2017

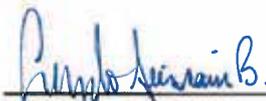
A los Señores  
Directores y Accionistas de  
Banco de Crédito de Bolivia S.A.  
La Paz

Hemos examinado los estados de situación patrimonial de Banco de Crédito de Bolivia S.A. al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas 1 a 14 que se acompañan. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia del Banco y han sido preparados por dicha Gerencia de acuerdo con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, descritas en la Nota 2 a los estados financieros. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestros exámenes de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Bolivia y normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (RNSF), referidas a auditoría externa. 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 las normas de contabilidad utilizadas y las estimaciones significativas hechas por la Gerencia, así como también evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestros exámenes proporcionan una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros 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 2016 y 2015, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI.

PricewaterhouseCoopers S.R.L.



(Socio)  
Gonzalo Ariscaln Bernini  
MAT. PROF. N° CAUB-7572  
MAT. PROF. N° CAULP-2898



ESTADOS  
FINANCIEROS  
Y NOTAS

# ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS

## ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

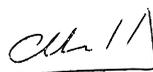
### ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (Expresado en bolivianos)

Notas	2016 Bs.	2015 Bs.	
<b>ACTIVO</b>			
Disponibilidades	8 a)	2,744,060,846	2,593,488,899
Inversiones temporarias	2 c), 8 c)	2,454,838,912	2,484,226,517
Cartera	2 b), 8 b)	10,938,092,650	9,250,498,481
Cartera vigente		10,900,081,652	9,247,070,110
Cartera vencida		76,584,044	49,260,712
Cartera en ejecución		112,594,248	93,424,805
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		53,807,597	42,537,880
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		8,101,794	617,666
Cartera reprogramada o reestructurada ejecución		4,367,435	5,437,364
Productos devengados por cobrar		74,130,366	64,232,120
Previsión para cartera incobrable		(291,574,486)	(252,082,176)
Otras cuentas por cobrar	8 d)	92,423,669	141,760,560
Bienes realizables	2 d), 8 e)	2,121,203	308,947
Inversiones permanentes	2 c), 8 c)	25,210,522	22,745,791
Bienes de uso	2 e), 8 f)	53,288,467	85,641,333
Otros activos	2 f), 8 g)	30,013,403	27,296,787
<b>Total del activo</b>		<b>16,340,049,672</b>	<b>14,605,967,315</b>
<b>PASIVO</b>			
Obligaciones con el público	8 i)	12,799,547,705	12,240,905,093
Obligaciones fiscales	8 j)	2,059,934	1,512,913
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8 k)	1,043,088,790	32,623,935
Otras cuentas por pagar	8 l)	382,648,176	264,105,525
Previsiones	2 h), 8 m)	170,030,283	184,480,593
Obligaciones subordinadas	8 o)	210,423,831	212,873,339
Obligaciones con empresas con participación estatal	8 p)	496,971,706	539,675,453
<b>Total del pasivo</b>		<b>15,104,770,425</b>	<b>13,476,176,851</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital pagado	9 a)	902,280,000	294,660,000
Aportes No Capitalizados	9 b)	8,000	8,000
Reservas	9 c)	157,769,000	695,524,207
Resultados acumulados	9 d)	175,222,247	139,598,257
<b>Total del patrimonio</b>		<b>1,235,279,247</b>	<b>1,129,790,464</b>
<b>Total del pasivo y patrimonio</b>		<b>16,340,049,672</b>	<b>14,605,967,315</b>
Cuentas contingentes deudoras y acreedoras	8 w)	3,307,542,345	2,430,208,221
Cuentas de orden deudoras y acreedoras	8 x)	42,389,213,882	31,497,001,633

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



Marcelo Trigo Villegas  
Gerente General



Christian Hausherr Aríñez  
Gerente de Finanzas y  
Mercado de Capitales



Sarah Peñaloza Miranda  
Gerente de Contabilidad

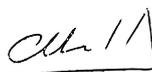
## ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (Expresado en bolivianos)			
	Notas	2016 Bs.	2015 Bs.
Ingresos financieros	2 j), 8 q)	935,768,182	812,397,736
Gastos financieros	2 j), 8 q)	(207,031,626)	(190,844,576)
<b>Resultado financiero bruto</b>		<b>728,736,556</b>	<b>621,553,160</b>
Otros ingresos operativos	8 t)	268,010,877	230,284,889
Otros gastos operativos	8 t)	(156,852,117)	(117,677,952)
<b>Resultado de operación bruto</b>		<b>839,895,316</b>	<b>734,160,097</b>
Recuperación de activos financieros	8 r)	176,041,325	137,785,996
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 s)	(281,396,992)	(206,404,674)
<b>Resultado de operaciones después de incobrables</b>		<b>734,539,649</b>	<b>665,541,419</b>
Gastos de administración	8 v)	(472,642,931)	(470,338,053)
<b>Resultado de operación neto</b>		<b>261,896,718</b>	<b>195,203,366</b>
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		(655,091)	(912,535)
<b>Resultado después del ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor</b>		<b>261,241,627</b>	<b>194,290,831</b>
Ingresos extraordinarios	8 u)	14,063,715	1,124,855
Gastos extraordinarios	8 u)	-	(3,495)
<b>Resultado neto antes de ajustes de gestiones anteriores</b>		<b>275,305,342</b>	<b>195,412,191</b>
Ingresos de gestiones anteriores	8 u)	3,764,395	2,387,490
Gastos de gestiones anteriores	8 u)	(90,398)	(2,841)
<b>Resultado neto antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación</b>		<b>278,979,339</b>	<b>197,796,840</b>
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
<b>Resultado antes de impuesto</b>		<b>278,979,339</b>	<b>197,796,840</b>
Impuesto a las utilidades de las empresas (IUE)	2 j)	(103,757,093)	(58,198,584)
<b>Resultado neto del periodo</b>		<b>175,222,246</b>	<b>139,598,256</b>

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



Marcelo Trigo Villegas  
Gerente General



Christian Hausherr Ariñez  
Gerente de Finanzas y  
Mercado de Capitales



Sarah Peñaloza Miranda  
Gerente de Contabilidad

## Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (Expresado en bolivianos)

	Reservas						Resultados acumulados Bs.	Total Bs.
	Capital pagado Bs.	Aportes no capitalizados Bs.	Otras reservas obligatorias Bs.	Reserva legal Bs.	Reserva voluntaria Bs.	Total reservas Bs.		
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>294,578,000</b>	-	<b>90,078,224</b>	<b>157,769,000</b>	<b>379,077,089</b>	<b>626,924,313</b>	<b>165,064,018</b>	<b>1,086,566,331</b>
Resultado neto del ejercicio 2015							139,598,256	139,598,256
Decisiones de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 29 de septiembre de 2014, siendo efectiva en fecha 18 de febrero de 2015:								
- Incremento de capital	70,000							70,000
Decisiones de la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 19 de marzo de 2015:								
- Constitución de reserva voluntaria no distribuible (Notas 9c)					34,300,000	34,300,000	(34,300,000)	-
- Distribución de dividendos (Notas 9d)							(86,560,223)	(86,560,223)
- Constitución de Fondo de Garantía (Notas 9d)							(9,903,900)	(9,903,900)
Decisiones de la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 26 de agosto de 2015:								
- Constitución de reserva voluntaria no distribuible (Notas 9c)					34,299,894	34,299,894	(34,299,894)	-
Decisiones de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 11 de septiembre de 2015, siendo efectiva en noviembre de 2015:								
- Incremento de capital	20,000							20,000
- Aportes no capitalizados (Nota 9b)	(8,000)	8,000						-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>294,660,000</b>	<b>8,000</b>	<b>90,078,224</b>	<b>157,769,000</b>	<b>447,676,983</b>	<b>695,524,207</b>	<b>139,598,257</b>	<b>1,129,790,464</b>
Resultado neto del ejercicio 2016							175,222,246	175,222,246
Decisiones de la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 26 de febrero de 2016:								
- Constitución de reserva voluntaria no distribuible (Notas 9c)					69,799,128	69,799,128	(69,799,128)	-
- Distribución de dividendos (Notas 9d)							(61,423,233)	(61,423,233)
- Constitución de Fondo de Garantía (Notas 9d)							(8,375,895)	(8,375,895)
Decisiones de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 10 de marzo de 2016, siendo efectiva el 11 de abril de 2016:								
- Capitalización de reservas (Nota 9a)	607,554,335		(90,078,224)		(517,476,111)	(607,554,335)		-
- Aumento de capital pagado (Nota 9a)	65,665							65,665
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>902,280,000</b>	<b>8,000</b>	<b>-</b>	<b>157,769,000</b>	<b>-</b>	<b>157,769,000</b>	<b>175,222,247</b>	<b>1,235,279,247</b>

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

Marcelo Trigo Villegas  
Gerente General

Christian Hausherr Aríñez  
Gerente de Finanzas y  
Mercado de Capitales

Sarah Peñaloza Miranda  
Gerente de Contabilidad

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

### ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (Expresado en bolivianos)

	Notas	2016 Bs.	2015 Bs.
Flujos de fondos en actividades de operación:			
Utilidad neta del periodo		175,222,246	139,598,256
- Partidas que han afectado el resultado neto del periodo, que no han generado movimiento de fondos:			
Productos devengados no cobrados		(78,952,511)	(69,146,283)
Cargos devengados no pagados		141,012,315	86,743,729
Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores		(3,587,591)	(2,266,619)
Previsiones para incobrables		133,341,018	108,242,460
Rendimiento en Inversiones Permanentes		(5,918,567)	(5,321,613)
Previsiones para desvalorización		4,363,037	224,210
Provisiones o provisiones para beneficios sociales		36,549,068	25,110,359
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar		178,167,211	130,691,305
Depreciaciones y amortizaciones		24,079,420	27,356,274
Otros		5,136,506	5,541,366
<b>Fondos obtenidos en la utilidad del ejercicio</b>		<b>609,412,152</b>	<b>446,773,444</b>
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:			
Cartera de préstamos		64,232,119	52,659,262
Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes		4,914,163	17,166,180
Obligaciones con el público		(51,240,682)	(20,959,937)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		-	(1,291,953)
Otras obligaciones		(2,907,958)	(729,167)
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:			
Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversas-		1,350,031	(125,413,991)
Bienes realizables -vendidos-		(573,058)	(3,522,202)
Otros activos - partidas pendientes de imputación-		(4,088,714)	(1,365,759)
Otras cuentas por pagar - diversas provisiones-		(92,748,923)	(119,692,280)
Previsiones		(42,125,911)	(15,647,496)
<b>Flujo neto en actividades de operación - excepto actividades de intermediación</b>		<b>486,223,219</b>	<b>227,976,101</b>

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

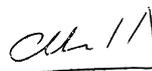
### ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (Expresado en bolivianos)

	Notas	2016 Bs.	2015 Bs.
<b>Flujo de fondos en actividades de intermediación:</b>			
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación:			
- Obligaciones con el público			
Depósitos a la vista y en cajas de ahorro		(408,865,598)	1,875,211,941
Depósitos a plazo hasta 360 días		(22,867,739)	(406,850,891)
Depósitos a plazo por más de 360 días		866,636,718	872,337,568
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento			
A corto plazo		287,345,257	(65,317,487)
A mediano y largo plazo		717,607,279	(6,306,300)
- Otras operaciones de intermediación			
Obligaciones con instituciones fiscales		547,021	903,842
Otras cuentas por pagar por intermediación financiera		39,694,715	(2,065,264)
Incremento (disminución) de colocaciones			
- Créditos colocados en el ejercicio			
A corto plazo		(2,900,726,816)	(2,369,607,790)
A mediano y largo plazo		(5,528,232,838)	(5,817,742,965)
- Créditos recuperados en el ejercicio		6,642,992,792	6,755,009,409
- Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera		600,609	(241,364)
<b>Flujo neto en actividades de intermediación</b>		<b>(305,268,600)</b>	<b>835,330,699</b>
<b>Flujos de fondos en actividades de financiamiento:</b>			
Incremento (disminución) de préstamos:			
- Obligaciones subordinadas		(524,545)	139,965,381
Cuentas de los accionistas:			
- Aportes de capital	9 a)	65,665	90,000
- Pago de dividendos	9 d)	(61,423,233)	(86,560,223)
- Fondo de garantía	9 d)	(8,375,895)	(9,903,900)
<b>Flujo neto en actividades de financiamiento</b>		<b>(70,258,008)</b>	<b>43,591,258</b>
<b>Flujos de fondos en actividades de inversión:</b>			
(Incremento) disminución neto en:			
- Inversiones temporarias		26,304,025	95,523,098
- Inversiones permanentes		3,453,836	5,175,924
- Bienes de uso		16,434,340	(6,181,886)
- Bienes diversos		(65,415)	(160,181)
- Cargos diferidos		(6,251,450)	(8,145,962)
<b>Flujo neto en actividades de inversión</b>		<b>39,875,336</b>	<b>86,210,993</b>
<b>Incremento de fondos durante el ejercicio</b>		<b>150,571,947</b>	<b>1,193,109,051</b>
<b>Disponibilidades al inicio del ejercicio</b>		<b>2,593,488,899</b>	<b>1,400,379,848</b>
<b>Disponibilidades al cierre del ejercicio</b>		<b>2,744,060,846</b>	<b>2,593,488,899</b>

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



Marcelo Trigo Villegas  
Gerente General



Christian Hausherr Ariñez  
Gerente de Finanzas y  
Mercado de Capitales



Sarah Peñaloza Miranda  
Gerente de Contabilidad

## NOTAS

### 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. De acuerdo con sus estatutos actuales, la duración de la Sociedad será hasta el año 2091. El domicilio legal del Banco se encuentra situado en la ciudad de La Paz, en la avenida Hernando Siles esquina calle 10 de Obrajes s/n Edificio Torre Empresarial ESIMSA.

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 (ASFI) de esa fecha, le facultó ejercer la actividad bancaria en la forma y términos definidos por la Ley de Bancos.

La Junta General 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.

En fecha 25 de febrero 2014 y según lo estipulado en la Ley N° 393 de Servicios Financieros, la Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco de Crédito de Bolivia S.A. decidió y aprobó prestar servicios como Banco Múltiple.

Banco de Crédito de Bolivia S.A. forma 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. A diciembre de 2016, Credicorp cuenta con aproximadamente 33,290 empleados, activos totales por un monto de más de USD 46,550 millones y un patrimonio neto que supera los USD 5,850 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 la organización

Los cambios más importantes en la organización fueron:

- La Gerencia de División de Auditoría pasó a ser liderada por Franklin Carrillo Ochoa.
- La División de Auditoría reorganizó su estructura, creando la Subgerencia de Procesos de Operaciones Cartera y Regulatorios; y la Subgerencia de Procesos SOX.
- El Área de Administración reorganizó su estructura creando la Subgerencia de Proyectos y Compras.
- La Gerencia de Servicio de Cobranzas Banca Minorista pasó a cargo de Cristhian Romero Dupleich.
- Se creó la Gerencia de División Sucursales liderada por Jhonny Saavedra Palacios.
- La Gerencia de Servicio de Cumplimiento pasó a ser liderada por Rodrigo Aguilar Fernandez.
- Se creó la Gerencia Área de Canales Alternos y Soluciones Digitales a cargo de Cecilia Gumucio Durán.
- El Área de Eficiencia y Control Financiero pasó a depender de la División de Finanzas y Mercado de Capitales, liderada por Enrique Palmero Pantoja.
- La Gerencia de Servicio Planeamiento Financiero pasó a cargo de William Urquiola Marcó.
- El Área de Marketing dejó su dependencia de la Gerencia de División Gestión y Desarrollo Humano y pasó a depender directamente de la Gerencia General.
- Se creó el Área de Comunicación liderada por Sergio Antonio Torrellio Sostres, con dependencia directa de la Gerencia General.
- La Gerencia Sucursal Tarija pasó a ser liderada por Jimmy Erick Diaz Cuiza.
- La Gerencia Sucursal Oruro es liderada por Jesus Edgar Loayza Herrera.
- La Gerencia Ciudad de El Alto pasó a ser liderada por Jhonny Ronald Meneses Estrada.

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 2016:

- Gestionar el crecimiento del portafolio de la cartera de créditos de manera eficiente, con mejores precios y menores riesgos.
- Mantener el crecimiento sostenido de sus captaciones y lograr una base sólida en ahorros.

- Derivar servicios a canales alternos más eficientes.
- Mantener eficiencia en todos los niveles de la organización.
- Enfoque en sus clientes para lograr su lealtad, tenencia de productos, y relación de largo plazo, propiciando una cultura de calidad.
- Oficinas departamentales

Con el objetivo de estar cada vez más cerca de sus clientes, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. está presente en casi todo el territorio nacional, con 8 sucursales que conforman tres regiones, detalladas a continuación:

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

La red de canales de atención y ventas del Banco cuenta con 51 oficinas de las cuales 4 fueron inauguradas en 2016, y 5 oficinas externas, además posee 108 Agentes BCP y 51 Agentes Billetera Móvil, que mediante la figura de corresponsal no financiero extiende su red a zonas de baja bancarización o que exigen mayor presencia de la institución, con un horario extendido y diferenciado al de las oficinas al estar asociados con tiendas y comercios de barrio, farmacias, etc.

**• Canales electrónicos de autoservicio**

Banco de Crédito de Bolivia S.A. cuenta con una extensa red de 264 Cajeros Automáticos distribuidos estratégicamente a nivel nacional, en los cuales el cliente puede hacer retiros, depósitos de efectivo, pagos de servicios y créditos.

Asimismo, pensando en la comodidad de sus clientes, el Banco ofrece una plataforma de Banca por Internet constantemente renovada, moderna, de fácil uso, con gran variedad de servicios y principalmente segura, gracias a Creditoken que es una herramienta esencial para dar mayor seguridad a las transacciones monetarias en línea.

A principios de la gestión 2013 el Banco lanzó el canal de Banca Móvil aplicación diseñada para smartphones, la primera de su tipo en el sistema financiero boliviano. A más de tres años después de su lanzamiento mantiene el liderazgo al ser la plataforma más innovadora y con una gran variedad de funcionalidades para que el cliente pueda realizar sus transacciones donde quiera que se encuentre. A la fecha cuenta con más de 32,000 usuarios registrados y un constante crecimiento transaccional, gracias a la comodidad, seguridad y facilidad de uso.

A fines del 2015, el Banco lanzó el Creditoken virtual, facilitando con así las transacciones monetarias de los clientes, manteniendo sus niveles de seguridad.

- Promedio de empleados

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. al cierre de las gestiones 2016 y 2015 tuvo el siguiente número de empleados:

	2016		2015
Enero	1,667	Enero	1,657
Febrero	1,642	Febrero	1,653
Marzo	1,644	Marzo	1,650
Abril	1,646	Abril	1,689
Mayo	1,650	Mayo	1,710
Junio	1,679	Junio	1,708
Julio	1,676	Julio	1,699
Agosto	1,691	Agosto	1,690
Septiembre	1,734	Septiembre	1,702
Octubre	1,741	Octubre	1,716
Noviembre	1,748	Noviembre	1,721
Diciembre	1,744	Diciembre	1,709

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

- Aspectos de legislación financiera

En fecha 21 de agosto de 2013 se promulgó la Ley N°393 de Servicios Financieros con el objetivo de regular las actividades de intermediación financiera y la prestación de los servicios financieros así como la organización y funcionamiento de las entidades financieras y prestadoras de servicios financieros; la protección del consumidor financiero; y, la participación del Estado como rector del sistema financiero. La Ley entró en vigencia el 21 de noviembre de 2013.

Posteriormente mediante Decreto Supremo N° 1842 de 18 de diciembre de 2013, el Gobierno reglamentó tres rangos de tasas de interés anual máximas para créditos de vivienda de interés social que oscilan entre 5.5% y 6.5%, definidos en función al valor comercial de la vivienda. Asimismo, establece que en un plazo de 5 años desde la publicación del Decreto, los Bancos Múltiples deben mantener un nivel mínimo del 60% del total de su cartera entre créditos productivos y créditos de vivienda de interés social, con un mínimo del 25% de cartera destinada al sector productivo. Al 31 de diciembre de 2016 la cartera regulada del Banco alcanzó a 49.79%, cercanos a la meta de 49.20% establecida para la gestión 2016 según Resolución Ministerial N° 031 de 23 de enero de 2015 del Ministerio de Economía y Finanzas Públicas.

El Decreto Supremo N° 2055 de 9 de julio de 2014 reglamentó tasas de interés mínimas para personas naturales en cajas de ahorro y depósitos a plazo entre

0,18% a 4,10% anual, cuando la suma del total de los depósitos no supera los Bs70.000. Adicionalmente establece las tasas de interés anuales máximas para el sector productivo que por el tamaño de la unidad productiva micro, pequeña, mediana y grande, fluctúan entre 6% y 11,5%.

En fecha 6 de octubre de 2014, mediante Decreto Supremo N° 2137, el Gobierno determinó que los Bancos Múltiples destinen 6% de sus utilidades netas obtenidas en la gestión 2014, a constituir un patrimonio autónomo independiente de la entidad de intermediación financiera denominado "Fondo de garantía de créditos de vivienda de interés social", con el objetivo de garantizar operaciones de crédito de vivienda de interés social hasta el veinte por ciento (20%) del capital, cuando el financiamiento cubra el valor total de compra de la vivienda objeto de la operación crediticia.

Posteriormente, mediante Decreto Supremo N° 2614 de 2 diciembre de 2015, se instruye a los bancos múltiples constituir un "Fondo de garantía para el sector productivo" con el 6% de sus utilidades netas obtenidas en la gestión 2015, destinado a garantizar hasta el 50% del valor de operaciones de microcrédito y crédito pyme para capital de operaciones y/o capital de inversión.

Por último, en fecha 28 de diciembre de 2016, mediante Decreto Supremo N° 3036 el Gobierno determinó que los bancos múltiples deben destinar el 6% de las utilidades netas obtenidas en 2016, al cumplimiento de su función social cuyo destino específico será definido por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas mediante Resolución Ministerial.

Desde la promulgación de la Ley de Servicios Financieros el Banco viene cumpliendo con las diferentes reglamentaciones emitidas, adecuando sus procesos automáticos, comerciales, operativos y contables.

Asimismo, cumpliendo lo establecido en los Decretos Supremos N° 2137/14 y 2614/15 fueron constituidos en fecha 30 de abril de 2015 y 11 de abril de 2016, respectivamente, el Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social – Banco de Crédito de Bolivia S.A. (FOGAVISP – BCR) con el aporte de Bs9.903.900 y el "Fondo de Garantía para el Sector Productivo" (FOGACP – BCR) con el aporte de Bs8.375.895. Los Fondos de Garantía son patrimonios autónomos independientes, con administración y contabilidad separada del Banco cuyos saldos forman parte de la nota 8.y) a los estados financieros.

	<b>Bs.</b>
Constitución de Reserva Voluntaria no Distribuible	69,799,128
Pago de dividendos	61,423,233
Constitución del Fondo de Garantía (*)	8,375,895
	<b>139,598,256</b>

(\*) Dando cumplimiento al Decreto Supremo N° 2614 emitido por Gobierno del Estado Plurinacional de Bolivia.

Según decisiones de la Junta General Extraordinaria de Accionistas realizada el 10 de marzo de 2016, se determinó la capitalización de las "reservas voluntarias" y "otras reservas obligatorias" por Bs607.554.335, así como también se definió un incremento del Capital pagado mediante aportes de los accionistas, por Bs65.665, de acuerdo al siguiente detalle:

	<b>Bs.</b>
Capital Pagado al 31 de diciembre de 2015	294,660,000
Capitalización de reservas voluntarias	607,554,335
Aportes de Capital	<u>65,665</u>
<b>Capital pagado al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>902,280,000</b>

Al 31 de diciembre de 2016, el patrimonio contable del Banco de Crédito de Bolivia S.A. alcanzó a Bs1.235 millones; activos por Bs16.340 millones y pasivos por Bs15.105 millones.

Durante la gestión 2016, el desempeño del Banco ha permitido un crecimiento razonable del margen financiero y resultados acumulados positivos que alcanzaron a Bs. 175.2 millones, que generan un ROE de 15.12% y un ROA de 1.15%, ambos anualizados.

La cartera bruta de créditos directos y contingentes alcanzó a Bs. 11,155.5 millones y Bs. 3,261.3 millones, respectivamente.

A diciembre de 2016, la calidad de la cartera refleja 1.81% de mora respecto de las colocaciones brutas y la cobertura de la cartera en mora es de 144.60% (considerando las provisiones específicas y genéricas).

El Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) al 31 de diciembre de 2016 alcanzó el 12.37%.

Los depósitos con el público (incluyendo obligaciones con empresas de participación estatal y depósitos en cuentas fiscales), alcanzaron Bs. 13,298.6 millones, de los cuales obligaciones con el público a la vista corresponden a 26.48%; obligaciones en cuentas de ahorros el 28.86%; depósitos a plazo fijo el 37.81% y otros depósitos 6.85%.

En cumplimiento a las disposiciones establecidas en la Ley N° 393 de Servicios Financieros relacionadas a la obligatoriedad de conformar grupos financieros organizados bajo la dirección y control común de una sociedad controladora, el Banco de Crédito del Perú que fuera principal accionista de Banco de Crédito de Bolivia S.A. hasta mayo de 2016, con una participación del 95.84%, vendió su participación accionaria a Inversiones Credicorp Bolivia S.A. a través de la Bolsa Boliviana de Valores. El nuevo accionista, igual que Banco de Crédito del Perú, forma parte del Grupo Crédito S.A., quien a su vez forma parte de Credicorp LTD.

### • 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 Latin America como calificadoras de riesgo para la gestión 2016, 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 prioridad del Banco, por ello cuenta con políticas basadas en los siguientes principios:

- Contar con una estrategia para la gestión integral de riesgos, desarrollada a partir de la estrategia general del Banco que responda al modelo de negocio implementado por el Banco.
- Establecer una estructura organizativa con una clara segregación de funciones, acorde a la estrategia, tamaño y complejidad de las operaciones del Banco, que facilite la gestión integral de riesgos y evite posibles conflictos de interés.
- Delimitar la exposición a los distintos tipos de riesgo, estableciendo límites internos que consideren criterios de diversificación del riesgo y minimización de su impacto.
- Desarrollar políticas, procedimientos y herramientas adecuadas a la estrategia, tamaño y complejidad de las operaciones del Banco, que apoyen la gestión integral de riesgos.
- Actualizar oportunamente el proceso de gestión integral de riesgos en respuesta a los cambios en el entorno, modelo de negocios y/o perfil de riesgo.
- Implementar un sistema de control que permita el cumplimiento de políticas, límites, procesos y procedimientos establecidos durante la ejecución de sus operaciones.
- Promover una cultura de gestión integral de riesgos.
- Implementar sistemas de información que permitan la divulgación de los riesgos a los cuales se encuentra expuesto el Banco.
- Priorizar la implementación de acciones preventivas, antes que correctivas.
- Estructurar un plan de contingencia con respecto al riesgo de liquidez, a fin de garantizar la capacidad de la institución de operar en forma continua y enfrentar situaciones de iliquidez.

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

- Identificación de riesgos, a través de una constante revisión y seguimiento de exposiciones, productos y operaciones.
- Medición de riesgos mediante la aplicación de metodologías que cuantifiquen los niveles de exposición a los diferentes tipos de riesgo.
- Monitoreo, mediante el establecimiento de procesos de control que junto con los sistemas de información del Banco, facilitan el seguimiento de la gestión integral de riesgos.
- Control de riesgos para disminuir la probabilidad de ocurrencia de un evento adverso.
- Mitigación de los riesgos mediante la aplicación de acciones correctivas, la implementación de mecanismos y coberturas que busquen reducir al mínimo las pérdidas incurridas producto de la aparición de eventos adversos.
- Divulgación mediante el establecimiento y el desarrollo de un proceso de comunicación que asegure en forma periódica la distribución de información veraz, apropiada y oportuna por parte de los responsables de gestión de riesgos a los niveles correspondientes.

### • Administración de riesgos de mercado

Desde inicio de la gestión 2016, el Banco realizó la medición y análisis de exposición del riesgo de mercado, verificando el cumplimiento de políticas y procedimientos y aplicando distintos modelos de medición para el control, seguimiento y mitigación de riesgos de liquidez, de tasas y de tipo de cambio.

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 riesgos de liquidez, de tasas de interés y de tipo de cambio. Se analizó la exposición del Banco a distintos riesgos de mercado, contrastando los límites aprobados y la coyuntura existente. Adicionalmente, con distintas herramientas de análisis y control de riesgos, se han simulado diferentes opciones de inversión, financiamiento y de estructura de balance, permitiendo tomar mejores decisiones en el Área de Tesorería.

En general, medidos por el Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL) a 30 días, los niveles de liquidez se situaron dentro de los límites establecidos (100%), donde se destacan los altos niveles de liquidez en moneda extranjera (RCL - ME = 148,44% / RCL - MN = 122,38%). Este indicador refleja la cantidad de activos de alta calidad disponibles para afrontar periodos de estrés cortos y severos.

Otro indicador que le permite al Banco gestionar la liquidez es el Ratio de Fondo Neto Estable (RFNE). Este indicador refleja la cantidad mínima de fondeo estable

necesaria para asegurar sus objetivos estratégicos. A diciembre de 2016 este indicador presenta niveles de 105,80% en moneda nacional y 440,43% en moneda extranjera.

Debido al comportamiento de ambos indicadores, el Banco está preparado para afrontar cualquier contingencia de liquidez.

Asimismo, ante cualquier variación en las captaciones o en 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.

Con relación al Riesgo de Reprecio, entre los diferentes indicadores que permiten gestionar el riesgo de tasas, el Banco evalúa el Valor Económico Neto (VEN), indicador que mide la sensibilidad del precio de los activos y pasivos ante cambios en las tasas de interés. El seguimiento de este indicador es realizado tanto en moneda nacional (MN) como en moneda extranjera (ME) y su objetivo es medir, como porcentaje del patrimonio efectivo, cómo se vería afectado el valor del Banco ante una variación de 100 puntos básicos (pbs) en las tasas. En MN nos indica que ante una disminución de 100 puntos básicos (pbs) en las tasas el Banco perdería el 0.01% de su patrimonio neto, mientras que en ME ante un incremento de 100 pbs, el patrimonio neto del Banco incrementaría en 0.21%.

Con relación al riesgo de tipo de cambio el Banco realizó el seguimiento del ratio de Exposición al Riesgo de Tipo de Cambio, entre otros, este indicador refleja el efecto que una devaluación o re-valoración del boliviano respecto de otras monedas extranjeras genera en el patrimonio efectivo del Banco. A diciembre de 2016 este indicador presentó un nivel de 15,75% del Capital Regulatorio, situándose dentro de sus límites.

En base a este análisis y la coyuntura actual, el Banco se encuentra preparado para afrontar cualquier contingencia de tipo de cambio.

#### • Administración de riesgos de crédito

El objetivo del proceso de administración de riesgo de crédito es identificar, medir, monitorear y mitigar los riesgos de crédito asociados a la actividad del Banco, asegurando que se mantengan dentro de los niveles de tolerancia establecidos.

Durante la gestión 2016 se efectuó 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 a fin de mantener una cartera diversificada. Se realizó el seguimiento periódico de evolución de la mora y de la calidad de cartera según categoría de riesgo, evaluando también las calificaciones de los clientes del Banco en el resto del sistema financiero con el propósito de

anticipar posibles deterioros.

Asimismo, está en desarrollo un modelo de rating crediticio para mejorar la discriminación de riesgo de los clientes de la cartera mayorista orientado al establecimiento de un mejor proceso de fijación de precios, asignación de autonomías y priorización en canales de atención. Para el monitoreo de dicho grupo, se encuentra en desarrollo un Sistema de Alarmas que permitirá la detección temprana de clientes que presentan algún tipo de problema y así poder tomar acciones oportunas que permitan mitigar los riesgos de pérdida para el Banco.

Los riesgos de la cartera masiva son evaluados, tratados y monitoreados por portafolios representativos definidos por características y/o comportamiento crediticio similares. Los portafolios mencionados están definidos por productos y sub segmentos dentro de los mismos. Para la evaluación de los segmentos de la cartera masiva se desarrollaron modelos de score, fortaleciendo así la gestión de riesgos del Banco a través de la implementación de mejores prácticas y metodologías internacionales. El seguimiento de la cartera masiva se realiza mediante la generación periódica de indicadores de portafolio, precios, riesgo y solicitudes.

#### • Gestión de riesgo operacional

En la gestión 2016, la gestión de riesgo operacional estuvo enfocada a la revisión de ciento cuatro (104) requerimientos y dos procesos de evaluación de nuevos productos, solicitados por las diferentes áreas del Banco.

Asimismo se realizó el relevamiento de información, evaluación de riesgos, controles y tratamiento de riesgos de dieciocho (18) Procesos de Autoevaluación de Riesgo Operativo - PAAE-RO (Inversiones Temporarias, Pago de Haberes, Continuidad de Servicio, Fideicomisos, Programación de trabajos de mantenimiento, Credifondo, Deudas a Entidades Financieras, Credibolsa, Planificación y Monitoreo, Recursos Humanos, Control de Accesos, Ingresos y Desembolsos de Efectivo, Inversiones Permanentes, Créditos de Consumo y PYME, Crediseguro, Control de Cambios, Partidas Pendientes de Imputación y Tarjetas de Crédito) descentralizados.

Se trabajó en la actualización de la base de datos para el registro de información de eventos de pérdida, así mismo se concluyó el proyecto de reclasificación de la base de proveedores de servicio del Banco, adicionalmente se realizó la evaluación de riesgo a diecinueve (19) proveedores, trece (13) estratégicos y seis (6) de alto riesgo.

Con relación a la gestión de continuidad de negocios, se realizaron las pruebas a los Planes de Continuidad Operativa (PCO) de Transacciones Financieras, Tesorería y cambio, corrida de efectivo, ventanillas y plataforma, centro de operaciones en contingencia y el Plan de

Comunicación (Árbol de llamadas Banca Minorista) para validar la aplicabilidad de los mismos.

Finalmente, en cuanto a la gestión de seguros, se continuó con el seguimiento tanto al vencimiento y renovación de pólizas patrimoniales como a los siniestros reportados a la compañía aseguradora y su respectiva liquidación.

#### • Cumplimiento y Ética

El Servicio de Cumplimiento del Banco se encuentra alineado al modelo corporativo, basado en estándares internacionales que permite cumplir con las exigencias regulatorias locales e internacionales. En la actualidad, en el Banco se gestionan los siguientes programas:

- Prevención del Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo (PLAFT)
- Cumplimiento Normativo (CN)
- Control de Listas Internacionales (OFAC)
- Transparencia Fiscal (FATCA)
- Ética y Conducta (EyC)
- Anticorrupción
- Abuso de Mercado

El programa PLAFT establece los controles para la aceptación de clientes en general, y para clientes de alto riesgo de manera particular. Por otro lado, el modelo de gestión de riesgos utilizado para la generación de alertas es actualizado periódicamente para el cumplimiento de lo establecido en la normativa vigente.

En cumplimiento a disposiciones legales vigentes, el Banco cuenta con un "Sistema de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo y/o delitos precedentes con enfoque basado en gestión de riesgos", destinado a evitar que los productos y servicios que brinda, sean utilizados para encubrir dinero producto de actividades ilícitas.

En el programa de CN se siguen incorporando mejoras a los procedimientos de tratamiento de normas nuevas y normas existentes.

Con relación al programa OFAC, se cuenta con una política corporativa que define el marco general para la aplicación y control de las regulaciones OFAC.

Por el lado de Transparencia Fiscal, de acuerdo a Ley de los Estados Unidos de Norte América sobre el Cumplimiento Fiscal relativa a Cuentas en el Extranjero (FATCA), en forma periódica realizamos un reporte que contiene información de clientes de nacionalidad estadounidense (US Persons), el cual es enviado al Servicio de Impuestos Internos - IRS (agencia federal del Gobierno de los Estados Unidos de Norteamérica encargada de la recaudación fiscal y de los cumplimientos de las leyes tributarias).

En el programa de Ética y Conducta ejecutamos campañas de difusión sobre las restricciones y prohibiciones de recepción de regalos; así como una

campaña para realizar denuncias en forma anónima y al alcance de todo el personal.

El Banco cuenta con una Política de Prevención de Corrupción y Soborno, que se encuentra alineada con los requerimientos establecidos en la regulación extranjera. El objetivo principal de esta política es mitigar la potencial ocurrencia de eventos donde tanto la entidad como los colaboradores y gerentes estén expuestos a la comisión de actos de corrupción, sean estos reales o aparentes.

Finalmente, con relación al Programa de Abuso de Mercado, se realizó en forma mensual la actualización de la base de colaboradores considerados como Personas Sujetas. Anualmente, se efectúan capacitaciones virtuales y mensajes de refuerzo tanto a los lineamientos, como a los periodos de restricción y obligaciones a los cuales son sujetos este grupo de colaboradores. Adicionalmente, se coordinó una video conferencia con expertos en el rubro, dirigida a puestos claves relacionados a inversiones en BCP Bolivia y Afiliadas.

- Operaciones o servicios discontinuados y sus efectos

El Banco mantiene su estrategia de mediano plazo y no se han discontinuado productos o servicios al 31 de diciembre de 2016.

- 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 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. Esto se hace evidente a través de las decisiones de los accionistas en las juntas realizadas en fechas: 19 de marzo de 2015 (incremento de reserva voluntaria por Bs. 34.300.000); 26 de agosto de 2015 (incremento de reserva voluntaria por Bs. 34.299.894); 11 de septiembre de 2015 (incremento de capital social suscrito y pagado por Bs. 20.000); 26 de febrero de 2016 (incremento de reserva voluntaria por Bs. 69.799.128) y 10 de marzo de 2016 (capitalización de "reservas voluntarias" y "otras reservas obligatorias" por Bs. 607.554.335 y aumento de capital social suscrito y pagado por Bs. 65.665) que permitieron incrementar el capital primario del Banco

que forma parte del capital regulatorio.

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

Asimismo, con el propósito de mejorar la estructura de su capital regulatorio, tal como se manifiesta en la nota 8 inciso o), el Banco ha emitido en la gestión 2013 bonos subordinados denominados "Bonos Subordinados – Banco de Crédito de Bolivia S.A. – Emisión I", por Bs. 70.000.000 y en 2015 "Bonos Subordinados – BCP Emisión II", por Bs. 137.200.000, importes que forman parte del capital regulatorio utilizado para el cómputo de relaciones y límites desde el 6 de noviembre de 2013 y 10 de septiembre de 2015, respectivamente.

#### • Responsabilidad social empresarial (RSE)

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

El Banco tiene un compromiso con la Bancarización que se expresa a través de programas de RSE, especialmente en 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, permitiendo al público de las diferentes zonas, realizar operaciones bancarias. A su vez impulsan el desarrollo económico de diversas comunidades satisfaciendo las necesidades financieras de miles de bolivianos.

A la fecha, el BCP cuenta con 107 puntos de atención Agente BCP en 8 departamentos de Bolivia (La Paz, Cochabamba, Santa Cruz, Sucre, Potosí, Oruro, Beni y Tarija), 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

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

##### • Operación Sonrisa (OPS)

Programa de apoyo en salud de la niñez boliviana que atiende las necesidades de pacientes con labio fisurado y paladar hendido. Se trabaja a través de grupos de

voluntariado realizando recolección de fondos que aportan en la llegada de médicos internacionales quienes realizan operaciones completamente gratuitas para los pacientes. Adicionalmente se costea y organiza el traslado gratuito de niños y familiares hasta Santa Cruz donde se realizan dichas operaciones. Durante el mes de Marzo y Junio del año en curso, se logró intervenir a más de 250 niños, cantidad que sobrepasó el promedio de cirugías en las pasadas misiones. Así mismo se realizó la entrega del monto recaudado en la Campaña OPS liderado por el BCP, por Bs. 550.000. En el mes de octubre se realizó la última misión donde se operaron a más de 300 pacientes, cerrando así una gestión más con mucho éxito y aumentando cada vez la cantidad de intervenciones.

##### • ABC de la Banca

Microprograma difundido, desde hace 8 años, a través de radiodifusoras bolivianas, con el cual se educa a la comunidad en conceptos financieros, buenas prácticas, productos, servicios, derechos del consumidor financiero, obligaciones de las Entidades de Intermediación Financiera y buen uso de canales de atención. Fomentando la inclusión social y laboral, empleando el talento de personas con discapacidad.

##### • Foro Pyme

Por quinto año consecutivo se realiza el Foro Pyme del BCP, durante los meses de Julio y Agosto de 2016, en las 8 ciudades de Bolivia, excepto Cobija. Con el afán de apuntalar un sector fundamental de la economía boliviana: los pequeños y medianos empresarios. El BCP ha creado el Foro PyME un espacio donde estos productores intercambian experiencias exitosas y aprenden unos de otros, al mismo tiempo que reciben orientación financiera y se ha demostrado que aprender de la experiencia es la mejor escuela, habiendo logrado excelentes resultados, superando el número de participantes de la gestión 2015, así como la cantidad y variedad de expositores por Foro. Se logró una asistencia de más de 2.500 personas, con un promedio de 4 expositores por ciudad y la participación activa de los Gerentes de Banca Minorista que realizaron presentaciones dinámicas. Cerrando cada uno de los Foros con Charlas motivacionales impartidas por deportistas destacados del fútbol boliviano, detalle diferenciador del Foro Pyme 2016.

##### • Proyectos de Reciclaje

El BCP trabaja en una gestión responsable de desecho y disposición de RAEEES (residuos de aparatos eléctricos y electrónicos). Debido a que este tipo de artefactos por lo general contienen componentes que requieren ser tratados de manera adecuada para no causar daños al medio ambiente y a la salud humana, en marzo de 2015 se inició la búsqueda

a nivel nacional de información de empresas legalmente establecidas, dedicadas a ese rubro y que cumplan con la normativa legal y medioambiental. Se seleccionó una empresa y en junio de 2015 se inició la gestión de reciclaje responsable con la entrega de un primer lote de equipos de la sucursal La Paz. Para este fin el Banco trabaja con la empresa RAEE – RECICLA, quienes emiten certificaciones propias, de la Cámara Nacional de Industria y Comercio y de SWISS CONTACT. A la fecha el Banco continúa con el reciclaje de aparatos eléctricos y electrónicos, así como con la Campaña de Ahorro de energía y agua, a través de adhesivos en lugares estratégicos de las oficinas y wallpapers de las computadoras de trabajo.

#### • Otros asuntos de importancia

El Banco cuenta con una amplia red de canales de atención y ventas. Enfocados en la constante innovación, el Banco ofrece alternativas simples y eficientes para realizar las operaciones bancarias donde y cuando el cliente necesite, posicionándose como la mejor opción transaccional del sistema financiero.

#### • Principales reconocimientos

Durante la gestión 2016, el Banco fue reconocido con los premios: "Global Finance BEST BANK AWARD 2016 Bolivia" y "The Banker" como el mejor Banco de la presente gestión.

#### • Empresas Asociadas

El Banco de Crédito actualmente cuenta con dos empresas asociadas, Administradora de Tarjetas de Crédito S.A. (ATC) y Empresa Transportadora de Valores S.A. (ETV).

#### • Impacto de la situación económica y del ambiente financiero

##### *Estados Unidos*

En su última reunión del 2016, la Reserva Federal (FED) elevó la tasa de interés (0.25%-0.50% a 0.50%-0.75%). Esta decisión se basó en un mercado laboral que continúa mostrando fortalecimiento, una actividad económica que está expandiéndose a un ritmo moderado desde mitad de año, y expectativas de inflación en los mercados con un alza considerable en meses recientes pero que aún son bajas. La sorpresa estuvo en las proyecciones de tasa de interés, donde según la mediana de participantes de la reunión, espera 3 subidas en 2017 en lugar de 2. En 2018 y 2019, mantiene la expectativa de 3 aumentos en cada año y elevó la tasa de largo plazo (2,90% a 3,00%). Los mercados no tardaron en reaccionar: (i) la probabilidad de un aumento de tasa en 2017 según los futuros cayó de 29% el día previo a la reunión a 17%, (ii) la probabilidad de 2 subidas prácticamente no sufrió ajustes al mantenerse en torno al 30%, y (iii) la probabilidad de 3 subidas se elevó de 21% a 28%.

#### *Europa*

En su última reunión, el Banco de Inglaterra decidió de manera unánime no realizar ningún ajuste en la política monetaria (tasa en mínimo histórico de 0,25%, GBP435 mil millones en compra de bonos soberanos y hasta GBP10 mil millones en compra de bonos corporativos). La entidad afirmó que el reciente impulso de la libra (desde el día de la elección en Estados Unidos de Norteamérica se ha apreciado 6,1% frente al euro y 0,3% ante el dólar americano) podría significar una trayectoria ligeramente menor para la inflación pero aún proyecta que llegue a superar la meta de 2% en 2017. Además, indicó que el crecimiento de la economía se desacelerará el próximo año por un debilitamiento del consumo y el impacto negativo de la incertidumbre en torno al "Brexit" en los planes de inversión.

#### *Commodities*

El precio del crudo del petróleo en los Estados Unidos (West Texas Intermediate - WTI) cerró el último viernes de diciembre en USD53,7 por barril. Las señales de que el acuerdo de la Organización de Países Europeos de Petróleo (OPEP) de recortar su producción en 1,2 millones de barriles por día (bpd), será respetado por los países miembros y sostienen las perspectivas de un mercado más balanceado hacia mediados de 2017. En este sentido, la Agencia Internacional de Energía señaló en su último reporte mensual que el mercado de crudo podría entrar en un déficit de 600 mil bpd en el primer semestre de 2017, en caso la OPEP se adhiera a la meta de producción de alrededor de 32,7 millones de bpd a partir de enero 2017 y el grupo de países no miembros encabezado por Rusia reduzca su oferta en 558 mil bpd. Previamente la agencia esperaba que el mercado se equilibre hacia fines de 2017. No obstante, aún persisten riesgos para que los efectos del recorte se materialicen en su totalidad: (i) Irak, el segundo mayor productor de la OPEP, ha firmado acuerdos para incrementar sus ventas de petróleo a China e India, pese a que deberá reducir su producción en 210 mil bpd en 2017; y (ii) Libia, que fue eximida de participar en el acuerdo de recorte, está habilitando sus principales oleoductos, los cuales estuvieron bloqueados por conflictos internos.

El precio del oro cerró la última semana en USD1.147 por onza. El aumento de tasa de la (FED) el miércoles 14 de diciembre de 2016, que llevó a una apreciación del dólar global, encareció el oro para tenedores de otras monedas. Además, la entidad elevó su proyección de crecimiento para el 2017, lo cual favoreció el apetito por riesgo de los inversionistas, restándole atractivo al oro.

*Bolivia*  
En vista del 2017, el Fondo Monetario Internacional (FMI) presentó su Artículo IV para Bolivia. En el informe se destaca que Bolivia se constituye como uno de los países más dependientes de los precios de las materias primas en la región.

El FMI estima un crecimiento de 3,7% para 2016, el cual se mantiene relativamente elevado en comparación al resto de la región. Una política fiscal expansiva y un rápido crecimiento del crédito, fomentado por la Ley de Servicios Financieros, está apuntalando la actividad económica, compensando la reciente sequía y los shocks (temporales) de producción de gas. En el mediano plazo, se espera que los déficits gemelos se mantengan elevados y que el crecimiento converja hacia una tasa de 3,5%, consistente con los nuevos precios de materias primas.

En este contexto, los riesgos se perfilan a la baja considerando el fortalecimiento del dólar, una mayor desaceleración de los mercados emergentes importantes (China) y un impacto mayor al esperado de la sequía. La incertidumbre en el largo plazo se verá comprometida por: el precio del petróleo, la magnitud de los descubrimientos de gas natural y la renovación de los contratos (Brasil), además de la posibilidad de un excesivo crecimiento del crédito.

Según el FMI, las presiones domésticas y externas implican que un ajuste de política es indispensable, sin embargo, considerando la magnitud de las reservas fiscales y externas, las autoridades pueden adoptar un enfoque gradual para la implementación de políticas:

1. En relación a los déficits gemelos el FMI recomienda mejorar el balance primario no hidrocarburífero, racionalizando e incrementando la eficiencia del gasto. Recomienda también, una pronta transición hacia una política fiscal de mediano plazo que permita: asegurar la sostenibilidad de la deuda, que tome en cuenta la fase del ciclo económico y logre mantener colchones que absorban la volatilidad de los precios de los hidrocarburos. Además sugirió asegurar la solidez financiera de las empresas públicas, ejerciendo una mayor vigilancia en sus actividades, y fortaleciendo la evaluación y la transparencia de las inversiones.
2. El Directorio del FMI expuso los beneficios de un Banco Central independiente y recomendó la eliminación gradual de la exposición del Banco Central a las empresas públicas. Esto último, con el objetivo de evitar un potencial conflicto de intereses con el compromiso de estabilidad de precios. Asimismo, la mayoría de los Directores estuvo de acuerdo en avanzar gradualmente hacia un tipo de cambio más flexible.
3. El Directorio del FMI se vió muy satisfecho con la solvencia del sistema financiero, sin embargo hizo notar ciertas vulnerabilidades. Se considera que las cuotas y los techos de tasa de interés están incentivando una rápida expansión del crédito que podría aumentar los riesgos y minar la inclusión financiera. El Directorio sugiere modificar las principales disposiciones de la Ley con el objetivo de reducir las distorsiones y evitar un crecimiento innecesario del riesgo. Se recomienda utilizar

mecanismos de mercado para alcanzar una mayor inclusión financiera.

El tipo de cambio en Bolivia no tuvo variaciones y se mantiene en Bs. 6,96 por USD 1 la venta y Bs. 6,86 por USD 1 la compra.

## NOTA 2 – NORMAS CONTABLES

A continuación se describen las normas contables más significativas aplicadas 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 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 (ASFI) utilizadas por el Banco para la preparación de sus estados financieros, han sido aplicadas de manera consistente entre los ejercicios que se informan.

#### i. Consideración de los efectos de la inflación

Por disposición de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), 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 (ASFI), requiere que la Gerencia del Banco realice estimaciones y suposiciones que afectan la exposición de activos, pasivos y contingentes a la fecha de cierre 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 2016 y 2015, 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 contable "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 Libro 3°, Título II, Capítulo I - Directrices Generales para la Gestión del Riesgo de Crédito y Capítulo IV - Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos, vigente al 31 de diciembre de 2016 y 2015, que forma parte de la Recopilación de Normas emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

La previsión específica constituida al 31 de diciembre de 2016 y 2015 para cartera incobrable directa es de Bs. 172,764,087 y Bs. 148,423,829, respectivamente; y para cartera contingente por Bs. 5,266,606 y Bs. 4,338,769, respectivamente.

Adicionalmente al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se tiene constituida una previsión genérica voluntaria de Bs. 77,817,607 y Bs. 62,665,554, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se tiene registrado Bs. 40,992,793 por previsión genérica por factores de riesgo de incobrabilidad adicional 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.

Como se menciona en la nota 2.h inciso iv), al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco mantiene constituida una previsión genérica cíclica de Bs. 127,795,499 y Bs. 113,135,043, respectivamente, de las cuales Bs. 37,726,123

al 31 de diciembre de 2016 y 2015, forman parte del cálculo del capital regulatorio 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 Tesoro General de la Nación, títulos valores del BCB, Depósitos a plazo fijo en entidades financieras locales adquiridos a través en la Bolsa, 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 o su valor presente.

Los depósitos a plazo fijo en entidades financieras del país se valúan al monto original del depósito actualizado, más los productos financieros devengados por cobrar a la fecha de cierre.

Cuando el valor de mercado resulta menor, se reconocen provisiones por desvalorización del excedente. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco constituyó provisiones por Bs. 3,959,629 y Bs. 1,213,949, respectivamente, por menor valor de mercado respecto al valor en libros, tomando como hecho de mercado la marcación correspondiente al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Las inversiones en Fondo RAL y en Fondos de Inversión Abiertos y cerrados, se valúan a su valor de cuota de participación.

##### ii. Inversiones permanentes:

En este grupo se registran las inversiones en otras entidades de intermediación financiera. 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:

- 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.

La participación en sociedades en las que el Banco no tiene influencia significativa se valúa al costo de adquisición.

- 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 31 de diciembre de 2016, son provisionados según la Ley de Servicios Financieros, Artículo 461°, al menos el 25% de su valor en libros a la fecha de adjudicación, por lo menos 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 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 Bs. 1. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco no se ha adjudicado bienes por estos conceptos.

La previsión por desvalorización para bienes realizables al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es de Bs. 1.655.458 y Bs. 722.636 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 (ASFI) 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 de mercado.

Las tasas de depreciación aplicadas se describen en la siguiente tabla:

Bien	Años de vida útil	Porcentaje de Depreciación
Edificios	40	2.5 %
Mobiliario y Enseres	10	10.0 %
Equipos e Instalaciones	8	12.5 %
Equipos de Computación	4	25.0 %
Vehículos	5	20.0 %

#### 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 superan su valor estimado de realización.

- **Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados.**

El Banco registra en este rubro los cargos incurridos por mejoras e instalaciones incorporadas a inmuebles alquilados para uso del banco. 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 o al período durante el cual el Banco tiene derecho de uso.

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 2016 y 2015 el Banco no cuenta con fideicomisos constituidos.

### h) Provisiones y provisiones

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 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. Previsión 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 a una estimación razonable, basada en los días de vacación no tomados por el personal al cierre del ejercicio, de los pagos a ser realizados por este concepto.

#### iii. Provisiones para activos contingentes:

La previsión 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 Libro 3°, Título II, Capítulo I - Directrices Generales para la Gestión del Riesgo de Crédito y Capítulo IV - Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos, que forma parte de la Recopilación de Normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, al cierre de cada ejercicio contable.

#### iv. Previsión 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 previsión 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 cuente con una reserva que pueda ser utilizada cuando los requerimientos de previsión sean mayores.

Esta previsión 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 3°, Título II, Capítulo IV – Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

La referida previsión 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 previsión requerida sobre cartera y contingente (RPR)"; ii) se haya constituido la previsión 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 previsión.

Esta previsión puede ser computada como parte del Capital Regulatorio del Banco hasta el límite del 50% de la previsión cíclica requerida total, reclasificando dicha proporción en la cuenta contable "previsión genérica voluntaria cíclica".

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco ha constituido una previsión genérica cíclica por Bs. 127,795,499 y Bs. 113,135,043 respectivamente, de las cuales Bs. 37,726.123 al 31 de diciembre de 2016 y 2015, forman parte del cálculo del Capital Regulatorio 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. Provisiones 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).

### i) Patrimonio neto (Capital regulatorio)

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.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el coeficiente de suficiencia patrimonial alcanzó al 12,37% y 13,68%, respectivamente y el Capital Regulatorio autorizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero vigente al 31 de diciembre de 2016 y 2015 alcanzó a Bs. 1,303,265,235 y Bs. 1,232,767,787 de acuerdo al siguiente cálculo:

	2016 Bs.	2015 Bs.
Cálculo del Capital Primario		
Capital pagado	902,280,000	294,660,000
Reserva legal	157,769,000	157,769,000
Aportes irrevocables pendientes de capitalización	8,000	8,000
Reservas estatutarias no distribuibles	-	617,146
Reserva por ajuste global al patrimonio no distribuible	-	59,229,929
Otras reservas no distribuibles	-	30,231,149
Reservas voluntarias no distribuibles	-	447,676.983
(-) Déficit de provisiones de activos, no sujetos a cronograma	5	-
Capital Primario Inicial ajustado	1,060,056,995	990,192,207
(+) Obligaciones subordinadas	205,632,980	205,000,320
(+) Provisiones genéricas voluntarias	37,726,123	37,726,123
Capital Secundario Ajustado	243,359,103	242,726,443
Capital Primario y Secundario ajustados	1,303,416,098	1,232,918,650
(-) Inversiones en empresas de servicios financieros	150,863	150,863
Capital regulatorio	1,303,265,235	1,232,767,787

## 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 2016 y 2015, el Banco ha estimado un Impuesto sobre a las Utilidades de las Empresas (IUE) de Bs103.757.093 y 58.198.584, respectivamente, importes que fueron registrados en los resultados de los ejercicios.

La Ley N° 211 sancionada el 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 fue definida en 12,5% sobre la utilidad neta imponible, con pago anual y no admite ninguna deducción.

Por otro lado, mediante ley N° 771 promulgada el 29 de diciembre de 2015 se modificó el artículo 51° de la Ley 843 de 20 de mayo de 1986, incrementando la tasa de la Alícuota Adicional al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas de 12.5% a 22% cuando el coeficiente de rentabilidad exceda el 6%. Esta modificación entró en vigencia el 1° de enero de 2016 y es aplicable a entidades de intermediación financiera reguladas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el “coeficiente de rentabilidad respecto del patrimonio neto” del banco,

supera el 13% y el 6%, respectivamente, por lo cual ha estimado una AA-IUE Financiero de Bs48.567.150 al 31 de diciembre de 2016 y Bs19.399.528 al 31 de diciembre de 2015, registrando en los resultados de cada ejercicio.

El Banco se encuentra sujeto al régimen de precios de transferencia, aplicable a operaciones entre partes vinculadas, a efectos de la provisión del Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE) de acuerdo con lo establecido en la Ley N° 549 del 21 de julio de 2014 que modifica el artículo 45° de la Ley N° 843, y reglamentado por el D.S. N° 2227 del 31 de diciembre de 2014.

#### - Impuesto a las Transacciones Financieras Ley N° 2646

De acuerdo con la Ley N° 3446 de fecha 21 de julio de 2006, 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

El Impuesto a la Venta de Moneda Extranjera (IVME) fue creado mediante Ley 291 con carácter transitorio por un período de 36 meses a partir del 5 de diciembre de 2012 y definió como sujetos pasivos a las entidades financieras bancarias y no bancarias y casas de cambio; gravó 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 5 de diciembre de 2015 concluyó su vigencia. El gasto registrado por este concepto, al 31 de diciembre de 2015 asciende a Bs27.394.088.

#### - Tasa efectiva impositiva

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la tasa efectiva impositiva del Banco alcanzó el 37,19% y el 38,01% 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 Financiera), 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 (ASFI). 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 2016 y 2015, 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 2016 no se han producido cambios significativos de políticas y prácticas contables con relación a la gestión 2015.

### NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los activos de disponibilidad restringida son los siguientes:

	2016 Bs.	2015 Bs.
Disponibilidades:		
Depósitos en cuenta corriente y encaje de entidades bancarias (1)	1,860,242,257	1,632,430,640
Cuenta fondos fiscales	297,328	297,328
Provisión para disponibilidades (Cuenta fondos fiscales)	-	(297,328)
Bancos y corresponsales del país	10,416	10,416
Inversiones temporarias:		
Cuotas de participación Fondos RAL	1,332,252,250	1,395,537,796
Títulos valores del BCB adquiridos con pacto de reventa	-	30,000,000
Títulos valores de entidades financieras adquiridas con pacto de reventa	152,712,388	83,796,305
	<u>3,345,514,639</u>	<u>3,141,775,157</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 Servicios Financieros,

en su Libro 2º, Título II, Capítulo VIII, los porcentajes de encaje legal son calculados para períodos bisemanales de acuerdo con los siguientes porcentajes:

MONEDA	TASAS DE ENCAJE LEGAL			
	EFECTIVO		TÍTULOS	
	DIC-2016	DIC-2015	DIC-2016	DIC-2015
Moneda Nacional y MNUFV	6%	6%	6%	6%
Moneda Extranjera y MVDOL	13,5%	13,5%	8%	8%
Otros Depósitos	100%	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 requerido y constituido del Banco al 31 de diciembre de 2016 es:

MONEDA	ENCAJE EN EFECTIVO		ENCAJE EN TÍTULOS	
	REQUERIDO	CONSTITUIDO	REQUERIDO	CONSTITUIDO
Moneda Nacional	573,655,696	1,541,446,733	351,302,098	344,755,958
Moneda Extranjera	523,378,103	833,047,340	1,086,338,356	987,492,608
Unidad de Fomento a la Vivienda	3,686	2,264,463	3,686	3,684

El Encaje Legal requerido y constituido del Banco al 31 de diciembre de 2015 es:

MONEDA	ENCAJE EN EFECTIVO		ENCAJE EN TÍTULOS	
	REQUERIDO	CONSTITUIDO	REQUERIDO	CONSTITUIDO
Moneda Nacional	511,392,783	1,364,378,943	344,777,829	320,907,477
Moneda Extranjera	483,653,555	653,245,265	1,157,467,032	1,074,626,761
Unidad de Fomento a la Vivienda	3,559	2,187,636	3,559	3,559

## NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los activos y pasivos corrientes y no corrientes, se encuentran compuestos como sigue:

	2016 Bs.	2015 Bs.
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Disponibilidades	2,744,060,846	2,593,488,899
Inversiones temporarias	2,454,838,912	2,484,226,517
Cartera	3,098,801,786	3,290,927,117
Otras cuentas por cobrar	92,423,669	141,760,560
Otros activos	9,826,871	3,040,233
<b>Total activo corriente</b>	<b>8,399,952,084</b>	<b>8,513,443,326</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Cartera	7,839,290,864	5,959,571,364
Bienes realizables	2,121,203	308,947
Inversiones permanentes	25,210,522	22,745,791
Bienes de uso	53,288,467	85,641,333
Otros activos	20,186,531	24,256,554
<b>Total activo no corriente</b>	<b>7,940,097,587</b>	<b>6,092,523,989</b>
<b>Total activo</b>	<b>16,340,049,671</b>	<b>14,605,967,315</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Obligaciones con el público	8,498,306,190	8,762,938,841
Obligaciones con empresas con participación estatal	455,657,677	539,519,449
Obligaciones con instituciones fiscales	2,059,934	1,512,913
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	1,043,088,790	32,623,935
Cuentas por pagar	382,648,176	264,105,525
Previsiones	74,166,483	108,278,306
Obligaciones subordinadas	3,223,831	5,673,339
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>10,459,151,081</b>	<b>9,714,652,308</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Obligaciones con el público	4,301,241,515	3,477,966,252
Obligaciones con empresas con participación estatal	41,314,029	156,004
Previsiones	95,863,800	76,202,287
Obligaciones subordinadas	207,200,000	207,200,000
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>4,645,619,344</b>	<b>3,761,524,543</b>
<b>Total pasivo</b>	<b>15,104,770,425</b>	<b>13,476,176,851</b>

La clasificación de activos y pasivos por vencimiento al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se encuentra distribuida en base a supuestos de acuerdo a una perspectiva de gestión, la exposición es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2016 (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
<b>ACTIVO Y CONTINGENTE</b>	<b>19.647.592.017</b>	<b>4.806.950.987</b>	<b>515.675.399</b>	<b>662.113.966</b>	<b>1.412.279.831</b>	<b>1.888.269.603</b>	<b>1.526.699.150</b>	<b>8.835.603.08</b>
DISPONIBILIDADES	2.744.061.326	2.460.494.738	29.274.377	52.533.292	42.775.980	158.972.523	-	10.41
CUENTAS CONTINGENTES	3.307.542.345	467.230.894	156.256.488	170.693.433	331.526.778	562.864.844	210.162.680	1.408.807.22
INVERSIONES TEMPORARIAS	2.453.976.396	1.436.418.592	-	52.853.910	54.562.121	32.621.281	26.346.252	849.174.24
CARTERA VIGENTE	10.953.889.247	293.344.018	304.296.144	374.895.589	961.627.548	1.128.061.727	1.288.521.720	6.603.142.50
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	23.151.207	10.735.288	3.496.480	860.809	2.891.705	5.166.925	-	-
INVERSIONES PERMANENTES	26.635.203	-	-	-	-	-	-	26.635.20
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS (*)	138.336.293	138.727.457	22.351.910	10.276.933	18.895.699	582.303	(331.502)	(52.166.50)
<b>PASIVO</b>	<b>15.104.770.426</b>	<b>3.142.822.096</b>	<b>847.362.392</b>	<b>1.508.608.009</b>	<b>1.000.560.056</b>	<b>3.360.610.294</b>	<b>900.278.029</b>	<b>4.344.529.54</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO RESTRINGIDAS	682.068.106	172.516.680	76.047.713	61.345.945	103.598.962	268.558.806	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS CON PARTIC. ESTATAL - VSTA	193.198.532	74.013.802	27.585.636	91.429.225	169.889	-	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS CON PARTIC. ESTATAL - AHORRO	261.896.335	205.035.323	25.445.282	31.415.730	-	-	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS CON PARTIC. ESTATAL - A PLAZO	-	-	-	-	-	-	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS CON PARTIC. ESTATAL RESTRINGIDAS	41.314.029	-	-	-	-	-	-	41.314.02
FINANCIAMIENTOS BCB	3.498.600	-	3.498.600	-	-	-	-	-
FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS DEL PAIS	718.564.007	41.141.541	50.760.188	11.634.278	-	60.028.000	303.000.000	252.000.00
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	314.112.097	301.840.000	-	2.854.490	4.454.771	889.727	2.293.655	1.779.45
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	205.475.516	82.696.689	44.999.439	27.104.559	50.674.829	-	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	207.200.000	-	-	-	-	-	-	207.200.00
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	673.806.403	204.520.855	92.732.801	77.592.498	124.943.908	38.037.415	5.046.120	130.932.80
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VSTA	3.247.358.756	1.199.608.524	298.084.166	1.086.579.475	381.643.870	301.442.721	-	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - AHORRO	3.576.288.788	794.970.862	161.996.211	126.538.706	229.161.155	2.263.601.854	-	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - A PLAZO	4.980.009.256	66.477.820	66.212.356	12.113.103	105.912.692	428.051.771	589.938.254	3.711.303.26
<b>BRECHA SIMPLE (Activo +Cont. - Pasivo)</b>		<b>1.664.128.891</b>	<b>(331.686.993)</b>	<b>(846.494.043)</b>	<b>411.719.776</b>	<b>(1.472.340.691)</b>	<b>626.421.121</b>	<b>4.491.073.53</b>
<b>BRECHA ACUMULADA</b>		<b>1.664.128.891</b>	<b>1.332.441.898</b>	<b>485.947.855</b>	<b>897.667.630</b>	<b>(574.673.061)</b>	<b>51.748.060</b>	<b>4.542.821.56</b>

(\*) Se consideran las previsiones específicas y genéricas de cartera.

Al 31 de diciembre de 2015 (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
<b>ACTIVO Y CONTINGENTE</b>	<b>17.036.175.536</b>	<b>4.199.013.987</b>	<b>724.976.374</b>	<b>624.285.047</b>	<b>1.744.405.987</b>	<b>1.694.945.546</b>	<b>1.275.099.600</b>	<b>6.773.448.991</b>
DISPONIBILIDADES	2.593.787.626	2.376.713.766	30.329.754	57.659.038	25.211.699	103.873.369	-	-
CUENTAS CONTINGENTES	2.430.208.221	118.532.175	226.257.618	162.915.968	328.296.610	308.187.369	130.899.432	1.155.119.041
INVERSIONES TEMPORARIAS	2.480.526.301	1.263.816.340	45.776.481	11.136.508	350.566.830	93.631.344	25.743.583	689.855.231
CARTERA VIGENTE	9.289.607.990	314.810.251	398.993.841	380.897.476	1.011.897.504	1.157.075.413	1.122.638.455	4.903.295.051
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	84.642.420	13.300.601	8.115.131	6.229.540	19.604.951	37.392.197	-	-
INVERSIONES PERMANENTES	24.175.992	-	-	-	-	-	-	24.175.992
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS (*)	133.226.986	111.840.854	15.503.549	5.446.517	8.828.393	(5.214.146)	(4.181.850)	1.003.661
<b>PASIVO</b>	<b>13.476.176.851</b>	<b>2.911.119.203</b>	<b>923.168.964</b>	<b>1.830.483.039</b>	<b>856.689.133</b>	<b>3.087.566.489</b>	<b>639.719.401</b>	<b>3.227.430.621</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO RESTRINGIDAS	520.662.876	101.693.755	64.625.240	76.908.342	101.119.783	176.246.756	69.000	-
OBLIG. CON EMPRESAS CON PARTIC. ESTATAL - VSTA	201.220.903	75.789.072	33.163.258	92.098.704	169.869	-	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS CON PARTIC. ESTATAL - AHORRO	277.373.869	217.315.239	27.010.061	33.048.569	-	-	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS CON PARTIC. ESTATAL - A PLAZO	60.500.000	60.500.000	-	-	-	-	-	-
OBLIG. CON EMPRESAS CON PARTIC. ESTATAL RESTRINGIDAS	156.004	-	-	-	-	-	-	156.004
FINANCIAMIENTOS BCB	-	-	-	-	-	-	-	-
FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS DEL PAIS	27.209.725	13.329.833	6.298.513	7.574.946	503	5.930	-	-
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	4.003.769	-	281.446	-	347.928	515.285	2.879.110	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	108.994.428	54.079.324	25.302.701	10.629.469	18.982.934	-	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	207.200.000	-	-	-	-	-	-	207.200.000
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	581.558.509	149.184.245	79.440.526	92.343.010	125.042.279	17.168.792	6.139.451	112.240.201
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - VSTA	3.793.101.346	1.386.423.045	434.225.954	1.308.568.331	315.524.951	348.359.065	-	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - AHORRO	3.556.939.318	781.941.728	162.526.985	121.986.678	222.809.882	2.267.674.045	-	-
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO - A PLAZO	4.137.256.104	70.862.962	90.314.280	87.324.990	72.691.004	277.596.616	630.631.840	2.907.834.411
<b>BRECHA SIMPLE (Activo +Cont. - Pasivo)</b>		<b>1.287.894.784</b>	<b>(198.192.690)</b>	<b>(1.206.197.992)</b>	<b>887.716.854</b>	<b>(1.392.620.943)</b>	<b>635.380.199</b>	<b>3.546.018.371</b>
<b>BRECHA ACUMULADA</b>		<b>1.287.894.784</b>	<b>1.089.702.194</b>	<b>(116.496.798)</b>	<b>771.221.056</b>	<b>(621.399.887)</b>	<b>13.980.312</b>	<b>3.559.998.681</b>

(\*) Se consideran las previsiones específicas y genéricas de cartera

## NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco mantiene saldos de operaciones activas y pasivas con sociedades relacionadas, que han originado egresos e ingresos reconocidos en cada ejercicio. 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. El detalle de las operaciones generadas con partes relacionadas, es el siguiente:

Estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	2016 Bs.	2015 Bs.
<b>Operaciones Activas</b>		
<b>Disponibilidades</b>		
Banco de Crédito del Perú - Miami	17,248,019	12,175,964
Atlantic Security Bank	124,029	126,087
Banco de Crédito del Perú - Panamá	610,751	606,634
Banco de Crédito del Perú	14,618,193	7,314,678
Otras cuentas por cobrar Esimsa	3,282,030	2,104,704
<b>Total operaciones activas</b>	<b>35,883,022</b>	<b>22,328,067</b>
<b>Operaciones Pasivas</b>		
<b>Obligaciones con el público</b>		
Credibolsa (Bolivia) (Cuentas corrientes)	31,269,433	18,851,072
Credifondo (Bolivia) (Cuentas corrientes y cajas de ahorro)	34,059	52,099
Crediseguro (Bolivia) (Cuentas corrientes y depósitos a plazo fijo)	14,854,518	2,171,006
Inversiones Credicorp (Bolivia) (Cuenta corriente)	395,968	163,997
Esimsa (Cuentas corrientes)	2,533,200	727,123
<b>Otras cuentas por pagar</b>		
Banco de Crédito del Perú (Outsourcing y uso de marca)	5,531,145	6,494,868
Credibolsa (Bolivia) (Comisiones por administración de portafolio)	-	25,183
Banco de Crédito del Perú - Miami	34,300,000	-
Atlantic Security Bank - Panamá	219,520,000	-
<b>Total operaciones pasivas</b>	<b>308,438,323</b>	<b>28,485,348</b>

Las operaciones presentadas en el estado de ganancias y pérdidas al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	2016 Bs.	2015 Bs.
<b>Cuentas de ingreso</b>		
<b>Ingresos financieros</b>		
Banco de Crédito del Perú - Panamá	14,742	6,990
Otros ingresos operativos Credibolsa (Bolivia) (Comisiones, alquileres y outsourcing)	81,788	110,639
Credifondo (Bolivia) (Comisiones, alquileres y outsourcing)	287,385	321,440
Crediseguro (Bolivia) (Comisiones, alquileres y outsourcing)	5,406,638	8,596,473
Inversiones Credicorp (Bolivia) (alquileres)	21,486	-
Esimsa (Ingresos extraordinarios)	6,766,520	-
<b>Total cuentas de ingreso</b>	<b>12,578,559</b>	<b>9,035,542</b>

	2016 Bs.	2015 Bs.
<b>Cuentas de egreso</b>		
<b>Gastos financieros</b>		
Banco de Crédito del Perú	-	879,953
Otros gastos operativos Credifondo (Bolivia) (Comisiones)	1,471,880	1,279,868
Credibolsa (Bolivia) (Comisiones)	827,065	1,326,754
Crediseguro (Bolivia) (Alquileres)	232,760	-
Banco de Crédito del Perú (i) (Outsourcing y uso de marca)	20,764,497	22,883,672
Esimsa (alquileres, expensas, otros)	10,182,788	4,587,493
<b>Total cuentas de egreso</b>	<b>33,478,990</b>	<b>30,957,740</b>

(i) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a los servicios tercerizados por Bs9.238.088 y uso de marca por Bs11.526.409. Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a los servicios terciarizados por Bs12.582.627 y uso de marca por Bs10.301.045

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 2016:

	Total Moneda Extranjera Bs.	Total CMV Bs.	Total UFV Bs.	Total Bs.
<b>ACTIVO</b>				
Disponibilidades	893,628,619	-	2,264,463	895,893,082
Inversiones temporarias	1,529,443,071	-	3,684	1,529,446,755
Cartera	242,717,713	-	-	242,717,713
Otras cuentas por cobrar	14,161,053	-	-	14,161,053
Inversiones permanentes	1,232,605	-	-	1,232,605
Otros activos	103,291	-	-	103,291
<b>Total activo</b>	<b>2,681,286,352</b>	<b>-</b>	<b>2,268,147</b>	<b>2,683,554,499</b>
<b>PASIVO</b>				
Obligaciones con el público	1,936,019,900	-	61,437	1,936,081,337
Obligaciones con empresas con participación estatal	101,278,547	-	-	101,278,547
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	339,168,817	-	-	339,168,817
Otras cuentas por pagar	58,691,472	-	1	58,691,473
Previsiones	40,826,464	-	168,528	40,994,992
<b>Total pasivo</b>	<b>2,475,985,200</b>	<b>-</b>	<b>229,966</b>	<b>2,476,215,166</b>
Posición neta – activa (pasiva)	205,301,152	-	2,038,181	207,339,333

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 2016 de Bs. 6,86 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 2016 de Bs. 2,17259 por UFV.

Al 31 de diciembre de 2015:

	Total Moneda Extranjera Bs.	Total CMV Bs.	Total UFV Bs.	Total Bs.
<b>ACTIVO</b>				
Disponibilidades	831,515,169	-	2,187,636	833,702,805
Inversiones temporarias	1,349,996,044	-	3,559	1,349,999,603
Cartera	346,925,813	-	-	346,925,813
Otras cuentas por cobrar	9,878,566	-	-	9,878,566
Inversiones permanentes	1,237,375	-	-	1,237,375
Otros activos	283,992	-	-	283,992
<b>Total activo</b>	<b>2,539,836,959</b>	<b>-</b>	<b>2,191,195</b>	<b>2,542,028,154</b>
<b>PASIVO</b>				
Obligaciones con el público	2,460,872,990	-	59,325	2,460,932,315
Obligaciones con empresas con participación estatal	94,172,669	-	-	94,172,669
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	6,843,827	-	-	6,843,827
Otras cuentas por pagar	47,296,616	-	-	47,296,616
Previsiones	48,007,746	-	168,368	48,176,114
<b>Total pasivo</b>	<b>2,657,193,848</b>	<b>-</b>	<b>227,693</b>	<b>2,657,421,541</b>
Posición neta – activa (pasiva)	(117,356,889)	-	1,963,502	(115,393,387)

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 2015 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 2015 de Bs2,09888 por UFV.

## NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los rubros de los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015, están compuestos como sigue:

### a) Disponibilidades

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

	2016	2015
	Bs.	Bs.
Caja		
Billetes y monedas	707,398,124	609,257,209
Metales preciosos	223,828	191,466
Fondos asignados a cajeros automáticos	93,178,279	72,766,989
Banco Central de Bolivia (Nota 4)		
Cuenta corriente y de encaje	1,860,242,257	1,632,430,640
Cuenta compras Bolsín BCB	-	89,784,000
Cuentas de encaje por fondos fiscales	297,328	297,328
Bancos y corresponsales del país		
Bancos y corresponsales del país	10,416	10,416
Bancos y corresponsales del exterior		
Bancos y corresponsales del exterior	71,849,460	173,139,780
Documentos de cobro inmediato		
Documentos por cámara de compensación	10,861,634	15,909,798
Previsión para disponibilidades		
Banco Central de Bolivia	-	(297,328)
Bancos y Corresponsales del exterior	(480)	(1,399)
	<u>2,744,060,846</u>	<u>2,593,488,899</u>

### b) Cartera directa y contingente

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

	2016	2015
	Bs.	Bs.
<b>Cartera vigente</b>		
Préstamos a entidades financieras del país vigentes	59,925,687	13,720,000
Adelantos en cuenta corriente	2,286,487	100,029
Documentos descontados vigentes	4,365,789	1,799,699
Préstamos a plazo fijo	-	40,800,000
Préstamos amortizables	7,471,707,078	6,640,777,367
Deudores por venta de bienes a plazo	583,455	779,488
Deudores por tarjetas de crédito	145,608,436	104,488,359
Préstamos hipotecarios en primer grado	1,704,407,289	1,452,323,564
Deudores por cartas de crédito diferidas	12,272,098	4,003,769
Deudores por cartas de crédito diferidas con el BCB	3,498,600	-
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria vigentes	44,940,307	26,845,407
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social vigentes	1,450,486,426	961,432,428
	<u>10,900,081,652</u>	<u>9,247,070,110</u>
<b>Cartera vencida</b>		
Adelantos en cuenta corriente	-	97,424
Préstamos amortizables	48,801,810	37,243,267
Deudores por venta de bienes a plazo	171	6
Deudores por tarjetas de crédito	3,961,020	2,299,357
Préstamos hipotecarios en primer grado	11,187,913	5,147,168
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria vencidos	853,284	453,724
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social vencidos	11,779,846	4,019,766
	<u>76,584,044</u>	<u>49,260,712</u>
<b>Cartera en ejecución</b>		
Préstamos amortizables	64,976,374	62,986,481
Préstamos hipotecarios en primer grado	24,130,685	12,775,035
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social en ejecución	23,487,189	17,663,289
	<u>112,594,248</u>	<u>93,424,805</u>
<b>Cartera reprogramada o reestructurada vigente</b>		
Préstamos amortizables	49,832,381	42,086,157
Deudores por tarjetas de crédito	181,454	51,105
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	3,793,762	388,205
Cartera reprogramada vigente con suspensión de cobro	-	12,413
	<u>53,807,597</u>	<u>42,537,880</u>
<b>Cartera reprogramada o reestructurada vencida</b>		
Préstamos amortizables	8,031,167	600,804
Deudores por tarjetas de crédito	54,225	16,862
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	16,402	-
	<u>8,101,794</u>	<u>617,666</u>
<b>Cartera reprogramada o reestructurada ejecución</b>		
Préstamos amortizables	4,367,435	5,437,364
	<u>4,367,435</u>	<u>5,437,364</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco tiene una cartera reprogramada de Bs66.276.826 y Bs48.592.910, respectivamente, de los cuales Bs53.807.597 (81,19%) al 31 de diciembre de 2016 y Bs42.537.880 (87,54%) al 31 de diciembre de 2015, se encuentran en situación vigente.

	2016 Bs.	2015 Bs.
<b>Productos devengados por cobrar</b>		
Cartera vigente	73,800,755	64,063,164
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	329,611	168,956
	<u>74,130,366</u>	<u>64,232,120</u>
<b>Previsión cartera incobrable</b>		
Específica para cartera vigente	(55,886,199)	(55,373,112)
Específica para cartera vencida	(35,766,350)	(24,504,299)
Específica para cartera en ejecución	(68,781,946)	(60,840,915)
Específica para cartera reprogramada vigente	(3,278,384)	(3,171,884)
Específica para cartera reprogramada vencida	(5,273,931)	(311,983)
Específica para cartera reprogramada en ejecución	(3,777,276)	(4,221,636)
Genérica para cartera por factores de riesgo adicional (*)	(40,992,793)	(40,992,793)
Genérica para cartera por otros riesgos	(77,817,607)	(62,665,554)
	<u>(291,574,486)</u>	<u>(252,082,176)</u>

(\*) Previsión constituida en la gestión 2013 por Bs30.539.491 en cumplimiento a lo requerido por ASFI en su informe ASFI/DSR I/R-154959/2013 de 11 de octubre de 2013 y Bs10.453.302 en gestiones anteriores según requerimientos de ASFI en sus 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 Bs46.207.436 al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016 Bs.	2015 Bs.
Cartas de crédito emitidas vista	36,996,803	16,854,592
Cartas de crédito emitidas diferidas	8,737,041	1,552,284
Cartas de crédito confirmadas	22,837,326	32,849,757
Cartas de crédito stand by	62,782,669	41,293,491
Boletas de garantía contragarantizadas	1,978,569,880	1,399,525,206
Boletas de garantía no contragarantizadas	814,175,960	585,657,063
Garantías a primer requerimiento	165,612,570	168,896,260
Líneas de crédito comprometidas	171,622,660	137,372,133
	<u>3,261,334,909</u>	<u>2,384,000,786</u>

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

Al 31 de diciembre de 2016 (expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión Para Incobrables
EMPRESARIAL	3,632,743,116	-	-	2,890,686,845	4,838,594
PYME	1,393,048,330	4,515,538	23,440,544	142,219,567	22,399,804
MICROCREDITO DG(**)	1,012,521,107	17,532,358	33,565,944	65,853,209	35,987,477
MICROCREDITO NO DG(**)	509,016,735	14,439,546	6,462,771	18,643,453	17,875,075
DE CONSUMO DG(**)	52,515,929	680,976	2,995,434	732,438	5,073,365
DE CONSUMO NO DG(**)	1,151,341,854	23,679,975	2,879,117	143,199,397	56,979,921
DE VIVIENDA	3,157,761,870	22,984,162	47,617,873	-	33,110,702
DE VIVIENDA S/GTIA.	44,940.308	853,283	-	-	1,765,754
HIP.					
<b>TOTALES</b>	<u>10,953,889,249</u>	<u>84,685,838</u>	<u>116,961,683</u>	<u>3,261,334,909</u>	<u>178,030,692</u>

(\*\*) DG = Debidamente Garantizados

Al 31 de diciembre de 2015 (expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión Para Incobrables
EMPRESARIAL	2,945,390,973	-	-	2,046,825,448	4,231,135
PYME	1,411,390,011	7,104,756	31,713,539	126,047,420	32,399,666
MICROCREDITO DG(**)	938,681,573	13,616,481	24,451,366	51,883,953	29,959,822
MICROCREDITO NO DG(**)	467,759,716	6,767,315	5,733,652	29,551,431	11,103,726
DE CONSUMO DG(**)	55,440,346	1,111,120	3,527,385	969,973	5,880,711
DE CONSUMO NO DG(**)	1,029,955,767	11,658,048	2,997,903	128,722,561	45,015,022
DE VIVIENDA	2,410,533,195	9,166,934	30,438,324	-	23,076,385
DE VIVIENDA S/GTIA. HIP.	30,456,409	453,724	-	-	1,096,131
<b>TOTALES</b>	<b>9,289,607,990</b>	<b>49,878,378</b>	<b>98,862,169</b>	<b>2,384,000,786</b>	<b>152,762,598</b>

(\*\*) DG = Debidamente Garantizados

Clasificación de la cartera por:

Actividad económica del deudor

Al 31 de diciembre de 2016 (expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganadería	545,253,579	2,078,107	2,021,747	1,500,364	2,876,992
Caza Silvicultura y Pesca	536,182	-	-	4,791	4,469
Extracción de Petróleo Crudo y Gas Natural	146,524,722	3,581,619	411,442	271,913,020	4,783,367
Minerales Metálicos y No Metálicos	44,537,062	76,555	58,464	417,860,807	499,767
Industria Manufacturera	2,762,260,847	13,824,279	16,230,995	111,217,881	20,045,927
Producción y Distribución de Energía Eléctrica Gas y Agua	411,321,538	67,475	-	107,348,428	309,406
Construcción	198,672,552	321,930	2,620,552	210,567,566	3,410,333
Venta al por Mayor y Menor	3,027,592,654	31,705,545	61,014,078	185,506,683	70,891,945
Hoteles y Restaurantes	220,172,202	1,032,653	1,959,492	906,682	2,052,883
Transporte Almacenamiento y Comunicaciones	441,057,298	2,628,028	5,034,839	34,401,714	6,998,348
Intermediación Financiera	165,841,849	411,447	120,514	278,782,870	1,684,438
Servicios Inmobiliarios Empresariales y de Alquiler	1,661,992,425	18,223,915	14,480,104	1,557,742,465	34,587,646
Administración Pública Defensa y Seguridad Social Obligatoria	69,423,423	1,196,582	1,181,159	2,840,208	2,255,688
Educación	65,690,165	254,124	246,198	2,446,332	1,061,457
Servicios Sociales Comunales y Personales	1,128,132,837	8,383,457	11,120,254	65,531,885	24,872,048
Servicios de Hogares Privados que Contratan Servicio Doméstico	301,470	-	-	78,582	8,259
Servicio De Organizaciones y Órganos Extraterritoriales	7,281,018	75,525	-	623,322	132,892
Actividades Atípicas	57,297,426	824,597	461,845	12,061,309	1,554,827
<b>TOTALES</b>	<b>10,953,889,249</b>	<b>84,685,838</b>	<b>116,961,683</b>	<b>3,261,334,909</b>	<b>178,030,692</b>

Al 31 de diciembre de 2015 (expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganadería	438,799,872	363,873	1,816,076	1,648,632	2,447,389
Caza Silvicultura y Pesca	708,256	-	-	7,402	5,039
Extracción de Petróleo Crudo y Gas Natural	98,124,113	529,923	-	325,051,093	2,209,160
Minerales Metálicos y No Metálicos	36,088,957	118,322	58,464	412,494,272	567,028
Industria Manufacturera	2,247,442,096	6,721,704	17,527,056	99,334,723	20,111,304
Producción y Distribución de Energía Eléctrica Gas y Agua	216,310,972	-	-	122,696,821	210,758
Construcción	271,450,121	28,596	3,807,601	394,680,875	3,455,913
Venta al por Mayor y Menor	2,741,610,909	22,857,720	42,644,139	165,764,155	58,585,520
Hoteles y Restaurantes	189,811,366	416,541	2,367,486	3,143,201	2,250,095
Transporte Almacenamiento y Comunicaciones	410,035,857	1,599,143	4,049,396	74,206,030	6,097,619
Intermediación Financiera	143,554,403	304,746	-	45,627,635	1,422,739
Servicios Inmobiliarios Empresariales y de Alquiler	1,227,501,030	8,636,415	15,315,215	659,613,198	27,303,273
Administración Pública					
Defensa y Seguridad Social Obligatoria	69,415,409	466,006	545,746	2,743,195	2,491,354
Educación	53,558,141	69,272	785,882	1,940,977	1,004,379
Servicios Sociales Comunes y Personales	1,089,725,433	7,376,917	9,830,263	65,308,217	23,384,573
Servicios de Hogares Privados que Contratan	178,664	9,891	-	64,320	11,927
Servicio Doméstico					
Servicio De Organizaciones y Órganos Extraterritoriales	9,182,528	106,233	-	755,541	202,289
Actividades Atípicas	46,109,863	273,076	114,845	8,920,499	1,002,239
<b>TOTALES</b>	<b>9,289,607,990</b>	<b>49,878,378</b>	<b>98,862,169</b>	<b>2,384,000,786</b>	<b>152,762,598</b>

### Destino del crédito

Al 31 de diciembre de 2016 (expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganadería	565,248,436	1,923,304	2,021,747	391,242	2,416,040
Caza Silvicultura y Pesca	343,012	-	-	-	-
Extracción de Petróleo Crudo y Gas Natural	4,202,954	-	-	267,642,708	101,319
Minerales Metálicos y No Metálicos	13,623,473	-	58,464	417,161,064	58,464
Industria Manufacturera	2,582,017,449	10,511,095	12,834,976	104,248,731	15,923,372
Producción y Distribución de Energía Eléctrica Gas y Agua	393,244,048	-	-	106,893,615	29,258
Construcción	373,821,640	132,344	2,620,552	208,313,743	2,748,908
Venta al por Mayor y Menor	1,973,369,413	20,073,656	40,916,919	174,413,484	52,942,528
Hoteles y Restaurantes	95,307,208	228,995	1,130,035	250,518	1,117,441
Transporte Almacenamiento y Comunicaciones	335,689,715	2,112,766	3,792,898	32,638,471	5,259,032
Intermediación Financiera	64,609,740	-	-	276,028,529	471,240
Servicios Inmobiliarios Empresariales y de Alquiler	3,322,488,187	25,028,697	49,255,463	1,495,019,021	37,617,579

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión para incobrables
Administración Pública					
Defensa y Seguridad Social Obligatoria	949,396	-	-	937,373	2,988
Educación	8,898,426	19,473	246,198	954,606	145,555
Servicios Sociales Comunes y Personales	1,218,175,232	24,362,637	3,969,586	170,224,113	59,002,507
Servicios de Hogares Privados que Contratan Servicio Doméstico	-	-	-	-	-
Servicio de Organizaciones y Órganos Extraterritoriales	-	-	-	11,668	-
Actividades Atípicas	1,900,920	292,871	114,845	6,206,023	194,461
<b>TOTALES</b>	<b>10,953,889,249</b>	<b>84,685,838</b>	<b>116,961,683</b>	<b>3,261,334,909</b>	<b>178,030,692</b>

Al 31 de diciembre de 2015 (expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión para incobrables
Agricultura y Ganadería	435,643,072	297,033	1,816,076	399,317	2,123,407
Caza Silvicultura y Pesca	480,217	-	-	-	-
Extracción de Petróleo Crudo y Gas Natural	7,613,774	-	-	322,462,523	282,358
Minerales Metálicos y No Metálicos	9,425,660	-	58,464	412,041,993	69,676
Industria Manufacturera	2,149,223,057	5,474,168	15,131,067	92,460,170	16,547,948
Producción y Distribución de Energía Eléctrica Gas y Agua	216,809,824	-	-	122,495,644	32,108
Construcción	416,747,904	2,051	3,807,601	392,858,241	3,065,885
Venta al por Mayor y Menor	1,975,322,516	19,832,604	36,434,849	154,379,816	50,990,783
Hoteles y Restaurantes	91,885,694	347,055	1,472,173	2,528,996	1,454,690
Transporte					
Almacenamiento y Comunicaciones	287,468,281	1,302,089	3,384,630	72,153,216	4,897,775
Intermediación Financiera	47,665,542	-	-	43,106,403	249,674
Servicios Inmobiliarios Empresariales y de Alquiler	2,566,613,843	10,298,164	32,092,040	602,133,828	26,232,174
Administración Pública					
Defensa y Seguridad Social Obligatoria	959,250	-	-	764,042	11,126
Educación	6,882,637	19,473	246,198	790,510	143,191
Servicios Sociales Comunes y Personales	1,075,737,971	12,305,741	4,304,226	159,455,188	46,533,403
Servicios de Hogares Privados que Contratan Servicio Doméstico	-	-	-	-	-
Servicio de Organizaciones y Órganos Extraterritoriales	-	-	-	171,500	1,715
Actividades Atípicas	1,128,748	-	114,845	5,799,399	126,685
<b>TOTALES</b>	<b>9,289,607,990</b>	<b>49,878,378</b>	<b>98,862,169</b>	<b>2,384,000,786</b>	<b>152,762,598</b>

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

Al 31 de diciembre de 2016 (expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión Para Incobrables
CREDITOS					
Auto-liquidables					
- DPF's	1,051,893	4,119	-	241,789,748	4,582
pignorados					
- Otros depósitos	1,668,818	-	-	342,247,772	3,112
en la entidad					
- Avales	168,271,770	-	-	1,728,590,543	5,560
- Títulos Valores	207,222	-	-	-	82,889
Garantía	5,761,324,120	32,513,996	80,695,349	68,982,670	58,347,936
Hipotecaria					
Garantía Prendaria	1,940,918,699	12,100,270	25,118,556	131,015,906	38,935,640
Fondo de Garantía	164,515,111	902,724	-	-	782,913
Warrant	13,677,314	-	-	-	22,495
Otras Garantías	41,129,998	-	-	12,726,179	175,122
Persona Jurídica	13,720,000	-	-	17,834,795	70,312
Persona Natural	144,192,093	2,949,570	1,849,699	54,297,435	6,294,658
Sin Garantía. (Solo Firma)	2,703,212,211	36,215,159	9,298,079	663,849,861	73,305,473
<b>TOTALES</b>	<b>10,953,889,249</b>	<b>84,685,838</b>	<b>116,961,683</b>	<b>3,261,334,909</b>	<b>178,030,692</b>

Al 31 de diciembre de 2015 (expresado en bolivianos):

	Vigente	Vencida	Ejecución	Contingente	Previsión Para Incobrables
CREDITOS					
Auto-liquidables					
- DPF's	2,349,354	25,581	-	149,234,355	4,209
pignorados					
- Otros depósitos	19,792	-	-	203,440,028	125
en la entidad					
- Avales	251,555,460	-	-	1,414,318,288	10,664
- Títulos	330,367	-	-	-	132,147
Valores					
Garantía	4,427,135,865	18,435,017	59,653,087	53,836,728	48,657,275
Hipotecaria					
Garantía Prendaria	1,652,595,961	11,879,577	27,162,491	53,369,499	41,408,487
Fondo de Garantía	27,131,010	-	-	-	72,266
Warrant	28,524,763	-	-	-	17,271
Otras	38,535,998	-	-	21,194,939	261,261
Garantías					
Persona Jurídica	61,214,910	-	-	5,875,997	40,415
Persona Natural	241,559,098	2,519,596	1,798,091	47,041,586	5,509,302
Sin Garantía. (Solo Firma)	2,558,655,412	17,018,607	10,248,500	435,689,366	56,649,176
<b>TOTALES</b>	<b>9,289,607,990</b>	<b>49,878,378</b>	<b>98,862,169</b>	<b>2,384,000,786</b>	<b>152,762,598</b>

### Clasificación de la cartera según la calificación de créditos

Al 31 de diciembre de 2016 (expresado en bolivianos):

	Vigente	%	Vencida	%	Ejecución	%	Contingente	%	Previsión Para Incobrables	%
Categoría A	10,808,463,009	99%	-	0%	-	0%	3,259,331,629	100%	49,308,786	28%
Categoría B	113,141,125	1%	11,940,030	14%	-	0%	1,553,110	0%	4,310,624	2%
Categoría C	14,146,573	0%	27,760,267	33%	5,696,294	5%	120,177	0%	6,234,545	4%
Categoría D	2,687,030	0%	5,890,556	7%	4,228,058	4%	4,865	0%	4,332,688	2%
Categoría E	5,151,063	0%	9,427,080	11%	3,985,514	3%	47,842	0%	11,258,517	6%
Categoría F	10,300,449	0%	29,667,905	35%	103,051,817	88%	277,286	0%	102,585,532	58%
<b>TOTALES</b>	<b>10,953,889,249</b>	<b>100%</b>	<b>84,685,838</b>	<b>100%</b>	<b>116,961,683</b>	<b>100%</b>	<b>3,261,334,909</b>	<b>100%</b>	<b>178,030,692</b>	<b>100%</b>

Al 31 de diciembre de 2015 (expresado en bolivianos):

	Vigente	%	Vencida	%	Ejecución	%	Contingente	%	Previsión Para Incobrables	%
Categoría A	9,145,831,956	98%	-	0%	258,565	0%	2,382,191,910	100%	47,617,808	31%
Categoría B	110,317,704	2%	5,647,150	11%	3,447,419	4%	1,261,930	0%	3,723,948	2%
Categoría C	10,607,421	0%	13,781,631	28%	2,879,561	3%	210,548	0%	3,815,782	2%
Categoría D	6,731,545	0%	5,788,361	12%	2,274,168	2%	28,922	0%	4,844,372	3%
Categoría E	4,904,827	0%	9,013,373	18%	1,365,536	1%	58,057	0%	8,581,554	7%
Categoría F	11,214,537	0%	15,647,863	31%	88,636,920	90%	249,419	0%	84,179,134	55%
<b>TOTALES</b>	<b>9,289,607,990</b>	<b>100%</b>	<b>49,878,378</b>	<b>100%</b>	<b>98,862,169</b>	<b>100%</b>	<b>2,384,000,786</b>	<b>100%</b>	<b>152,762,598</b>	<b>100%</b>

### Concentración crediticia por número de clientes

Al 31 de diciembre de 2016 (expresado en bolivianos):

	Vigente	%	Vencida	%	Ejecución	%	Contingente	%	Previsión para incobrables	%
De 1 a 10 mayores prestatarios	799,912,466	7%	-	0%	-	0%	1,356,951,300	42%	219,419	0%
De 11 a 50 mayores prestatarios	1,737,363,755	16%	-	0%	-	0%	1,014,606,673	31%	1,253,418	1%
De 51 a 100 mayores prestatarios	869,812,427	8%	-	0%	-	0%	252,688,157	7%	795,468	0%
Otros prestatarios	7,546,800,601	69%	84,685,838	100%	116,961,683	100%	637,088,779	20%	175,762,387	99%
<b>TOTALES</b>	<b>10,953,889,249</b>	<b>100%</b>	<b>84,685,838</b>	<b>100%</b>	<b>116,961,683</b>	<b>100%</b>	<b>3,261,334,909</b>	<b>100%</b>	<b>178,030,692</b>	<b>100%</b>

Al 31 de diciembre de 2015 (expresado en bolivianos):

	Vigente	%	Vencida	%	Ejecución	%	Contingente	%	Previsión para incobrables	%
De 1 a 10 mayores prestatarios	692,326,475	7%	-	0%	-	0%	1,023,008,997	43%	174,140	0%
De 11 a 50 mayores prestatarios	1,324,497,998	14%	-	0%	-	0%	575,458,073	24%	605,313	0%
De 51 a 100 mayores prestatarios	812,076,658	9%	-	0%	-	0%	164,478,546	7%	1,315,160	1%
otros prestatarios	6,460,706,859	70%	49,878,378	100%	98,862,169	100%	621,055,170	26%	150,667,985	99%
<b>TOTALES</b>	<b>9,289,607,990</b>	<b>100%</b>	<b>49,878,378</b>	<b>100%</b>	<b>98,862,169</b>	<b>100%</b>	<b>2,384,000,786</b>	<b>100%</b>	<b>152,762,598</b>	<b>100%</b>

## Evolución de la cartera de las tres últimas gestiones:

	2016	2015	2014
	Bs.	Bs.	Bs.
Cartera vigente	10,900,081,652	9,247,070,110	7,886,992,379
Cartera vencida	76,584,044	49,260,712	47,965,089
Cartera en ejecución	112,594,248	93,424,805	54,717,550
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	53,807,597	42,537,880	47,994,040
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	8,101,794	617,666	2,020,697
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	4,367,435	5,437,364	6,566,036
Cartera contingente (i)	3,261,334,909	2,384,000,786	1,858,374,445
Previsión específica para incobrabilidad	(172,764,087)	(148,423,829)	(119,818,998)
Previsión genérica para incobrabilidad	(118,810,399)	(103,658,347)	(91,429,578)
-Previsión genérica por factores de riesgo adicional	(40,992,793)	(40,992,793)	(40,992,793)
-Previsión genérica voluntaria	(77,817,606)	(62,665,554)	(50,436,785)
Previsión específica para activos contingentes	(5,266,605)	(4,338,769)	(4,195,341)
Previsión genérica voluntaria cíclica	(37,726,123)	(37,726,123)	(37,726,123)
Previsión genérica cíclica	(90,069,376)	(75,408,920)	(62,335,996)
Cargos por previsión específica para incobrabilidad	93,888,662	82,049,111	66,157,075
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad	133,313,634	28,707,287	30,646,120
Productos devengados por cobrar	74,130,366	64,232,120	52,659,262
Productos por cartera (ingresos financieros)	847,661,255	727,761,862	656,748,742
Productos en suspenso	28,007,270	19,301,508	12,344,372
Líneas de crédito otorgadas	171,622,660	137,372,133	126,571,642
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	19,588,672,417	12,775,047,758	11,518,918,634
Créditos castigados por insolvencia (ii)	558,342,211	526,952,048	520,172,888
Número de prestatarios	54,710	50,210	47,828

(i) Corresponde a la composición de la cartera contingente, excepto otras contingencias alcanzan a Bs.46.207.436 al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

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

## Evolución de créditos reprogramados en las últimas tres gestiones:

	2016	2015	2014
	Bs.	Bs.	Bs.
<b>Cartera reprogramada o reestructurada vigente</b>	53,807,597	42,537,880	47,994,040
Préstamos amortizables	49,832,381	42,086,157	47,343,947
Deudores por tarjetas de crédito	181,454	51,105	57,574
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	3,793,762	388,205	569,597
<b>Cartera reprog. reestructurada vigente con suspensión de cobro</b>	-	12,413	22,922
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	8,101,794	617,666	2,020,697
Préstamos amortizables	8,031,167	600,804	1,987,478
Deudores por tarjetas de crédito	54,225	16,862	33,219
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	16,402	-	-
<b>Cartera reprogramada o reestructurada ejecución</b>	4,367,435	5,437,364	6,566,036
Préstamos amortizables	4,367,435	5,437,364	6,566,036

La cartera reprogramada representa el 0,59% del total de la cartera bruta al 31 de diciembre de 2016, 0,51% en la gestión 2015 y 0,69% en el ejercicio 2014. La mora de dicha cartera constituye el 0,11% del total de la cartera bruta al 31 de diciembre de 2016, 0,06% al 31 de diciembre de 2015 y 0,11% al cierre del 2014.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se registraron productos por cartera reprogramada de Bs 4.650.864 y Bs4.267.647, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco ha cumplido con los siguientes límites de endeudamiento legales establecidos en el Art. 456 de la Ley de Servicios Financieros N° 393:

- Conceder créditos que no se encuentren debidamente garantizados a un prestatario o grupo prestatario hasta el cinco por ciento (5%) del capital regulatorio.
- No conceder o mantener créditos con un solo prestatario o grupo prestatario que, en su conjunto, excedan el veinte por ciento (20%) del capital regulatorio.
- Las operaciones contingentes, contra garantizadas a primer requerimiento por bancos extranjeros con grado de inversión, podrán alcanzar el límite máximo del treinta por ciento (30%) del capital regulatorio.

Conciliación de provisiones de cartera en las tres últimas gestiones:

La previsión para cartera incobrable al 31 de diciembre de 2016; 2015 y 2014 considera la previsión específica de cartera, previsión genérica de cartera, previsión para activos contingentes y la previsión cíclica.

	2016 Bs.	2015 Bs.	2014 Bs.
Previsión inicial	369,555,987	315,506,035	293,834,202
(-) Castigos	(65,196,408)	(39,541,387)	(46,872,052)
(-) Recuperaciones	-	-	(75,462)
(+) Provisiones constituidas en el ejercicio	265,288,982	189,817,097	135,919,782
(-) Disminución de previsión en el ejercicio	(145,011,970)	(96,225,758)	(67,300,435)
Previsión final	<u>424,636,591</u>	<u>369,555,987</u>	<u>315,506,035</u>

#### Índice de mora

Las provisiones específicas, genéricas, cíclicas y contingentes constituidas al 31 de diciembre de 2016 y 2015, le han permitido al Banco lograr una cobertura de mora que alcanzó al 210,58% y 248,46% respectivamente.

#### c) Inversiones temporarias y permanentes

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

	2016 Bs.	2015 Bs.
Inversiones Temporarias		
Inversiones en el Banco Central de Bolivia		
Otros títulos valores del BCB	29,975,350	305,095,434
Inversiones en entidades financieras del país		
Depósitos a plazo fijo	204,998,535	272,936,351
Inversiones en entidades financieras del exterior		
Otros títulos valores entidades financieras del exterior	95,283,399	14,859,508
Inversiones en entidades públicas no financieras del país		
Bonos soberanos	96,561,054	171,402,870
Inversiones en otras entidades no financieras		
Títulos val. entidades privadas no financieras de país	37,261,343	51,569,352
Títulos val entidades públicas-privadas no financieras exterior	164,084,155	10,360,428
Participación en fondos comunes de valores	340,847,922	144,968,259
Inversiones de disponibilidad restringida (Nota 4)		
Cuota participación Fondo RAL afecte encaje legal	1,332,252,250	1,395,537,796
Títulos Valores BCB adquiridos con pacto de reventa	-	30,000,000
Títulos Valores entidades financieras adquiridos pacto reventa	152,712,388	83,796,305
Productos financieros devengados por cobrar		
Prod. dev p/cobrar inversiones en el BCB	1,842	2,230,102
Prod. dev p/cobrar inv, entidades financieras país	849,355	652,868
Prod. dev p/cobrar inv. entidades financieras exterior	797,420	91,489
Prod. dev.p/cobrar inv. entidades públicas no financieras	1,376,050	1,760,811
Prod. dev p/cobrar inv. otras entidades no financieras país	1,683,780	171,592
Prod. dev.p/cobrar inv. de disponibilidad restringida	113,698	7,301
Previsión para inversiones temporarias		
Previsión inversiones en entidades financieras del país	(10,185)	(755,434)
Previsión inversiones en entidades financieras del exterior	(754,367)	(82,148)
Prev. Inv. entidades públicas no financieras del país	-	(37,506)
Prev. Inv. otras entidades no financieras	(3,195,077)	(338,861)
	<u>2,454,838,912</u>	<u>2,484,226,517</u>

Al 31 de diciembre de 2016 las tasas promedio de rendimiento para las inversiones temporarias en moneda nacional y moneda extranjera alcanzaron a 0,82 % y 1,51 %, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2015 las tasas promedio de rendimiento para las inversiones temporarias en moneda nacional y moneda extranjera alcanzaron a 1,53 % y 0,98 %, respectivamente.

	2016 Bs.	2015 Bs.
Inversiones Permanentes		
Participación en entidades financieras y afines		
Participación en Cámaras de Compensación	150,863	150,863
Otras participaciones en entidades financieras y afines	23,827,054	21,357,554
Inversiones en otras entidades no financieras		
Participación entidades servicios públicos	1,425,744	1,436,034
Participación en entidades sin fines de lucro	1,030,965	1,030,965
Títulos val. entidades públicas y privadas no financieras exterior	200,577	200,576
Provisión para inversiones permanentes	(1,424,681)	(1,430,201)
Provisión inversiones otras entidades no financieras	<u>25,210,522</u>	<u>22,745,791</u>

Al 31 de diciembre de 2016 la tasa promedio de rendimiento para las inversiones permanentes en moneda nacional y moneda extranjera alcanzaron a 0.02% y 0.00% respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2015 la tasa promedio de rendimiento para las inversiones permanentes en moneda nacional y moneda extranjera alcanzaron a 0.94 % y 0.02%, respectivamente.

#### Otras participaciones

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco cuenta con las siguientes participaciones:

Empresa	% Participación	Valuación	Participación 2016 Bs.	Participación 2015 Bs.
Administradora de Tarjetas de Crédito (ATC)	25.00%	VPP	17,860,296	16,338,448
Empresa de Transporte de Valores (ETV)	25.00%	VPP	5,674,733	4,727,080
Bolsa Boliviana de Valores (BBV)	7.38%	CA	292,025	292,026
Administración de Cámaras de Compensación y Liquidación S.A. (ACCL S.A.)	1.00%	CA	150,863	150,863

VPP= Valor Patrimonial Proporcional

CA= Costo de Adquisición

#### d) Otras cuentas por cobrar

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

	2016 Bs.	2015 Bs.
Por intermediación financiera		
- Otras operaciones por intermediación financiera	308,243	908,852
Pagos anticipados:		
- Pago anticipado del impuesto a las transacciones	44,603,243	39,938,972
- Anticipos por compras de bienes y servicios	16,094,674	12,198,899
- Anticipos al personal	426,111	391,795
- Alquileres pagados por anticipado	9,636,203	5,779,899
- Seguros pagados por anticipado	96,912	131,260
Diversas:		
- Comisiones por cobrar (i)	3,919,456	2,270,597
- Certificados tributarios (ii)	1,882,257	69,470,717
- Gastos por recuperar	92,215	84,566
- Importes entregados en garantía (iii)	4,439,918	2,958,514
- Otras partidas pendientes de cobro:		
Partidas pendientes 100% provisionadas (v)	1,179,834	1,179,834
Otras partidas pendientes de cobro (vi)	10,023,014	6,743,654
Otras partidas pendientes Western Unión	610,748	394,944
Otras partidas pendientes Conciliaciones	62,934	-
Otros importes menores	632,587	630,743
	94,008,349	143,083,246
Previsión para otras cuentas por cobrar	(1,584,680)	(1,322,686)
	<u>92,423,669</u>	<u>141,760,560</u>

A continuación los saldos más significativos al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

- (i) Corresponden a anticipos de proyecto Sistemas Bs. 8,262,489 y Bs. 6,016,484; proyectos varios Bs6,878,093 y Bs. 4,724,185; anticipos Recursos Humanos Bs. 498,883 y Bs. 442,424; proyecto Administración Bs260,596 y Bs1,004,994; anticipos servicios Bs. 164,468 y Bs0; y otros anticipos menores Bs. 30,145 y Bs. 10,812.
- (ii) Corresponden a comisiones por cobrar seguros Bs2,569,112 y Bs487,060; comisiones por cobrar servicios Bs854,273 y Bs369,182 y comisiones por cobrar de comercio exterior Bs. 496,071 y Bs1,414,355.
- (iii) Corresponde al valor nominal de certificados tributarios por Bs. 1,882,257 y Bs. 69,470,717.
- (iv) Corresponde a las garantías entregadas por alquileres Agencias, cajeros automáticos, parqueos nivel nacional.
- (v) Corresponden a pago de boleta de garantía Bs. 1,179,834.
- (vi) Corresponden a primas impagas por seguros.

## e) Bienes realizables

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

	2016 Bs.	2015 Bs.
Bienes recibidos en recuperación de créditos:		
Bienes muebles incorporados a partir del 01/01/2003	662,685	2
Bienes inmuebles excedidos del plazo de tenencia	133,986	166,938
Bienes inmuebles incorporados a partir del 01/01/2003	2,958,211	823,864
Bienes fuera de uso	21,778	40,778
Otros bienes realizables excedidos en el plazo de tenencia	1	1
	<u>3,776,661</u>	<u>1,031,583</u>
Previsión por desvalorización		
Por menor valor de mercado	(14,679)	(14,679)
Por exceso plazo de tenencia	(119,307)	(152,259)
Por tenencia de bienes incorporados a partir del 01/01/2003	(1,499,693)	(514,919)
Por exceso en el plazo de tenencia bienes fuera de uso	(21,778)	(40,778)
Por exceso en el plazo de tenencia otros bienes realizables	(1)	(1)
	<u>(1,655,458)</u>	<u>(722,636)</u>
Valor neto de los bienes realizables	<u>2,121,203</u>	<u>308,947</u>

## f) Bienes de uso y depreciaciones acumuladas

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

	Valores Originales		Depreciaciones Acumuladas		Valores Netos	
	2016 Bs.	2015 Bs.	2016 Bs.	2015 Bs.	2016 Bs.	2015 Bs.
Terrenos	437,231	16,644,001	-	-	437,231	16,644,001
Edificios	3,029,372	61,808,631	(2,482,402)	(43,284,953)	546,970	18,523,678
Mobiliario y enseres	33,347,563	33,580,844	(26,529,894)	(26,315,808)	6,817,669	7,265,036
Equipo e instalaciones	71,071,215	65,710,637	(39,763,297)	(40,240,261)	31,307,918	25,470,376
Equipos de computación	107,008,211	109,446,487	(93,771,267)	(92,924,209)	13,236,944	16,522,278
Vehículos	2,054,818	2,054,817	(1,624,759)	(1,352,799)	430,059	702,018
Obras de arte	511,676	513,946	-	-	511,676	513,946
	<u>217,460,086</u>	<u>289,759,363</u>	<u>(164,171,619)</u>	<u>(204,118,030)</u>	<u>53,288,467</u>	<u>85,641,333</u>

Las depreciaciones de bienes de uso, cargadas a los resultados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, alcanzaron a Bs. 16,880,634 y Bs. 17,232,374, respectivamente.

## g) Otros activos

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

	2016 Bs.	2015 Bs.
Bienes diversos		
Papelería Útiles y material de Servicio	976,125	910,710
Cargos diferidos (1):		
Mejoras e Instalaciones en Inmuebles Alquilados		
- Valor al costo	17,319,475	16,269,238
- (Amortización acumulada)	(5,877,243)	(6,206,695)
Activos Intangibles (2):		
Programas y Aplicaciones Informáticas		
- Valor al costo	24,488,785	30,860,511
- (Amortización acumulada)	(12,477,105)	(16,503,586)
Partidas pendientes de imputación		
Fallas de caja	32,525	16,115
Operaciones por liquidar	6,101,868	1,691,405
Otras partidas pendientes de imputación	13,008	351,167
Previsión para partidas pendientes de imputación		
Previsión para partidas pendientes de imputación	(564,035)	(92,078)
	<u>30,013,403</u>	<u>27,296,787</u>

(1) y (2) Las amortizaciones de cargos diferidos y activos intangibles, cargados a los resultados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, alcanzaron a Bs.7.198.786 y Bs.10.123.900 respectivamente.

## h) Fideicomisos constituidos

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Banco no cuenta con Fideicomisos constituidos.

## i) Obligaciones con el público

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

	2016 Bs.	2015 Bs.
Obligaciones con el público a la vista	3,247,358,756	3,793,101,346
Obligaciones con el público en caja de ahorros	3,576,268,787	3,556,939,317
Obligaciones con el público a plazo	21,637,356	34,785,454
Obligaciones con el público restringidas	682,068,105	520,662,876
Obligaciones con el público a plazo (desmaterializados)	4,958,371,901	4,102,470,650
Cargos financieros devengados por pagar	313,842,800	232,945,450
	<u>12,799,547,705</u>	<u>12,240,905,093</u>

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

	2016 Bs.	2015 Bs.	2014 Bs.
Obligaciones con el público vista	3,247,358,756	3,793,101,346	2,837,931,631
Obligaciones con el público ahorros	3,576,268,787	3,556,939,317	3,045,495,727
Obligaciones con el público plazo fijo (i)	4,980,009,257	4,137,256,104	3,287,918,434
Obligaciones con el público restringidas	682,068,105	520,662,876	262,915,939

(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 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016 Bs.	2015 Bs.
Depósitos por otras recaudaciones fiscales	2,055,732	1,508,711
Depósitos judiciales	3,591	3,591
Otras obligaciones fiscales a la vista	611	611
	<u>2,059,934</u>	<u>1,512,913</u>

### k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento

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

	2016 Bs.	2015 Bs.
Obligaciones con bancos y otras entidades financieras a la vista	6,029,314	4,850,986
Obligaciones con el BCB a plazo	3,498,600	-
Obligaciones con bancos y otras entidades financieras del país plazo (i)	713,936,459	23,769,180
Financiamientos de entidades del exterior a plazo (ii)	314,112,098	4,003,769
Cargos financieros devengados por pagar	5,512,319	-
	<u>1,043,088,790</u>	<u>32,623,935</u>

(i) Corresponden a depósitos a plazo fijo y operaciones interbancarias.

(ii) Corresponde principalmente a los siguientes financiamientos al 31 de diciembre de 2016:

Entidad	Moneda	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Plazo Días	Interés	Importe Bs.
Corporación Financiera Internacional	USD	08/02/2016	15/09/2020	181	4.785%	48,020,000
BCP Miami	USD	30/12/2016	04/01/2017	5	0.900%	34,300,000
Atlantic Security Bank	USD	30/12/2016	03/01/2017	4	1.350%	219,520,000

Adicionalmente, corresponde a Corresponsales por cartas de créditos diferidas por Bs. 12,272,098 y Bs. 4,003,769, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente.

### Líneas de crédito obtenidas y no utilizadas

Las líneas de crédito obtenidas y vigentes al 31 de diciembre de 2016, 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	2,909	17,091
Standard Chartered Bank	10,000	933	9,067
Banco de Crédito del Perú, Miami	5,000	-	5,000
Atlantic Security Bank, Panamá	5,000	-	5,000
Commerzbank	4,191	1,486	2,705
Deutsche Bank	2,000	985	1,015
Bank of América	2,000	743	1,257
Bladex	1,000	-	1,000
Banco de Crédito e Inversión de Santiago	1,000	-	1,000
	<u>80,191</u>	<u>7,056</u>	<u>73,135</u>

Las líneas de crédito obtenidas y vigentes al 31 de diciembre de 2015, 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	2,654	17,346
Standard Chartered Bank	10,000	778	9,222
Banco de Crédito del Perú, Miami	5,000	-	5,000
Atlantic Security Bank, Panamá	5,000	-	5,000
Commerzbank	4,368	912	3,456
Deutsche Bank	2,000	839	1,161
Bank of América	2,000	-	2,000
Bladex	1,000	-	1,000
Banco de Crédito e Inversión de Santiago	1,000	-	1,000
	<u>80,368</u>	<u>5,183</u>	<u>75,185</u>

### l) Otras cuentas por pagar

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

	2016	2015
	Bs.	Bs.
Por intermediación financiera (*)	36,152,257	2,042,149
Diversas (1)	169,323,258	106,952,278
Provisiones (2)	165,627,536	139,653,325
Partidas pendientes de imputación (3)	11,545,125	15,457,773
	<u>382,648,176</u>	<u>264,105,525</u>
(*) Corresponde a fondos pendientes por servicio de pago de haberes.		
Diversas (1)		
Cheques de gerencia (i)	25,690,721	20,106,114
Retenciones por orden de autoridades públicas	175,686	175,686
Acreeedores fiscales por retenciones a terceros	3,601,855	3,550,266
Acreeedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad		
- Alícuota Adicional al IUE Financiero (ii)	48,567,150	19,399,528
- Impuesto a las transacciones	3,409,132	3,041,496
- Impuesto a la venta de moneda extranjera	-	554,288
- Debito Fiscal Impuesto al Valor Agregado	3,529,906	3,088,106
- Debito Fiscal (Devengado)	396,217	88,325
- Acreeedores fiscales-Impuestos Adjudicados	5,000	-
Acreeedores por cargas sociales a cargo de la entidad		
- Caja de Salud	111,462	1,104,105
- AFP Previsión	813,998	833,635
- AFP Futuro de Bolivia	635,371	626,690
- Aporte patronal solidario	330,250	332,967
- Otros aportes menores	407,708	404,872
Acreeedores por compra de bienes y servicios	114,646	-
Ingresos diferidos	5,364,144	4,594,405
Acreeedores varios		
- Varios-Otros	892,573	589,441
- Acreeedores varios sistemas	-	19,681
- P.O.S. (iii)	26,209,674	38,602,183
- Giros	3,615,706	96,933
- Seguros:		
- Seguro de Desgravamen y FONVIS	5,126,487	3,484,234
- Seguro Todo Riesgo y Vehicular	872,221	417,592
- Seguro Múltiple	732,090	627,831
- Seguro Protección Financiera	-	498,156
- Base I y II	1,332,525	1,376,521
- Otros importes menores (iv)	37,388,736	3,339,223
	<u>169,323,258</u>	<u>106,952,278</u>
Provisiones (2)		
Provisión para primas	19,638,797	7,203,000
Provisión para vacaciones	5,835,429	5,835,429
Provisión para indemnizaciones	18,963,329	18,153,688
Provisión para impuesto a la propiedad de bienes inmuebles	486,833	1,475,072
Provisión para impuesto sobre las utilidades de las empresas	55,189,943	38,799,056
Otras provisiones		
Partidas Pendientes Centralizada	25,973,025	31,279,680
Fondo de Protección al Ahorrista	15,711,791	14,015,372
Programa Millas Travel	5,712,750	5,020,946
Outsourcing BCP	5,531,145	6,494,868
Varios conceptos	5,113,561	2,086,995
ASFI	1,554,176	1,007,085
Enlace de datos internacionales	585,781	-
Presupuesto gestión 2015	578,711	-
Servicios de seguridad	538,132	808,984
Uniformes	534,288	753,228
Proyectos de inversión	-	603,680
Licencias	129,853	630,805
Presupuesto gestión 2012	415,030	586,530
Presupuesto gestión 2014	-	1,650,126
Otros menores	3,134,962	3,248,006
	<u>165,627,536</u>	<u>139,653,325</u>

	2016	2015
	Bs.	Bs.
Partidas pendientes de imputación (3)		
Fallas de caja	449,230	262,542
Operaciones fuera de hora	109,200	-
Otras partidas pendientes de imputación (v)	10,986,695	15,195,231
	<u>11,545,125</u>	<u>15,457,773</u>

- (i) Corresponde a cheques girados y no cobrados a fecha de cierre.  
 (ii) Corresponde al registro de la provisión de la Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas Financiero.  
 (iii) Corresponde a consumos realizados con Tarjetas en puntos de servicio.  
 (iv) Cuentas por pagar Sistemas Bs29.866.118, ATM receptor Bs2.993.662, Proveedores Bs1.000.578, Administración Bs. 737,355, ATC Bs. 703,301, Cobranzas Bs. 432,106, Conciliaciones Bs. 259,431 y otros menores Bs. 1,396,185.  
 (v) Corresponde a Cheques fuera de hora Bs. 9,126,117, cajero VISA Bs. 679,659, cajero administración Bs. 311,780, cajero ALS Bs. 364,343, cajero recaudación servicios Bs. 132,087 y otros menores Bs. 372,709.

### m) Previsiones

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

	2016 Bs.	2015 Bs.
Provisión para activos contingentes	5,266,606	4,338,769
Provisiones voluntarias	37,726,123	37,726,123
Provisión genérica cíclica	90,069,376	75,408,920
Otras provisiones (i)	36,968,178	67,006,781
	<u>170,030,283</u>	<u>184,480,593</u>

- (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 2016 y 2015 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 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016 Bs.	2015 Bs.
Obligaciones subordinadas instrumentadas mediante bonos	207,200,000	207,200,000
Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas	3,223,831	5,673,339
	<u>210,423,831</u>	<u>212,873,339</u>

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" por Bs. 70,000,000, 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.

El 10 de septiembre de 2015 el Banco emitió valores de oferta pública denominada "Emisión de Bonos Subordinados – Banco de Crédito de Bolivia S.A. – Emisión II" por Bs. 137,200,000, registrada en el Mercado de Valores de la ASFI con el N° ASFI/DSVSC-ED-BTB-024/2015, mediante resolución de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) N°719/2015 de 10 de septiembre de 2015.

Los valores emitidos mediante 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:

• Bonos Subordinados - Emisión I

Cantidad de títulos	700
Valor Nominal	Bs. 100,000
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.

• Bonos Subordinados - Emisión II

Cantidad de títulos	1372
Valor Nominal	Bs. 100,000
Plazo	7 años
Fecha de vencimiento	04 de agosto de 2022
Interés	Nominal, anual y fijo; a una tasa de 5.25%; pagaderos cada 180 días.

Los compromisos financieros asumidos por el Banco a través de las emisiones I y II de los Bonos Subordinados, fueron ampliamente cumplidos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y se describen a continuación:

	Meta	al 31/12/2016	al 31/12/2015
Coefficiente de adecuación patrimonial (*)	> o = 11%	12,51%	13,68%
Ratio de liquidez	> o = 30%	70,42%	63,99%
Ratio de cobertura de cartera morosa	> o = 100%	210,58%	248,46%

(\*) Promedio de los últimos 3 meses calculados cada fin de mes

p) Obligaciones con empresas con participación estatal

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2016; 2015 y 2014, es la siguiente:

	2016 Bs.	2015 Bs.	2014 Bs.
Oblig. con empresas con part. estatal a la vista	193,198,531	201,220,904	174,179,951
Oblig. con empresas con part. estatal por cuentas de ahorros	261,896,336	277,373,869	23,939,970
Oblig. con empresas con part. estatal restringidas	41,314,029	156,004	220,979,584
Oblig. con empresas con part. estatal a PF c/anotación en cta	-	60,500,000	353,150,566
Cargos dev. por pagar con empresas con part. estatal	562,810	424,676	9,041,617
	<u>496,971,706</u>	<u>539,675,453</u>	<u>781,291,688</u>

q) Ingresos y gastos financieros

La composición del grupo por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016 Bs.	2015 Bs.
<b>Ingresos financieros</b>		
Productos por:		
Disponibilidades	169,651	98,131
Inversiones temporarias	48,889,591	52,650,600
Cartera	847,661,255	727,761,862
Inversiones permanentes	746	26,913
Comisión cartera contingente	39,046,939	31,860,230
	<u>935,768,182</u>	<u>812,397,736</u>
<b>Gastos financieros</b>		
Cargos por:		
Obligaciones con el público	185,083,947	171,082,312
Obligaciones con empresas con participación estatal	4,135,219	9,207,813
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	6,041,493	3,388,604
Otras cuentas por pagar y comisiones financieras	-	612,056
Obligaciones subordinadas	11,770,967	6,553,791
	<u>207,031,626</u>	<u>190,844,576</u>
<b>Resultado Financiero</b>	<u>728,736,556</u>	<u>621,553,160</u>

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las tasas de interés promedio activas y pasivas fueron las siguientes:

	2016	2015
	%	%
<b>Tasas de interés activas :</b>		
Inversiones temporarias	1,24	1,35
Inversiones permanentes	0,01	0,38
Cartera	8,17	8,40
<b>Tasas de interés pasivas:</b>		
Cuentas corrientes vista	0,26	0,23
Caja de ahorros	0,82	0,83
Depósitos a plazo fijo	3,06	3,56

#### r) Recuperaciones de activos financieros

La composición del grupo por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016	2015
	Bs.	Bs.
<b>Recuperación de activos financieros:</b>		
Recuperaciones de capital	23,756,502	24,801,618
Recuperaciones de intereses	3,088,757	6,815,731
Recuperaciones de otros conceptos	20,890	27,663
Disminución de provisión específica para incobrabilidad de cartera	4,342,554	13,944,781
Disminución de provisión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	118,161,581	16,478,518
Disminución de provisión para otras cuentas por cobrar	627,397	1,220,250
Disminución de provisión para activos contingentes	919,314	1,329,302
Disminución de provisión genérica cíclica	21,918,635	64,753,422
Disminución de provisión para inversiones temporarias	3,072,128	7,134,536
Disminución de provisión para disponibilidades	3,667	7,583
Disminución de provisión para partidas pendientes de imputación	129,900	1,272,592
	<u>176,041,325</u>	<u>137,785,996</u>

#### s) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros

La composición del grupo por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016	2015
	Bs.	Bs.
<b>Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros:</b>		
Cargos por provisión específica para incobrabilidad de cartera	93,888,662	82,049,111
Cargos por provisión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	133,313,634	28,707,287
Cargos por provisión para otras cuentas por cobrar	1,104,477	1,633,627
Cargos por provisión para activos contingentes	1,516,587	1,678,867
Cargos por provisión genérica cíclica	36,570,099	77,868,506
Pérdidas por inversiones temporarias	6,551,327	7,626,866
Pérdidas por inversiones permanentes financieras	-	24,010
Castigo de productos financieros	7,829,381	6,542,499
Pérdidas por disponibilidades	2,748	8,691
Pérdidas por partidas pendientes de imputación	620,077	265,210
	<u>281,396,992</u>	<u>206,404,674</u>

### t) Otros ingresos y gastos operativos

La composición del grupo por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016 Bs.	2015 Bs.
<b>Otros ingresos operativos</b>		
Comisiones por servicios (i)	205,083,422	153,260,042
Operaciones de cambio y arbitraje	13,033,568	31,127,165
Ingreso por bienes realizables	3,386,447	4,965,861
Ingresos por inversiones permanentes no financieras	5,918,567	5,321,612
Ingresos operativos diversos		
- Seguros de riesgo y desgravamen	16,290,660	11,649,724
- Gastos recuperación formulario Credibank	8,029,811	7,508,776
- Generación crédito fiscal IVA	6,880,651	4,825,257
- Compensación de IT	4,173,634	3,172,421
- Gastos recuperación venta de chequeras	2,436,839	2,762,296
- Trámites	1,133,301	1,348,022
- Riesgo operativo	-	1,592,293
- Asesoría y servicios de asistencia técnica	-	909,204
- Ingresos por servicios varios	454,449	492,474
- Otros menores	1,189,528	1,349,742
	<u>268,010,877</u>	<u>230,284,889</u>
<b>Otros gastos operativos</b>		
Comisiones por servicios (ii)	74,744,639	33,138,932
Costos de bienes realizables	3,685,883	2,187,408
Gastos operativos diversos		
- Contingencias futuras riesgo operativo	12,417,426	16,672,898
- Uso de Marca BCP	11,526,409	10,301,045
- Outsourcing BCP	9,238,088	12,582,627
- Outsourcing ATC	8,182,568	7,520,622
- Outsourcing IBM-Perú	6,741,121	5,791,657
- Credibank Líder Millas	4,227,731	3,896,549
- Gastos Finanzas	3,655,408	3,387,048
- Dpto, internacional	3,159,749	3,174,099
- Operaciones diversas	1,968,330	1,230,334
- Outsourcing servicio impresiones All In	1,779,798	1,719,672
- Cuota mensual Visa	1,748,596	1,701,418
- Comisiones Credifondo SAFI	1,668,633	1,471,113
- Cuota trimestral Visa	1,489,306	1,682,113
- Gastos procesos centrales	1,335,492	1,325,389
- Cuota mensual ATC	1,184,363	827,072
- Comisiones Cobranzas	1,100,290	1,250,597
- Comisiones Credibolsa	849,761	919,480
- Isa.Fee.Internac.TD	800,215	707,070
- Pérdidas por operaciones a futuro	746,990	1,930,967
- Gastos Credimás	744,618	811,187
- Otros menores	3,856,703	3,448,655
	<u>156,852,117</u>	<u>117,677,952</u>

A continuación los saldos más significativos al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

(i) Incluyen los siguientes conceptos: Comisiones giros y transferencias Bs. 157,786,128 y Bs. 104,215,450, Comisiones varias Bs. 23,013,800 y Bs. 25,447,155, Comisiones cajeros automáticos Bs. 5,207,640 y Bs. 6,388,080, Comisiones tarjetas de crédito y débito Bs. 13,426,727 y Bs. 11,431,709, Comisiones valores al cobro y banca a domicilio Bs. 4,117,232 y Bs. 3,658,325 y otras comisiones Bs. 1,531,895 y Bs. 2,119,323.

(ii) Corresponde a comisiones por giros, transferencias y órdenes de pago Bs. 42,352,696 y Bs. 24,809,315; comisiones diversas Bs. 29,301,490 y Bs. 6,031,054; comisiones cámara de compensación Bs. 3,083,234 y Bs. 2,298,563 y banqueros del exterior Bs. 7,219 y Bs. 0.

### u) Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores

La composición del grupo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016 Bs.	2015 Bs.
Ingresos extraordinarios (i)	14,063,715	1,124,855
Gastos extraordinarios	-	3,495
Ingresos de gestiones anteriores (ii)	3,764,395	2,387,490
Gastos de gestiones anteriores	90,398	2,841

(i) Corresponde principalmente a recuperación de gastos de reaseguro Bs. 6,860,000 y a la ganancia por la venta de un inmueble Bs. 6,766,520.

(ii) Corresponde principalmente a la liberación de provisiones gestiones anteriores.

### v) Gastos de administración

La composición del grupo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016 Bs.	2015 Bs.
Gastos de personal (i)	226,205,213	221,659,491
Servicios contratados	47,699,146	45,978,467
Seguros	2,236,660	2,010,559
Comunicaciones y traslados	10,058,197	10,165,081
Impuestos	2,949,950	29,041,308
Mantenimiento y reparaciones	22,075,696	19,711,652
Depreciaciones y desvalorización bienes de uso	16,880,634	17,232,374
Amortización de cargos diferidos	7,198,786	10,123,900
Otros gastos de administración (*)	137,338,649	114,415,221
	<u>472,642,931</u>	<u>470,338,053</u>

(\*) La composición de "Otros gastos de administración" al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016 Bs.	2015 Bs.
Otros gastos de administración:		
Gastos notariales y judiciales	1,814,265	1,053,645
Alquileres	25,173,074	18,529,590
Energía eléctrica, agua y calefacción	4,734,757	4,826,790
Papelería, útiles y materiales de servicio	5,880,521	5,693,905
Suscripciones y afiliaciones	114,461	30,484
Propaganda y publicidad	13,056,142	10,212,073
Gastos de representación	2,387,909	3,072,773
Aportes autoridad de supervisión del sistema financiero	18,305,264	15,250,770
Aportes otras entidades nominativo por entidad	1,074,879	1,016,071
Donaciones	1,502,323	1,463,067
Multas autoridad de supervisión del sistema financiero	190,949	160,768
Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera (FRF)	62,212,231	52,256,927
Gastos en comunicación y publicaciones en prensa	455,078	559,981
Diversos	436,796	288,377
	<u>137,338,649</u>	<u>114,415,221</u>

i) Los gastos de personal incluyen importes de Bs16.661.006 al 31 de diciembre de 2016 y Bs16.208.052 en 2015 correspondientes a remuneraciones a personal ejecutivo clave y dietas a Directores y Síndico.

### w) Cuentas contingentes

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

	2016	2015
	Bs	Bs
Cartas de crédito (Nota 8b)		
Cartas de crédito emitidas a la vista	36,996,803	16,854,591
Cartas de crédito emitidas diferidas	8,737,041	1,552,284
Cartas de crédito confirmadas	22,837,326	32,849,757
Cartas de crédito Stand By	62,782,669	41,293,491
Garantías otorgadas (Nota 8b)		
Boletas de garantía contragarantizadas	1,978,569,880	1,399,525,206
Boletas de garantía	814,175,960	585,657,063
Garantías a primer requerimiento	165,612,570	168,896,260
Líneas de crédito comprometidas (Nota 8b)		
Créditos acordados en cuenta corriente	20,580,000	171,500
Créditos acordados para tarjetas de crédito	151,042,660	137,200,633
Otras Contingencias		
Otras contingencias	46,207,436	46,207,436
	<u>3,307,542,345</u>	<u>2,430,208,221</u>

### x) Cuentas de orden

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

	2016	2015
	Bs	Bs
Valores y bienes recibidos en custodia		
Otros bienes y valores recibidos en custodia	15,345,487	13,565,336
Valores en cobranza		
Cobranzas en comisiones recibidas	59,321,301	53,951,107
Cobranzas en comisiones remitidas	9,703,841	2,014,972
Garantías recibidas		
Garantías hipotecarias	11,861,947,355	8,920,484,517
Garantías en títulos valores	1,166,043	1,166,043
Otras garantías prendarias	4,050,293,959	3,930,773,168
Bonos de prenda	16,173,438	30,321,775
Depósitos en la entidad financiera	608,972,476	402,141,330
Garantías de otras entidades de financiamiento	2,355,125,289	1,766,583,619
Bienes embargados		
Otras garantías	35,663,638	37,543,350
Otras garantías	194,485,500	32,459,173
Cuentas de registro		
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	19,588,672,417	12,775,047,758
Líneas de crédito, obtenidas y no utilizadas	501,698,985	515,771,886
Cheques exterior	2,178	2,178
Documentos y valores de la entidad	556,201,621	556,195,733
Cuentas incobrables castigadas y condonadas	558,381,001	526,952,048
Productos en suspenso	28,007,270	19,301,508
Cartas de crédito notificadas	957,142,585	1,039,222,303
Otras cuentas de registro	554,670,283	563,824,300
Cuentas deudoras de los patrimonios Autónomos		
Patrimonios autónomos con recursos privados	433,326,072	306,498,222
Cuentas deudoras de los patrimonios Autónomos del estado		
Patrimonios autónomos con recursos del estado	2,913,143	3,181,307
	<u>42,389,213,882</u>	<u>31,497,001,633</u>

### y) Patrimonios autónomos

La composición de los patrimonios autónomos administrados por el Banco al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

	2016	2015
	Bs.	Bs.
<b>y.1) Patrimonios autónomos con recursos privados</b>		
Disponibilidades	150,968,099	68,701,192
Inversiones temporarias	173,873,963	205,337,857
Cartera	108,484,010	32,459,173
	<u>433,326,072</u>	<u>306,498,222</u>
Otras cuentas por pagar	156,497	63,999
Patrimonio neto	324,976,789	273,975,050
Cuentas de orden contingentes acreedoras	108,192,786	32,459,173
	<u>433,326,072</u>	<u>306,498,222</u>
<b>y.2) Patrimonios autónomos con recursos del Estado (*)</b>		
Cartera	2,903,753	3,171,917
Otras cuentas por cobrar	9,390	9,390
	<u>2,913,143</u>	<u>3,181,307</u>
Patrimonio neto	2,913,143	3,181,307
	<u>2,913,143</u>	<u>3,181,307</u>

(\*) Corresponde a la cartera administrada a favor de FONVIS.

El detalle condensado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

**COMPOSICION DE LOS PATRIMONIOS AUTÓNOMOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

	2016	
	Bs.	
<b>Disponibilidades</b>		
EMIRSA	855,084	
ISA BOLIVIA	5,667,641	
COBEE	129,050,600	
MSC GINEBRA S.A.	2,470,964	
ESPM EFECTIVO S.A.	3,480,000	
FONDO SECTOR PRODUCTIVO	8,375,895	
FONDO DE VIVIENDA	1,067,915	150,968,099
<b>Inversiones Temporarias</b>		
EMIRSA	131,467,076	
COBEE	34,140,289	
FONDO DE VIVIENDA	8,266,598	173,873,963
<b>Cuentas de orden deudoras</b>		
FONDO SECTOR PRODUCTIVO	13,499,705	
FONDO DE VIVIENDA	94,984,305	108,484,010
		<u>433,326,072</u>
<b>Otras cuentas por pagar</b>		
ESPM EFECTIVO S.A.	812	
FONDO SECTOR PRODUCTIVO	30,828	
FONDO DE VIVIENDA	124,857	156,497
<b>Patrimonio Neto</b>		
EMIRSA	132,322,160	
ISA BOLIVIA	5,667,641	
COBEE	163,190,889	
MSC GINEBRA S.A.	2,470,964	
ESPM EFECTIVO S.A.	3,479,188	
FONDO SECTOR PRODUCTIVO	8,345,067	
FONDO DE VIVIENDA	9,500,880	324,976,78
<b>Cuentas de orden acreedoras</b>		
FONDO SECTOR PRODUCTIVO	13,499,705	
FONDO DE VIVIENDA	94,693,081	108,192,786
		<u>433,326,072</u>

## COMPOSICION DE LOS PATRIMONIOS AUTÓNOMOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	2015	
	Bs.	
Disponibilidades		
FONDO DE VIVIENDA - FOGAVISP-BCR	453,367	
COBEE	55,179,148	
ISA BOLIVIA	9,228,725	
MSC GINEBRA S.A.	2,113,334	
INTI RAYMI	1,726,618	68,701,192
Inversiones Temporarias		
FONDO DE VIVIENDA	9,567,135	
COBEE	36,280,788	
INTI RAYMI	159,489,934	205,337,857
Cuentas de orden contingentes deudoras		
FONDO DE VIVIENDA - FOGAVISP-BCR	32,459,173	32,459,173
		<u>306,498,222</u>
Otras cuentas por pagar		
FONDO DE VIVIENDA - FOGAVISP-BCR	63,999	63,999
Patrimonio Neto		
FONDO DE VIVIENDA - FOGAVISP-BCR	9,956,503	
COBEE	91,459,936	
ISA BOLIVIA	9,228,725	
MSC GINEBRA S.A.	2,113,334	
INTI RAYMI	161,216,552	273,975,050
Cuentas de orden contingentes acreedoras		
FONDO DE VIVIENDA - FOGAVISP-BCR	32,459,173	32,459,173
		<u>306,498,222</u>

## NOTA 9 – PATRIMONIO

## a) Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2015, el capital autorizado del Banco según Resolución SB N° 142/99 del 9 de diciembre de 1999, era de Bs. 400,000,000 dividido en 400,000 acciones. La Junta General Extraordinaria de Accionistas llevada a cabo el 10 de marzo de 2016, aprobó el incremento del capital autorizado a Bs. 1,500,000,000, dividido en 75,000 acciones ordinarias con derecho a un voto, incremento que cuenta con la no objeción de la Autoridad Supervisión del Sistema Financieros (ASFI) según nota ASFI/DSR I/R-60820/2016 del 11 de abril de 2016.

En abril de 2016 se incrementó el capital pagado en proporción a la participación de los accionistas, mediante la capitalización de “reservas voluntarias” y “otras reservas obligatorias” por un total de Bs. 607,554,335 más un aporte en efectivo de Bs. 65,665, determinación tomada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de 10 de marzo de 2016. Con estas acciones, el capital pagado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 alcanza a Bs902.280.000 y Bs. 294,660,000 respectivamente, compuesto por 45.114 y 14.733 acciones, con valor nominal de Bs20.000 por acción.

El valor patrimonial proporcional de cada acción en circulación al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es de Bs27.381 y Bs76.684, respectivamente.

Debido a la emisión de Bonos Subordinados Banco de Crédito de Bolivia S.A. – Emisión I y II, 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) Aportes no capitalizados

Corresponde al valor de las fracciones de acción generadas a partir del 4 de febrero de 2005 fecha en la que la Junta General Extraordinaria de Accionistas acordó modificar el valor por acción a Bs20.000. Por decisión de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 11 de septiembre de 2015, las fracciones de acción fueron transferidas del capital pagado a la cuenta contable “Aportes irrevocables pendientes de capitalización”.

## c) Reservas

### c.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.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la reserva legal asciende a Bs157.769.000.

### c.2) Otras reservas obligatorias

El abril de 2016 el saldo total de la cuenta Otras reservas obligatorias fue capitalizado por Bs90.078.224, del cual Bs59.229.929 correspondían 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 correspondían a otras reservas estatutarias no distribuibles.

### c.3) Reservas voluntarias

En la cuenta se registran las utilidades acumuladas destinadas a reservas adicionales a las establecidas por disposiciones legales y/o estatutarias.

En fecha 26 de febrero de 2016, mediante la Junta General Ordinaria de Accionistas, se aprobó constituir como Reserva Voluntaria Bs69.799.128 de los resultados acumulados de la gestión 2015. Asimismo, las Juntas Generales Ordinarias de Accionistas realizadas el 19 de marzo y 26 de agosto de 2015, aprobaron la constitución de Reservas Voluntarias por Bs34.300.000 y Bs34.299.895, respectivamente, sobre las utilidades acumuladas de la gestión 2014.

En abril de 2016, en cumplimiento a las decisiones de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de 10 de marzo de 2016, el saldo total de Bs517.476.111 fue capitalizado.

## d) Resultados acumulados

La Junta General Ordinaria de Accionistas reunida en fecha 26 de febrero de 2016 definió el destino de las utilidades obtenidas en la gestión 2015 de Bs139.598.256, de la siguiente manera: Bs69.799.128 a Reservas Voluntarias, Bs8.375.895 (6%) a la Constitución del Fondo de Garantía del Sector Productivo y el saldo de Bs61.423.233 a la distribución de dividendos de acuerdo al porcentaje de participación de cada accionista.

La junta general ordinaria de accionistas reunida el 19 de marzo de 2015, definió que las utilidades de la gestión 2014 de Bs165.064.018 se distribuyan de la siguiente forma: Bs34.300.000 a Reservas Voluntarias, Bs9.903.900 (6%) a la constitución del Fondo de Garantía de Vivienda Social, Bs86.560.223 a la distribución de dividendos y los restantes Bs34.299.894 permanecen en los resultados acumulados hasta que una futura junta de accionista defina su tratamiento.

Adicionalmente, mediante Junta General Ordinaria de Accionistas de 26 de agosto de 2015 se determinó transferir Bs34.299.894, de los resultados acumulados a la Reserva Voluntaria.

## e) 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.

Al 31 de diciembre de 2016 el valor total de estas reservas de Bs607.554.335, fue capitalizado de acuerdo a la decisión de la Junta General Extraordinaria de Accionistas realizada el 10 de marzo de 2016. Al 31 de diciembre de 2015 el valor de las reservas ascendía a Bs537.755.207

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 23 de diciembre de 2015 mediante carta Circular/ASFI/DNP/CC-7264/2015, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) instruyó a Bancos Múltiples y Pymes la capitalización del 50% de sus utilidades netas correspondientes a la gestión 2015, con el propósito de cumplir con los objetivos y metas de la política financiera de apoyo al sector productivo y de vivienda de interés social.

El 12 de enero de 2017 mediante carta Circular/ASFI/DNP/CC-218/2017, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) instruyó a Bancos Múltiples y Pymes la capitalización del 50% de sus utilidades netas correspondientes a la gestión 2016, con el propósito de cumplir con los objetivos y metas de la política financiera de apoyo al sector productivo y de vivienda de interés social.

## NOTA 10 - PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

La ponderación de activos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2016:

Categoría	Descripción	Saldo Activo y Contingente Bs.	Coefficiente de riesgo	Activo computable y Contingente Bs.
I	Activos con cero riesgo	4,710,220,433	0.00	-
II	Activos con riesgo de 10%	-	0.10	-
III	Activos con riesgo de 20%	3,348,038,008	0.20	669,607,600
IV	Activos con riesgo de 50%	2,866,656,437	0.50	1,433,328,219
V	Activos con riesgo de 75%	2,916,915,773	0.75	2,187,686,830
VI	Activos con riesgo 100%	6,242,000,580	1.00	6,242,000,580
Totales		<u>20,083,831,231</u>		<u>10,532,623,229</u>
	10% sobre activo computable			1,053,262,323
	Capital Regulatorio (ver nota 2 inciso i)			1,303,265,235
	Excedente Patrimonial			250,002,912
	Coefficiente de Suficiencia Patrimonial			<u>12.37%</u>

Al 31 de diciembre de 2015:

Categoría	Descripción	Saldo Activo y Contingente Bs.	Coefficiente de riesgo	Activo computable y Contingente Bs.
I	Activos con cero riesgo	4,667,531,016	0.00	-
II	Activos con riesgo de 10%	-	0.10	-
III	Activos con riesgo de 20%	2,560,226,422	0.20	512,045,284
IV	Activos con riesgo de 50%	2,196,727,650	0.50	1,098,363,825
V	Activos con riesgo de 75%	2,087,674,708	0.75	1,565,756,031
VI	Activos con riesgo 100%	5,833,695,271	1.00	5,833,695,271
Totales		<u>17,345,855,067</u>		<u>9,009,860,411</u>
	10% sobre activo computable			900,986,041
	Capital Regulatorio (ver nota 2 inciso i)			1,232,767,787
	Excedente Patrimonial			331,781,746
	Coefficiente de Suficiencia Patrimonial			<u>13.68%</u>

## NOTA 11 - CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco no tiene contingencias probables significativas que no hayan sido registradas en los estados financieros.

Los procesos contencioso tributarios que el Banco mantenía con la Administración Tributaria, fueron cancelados en su integridad en octubre de 2016, habiéndose acogido a los beneficios otorgados mediante Ley N° 812 promulgada el 1 de julio de 2016 que modificó el Código Tributario boliviano en aspectos relevantes como: reducción de la tasa de interés utilizada para el cálculo de la deuda tributaria a tasas de 4%, 6% y 8% para diferentes plazos de mora; reducción de la multa en 80% y 60% en diferentes períodos de un proceso de fiscalización; inclusión de disposiciones transitorias para pagos realizados antes del 31 de diciembre de 2016 que redujeron la tasa de interés

al 4% independientemente de los años de mora; entre otros aspectos.

El pago realizado por el Banco por Bs29 millones, elimina las contingencias emergentes de fiscalizaciones al Impuesto a las Utilidades de las Empresas por las gestiones 2007, 2008 y 2009.

### NOTA 12 - HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016, no se han presentado eventos o situaciones posteriores que afecten los estados financieros a esa fecha, excepto por lo siguiente:

El 31 de enero de 2017, la Corporación Financiera Internacional (IFC) por sus siglas en inglés y el Banco suscribieron una adenda modificatoria para el contrato de préstamo suscrito entre dichas partes, en la cual se incluyeron a los créditos otorgados en Bolivianos, a efectos del cálculo del ratio del riesgo de tipo de cambio al 31 de diciembre de 2016 y los períodos siguientes.

### NOTA 13 - CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. forma parte del Grupo Financiero Crédito compuesto por Inversiones Credicorp Bolivia S.A., Banco de Crédito de Bolivia S.A., Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa, Credifondo SAFI S.A. y Crediseguro Seguros Personales S.A. Cada una de estas empresas presenta estados financieros separados a partir de la gestión 2013.

### NOTA 14 – OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES

Calificación de Riesgo

Las calificaciones otorgadas al Banco al 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

	AESA Ratings		Moody's Latín América	
	Moneda Extranjera	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Moneda Nacional
Emisor	AAA	AAA	-	AAA
Perspectiva	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 2015:

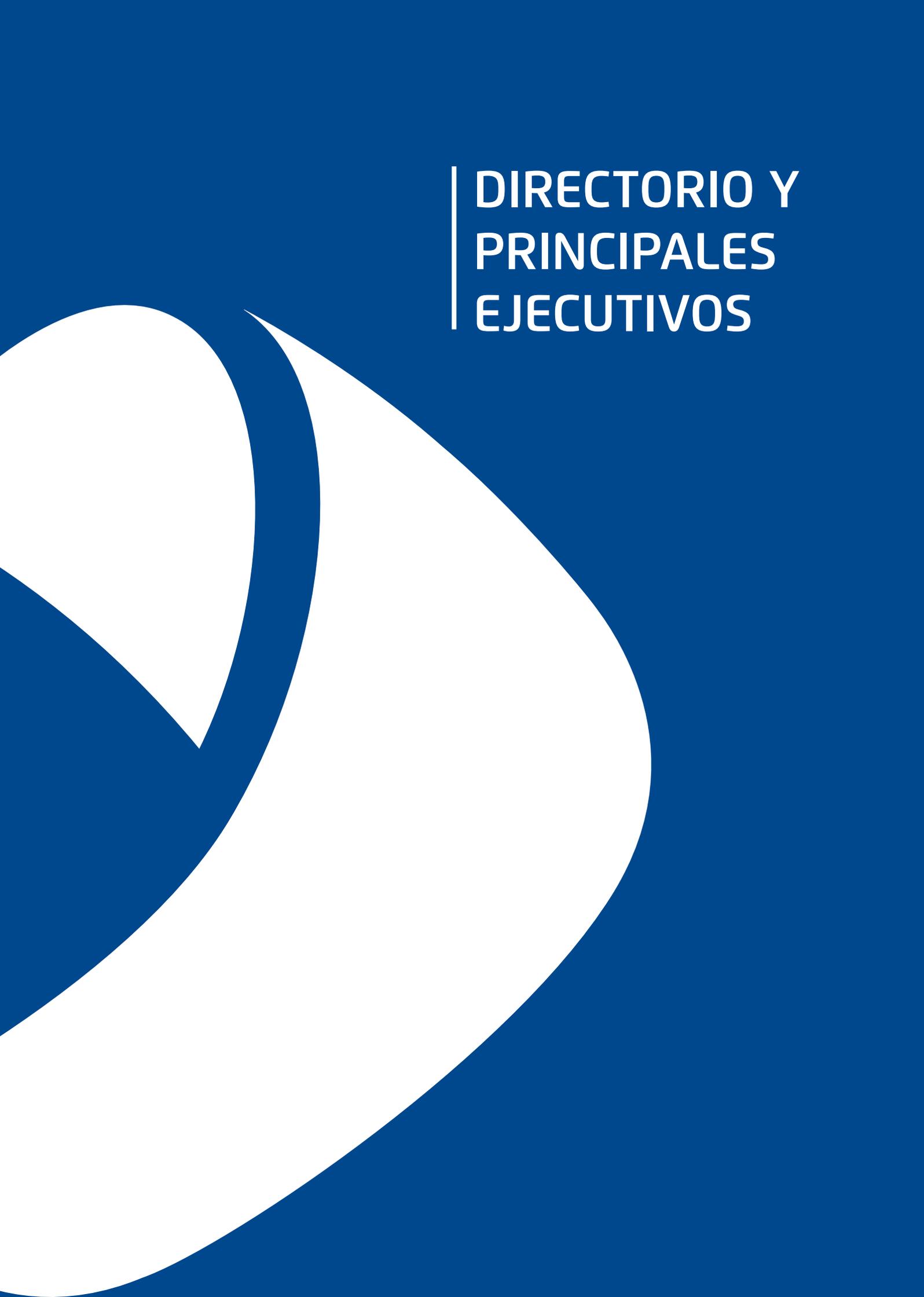
	AESA Ratings		Moody's Latín América	
	Moneda Extranjera	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Moneda Nacional
Emisor	AAA	AAA	-	AAA
Perspectiva	Estable	Estable	Estable	Estable
Corto Plazo	N - 1	N - 1	N - 1	N - 1
Largo Plazo	AAA	AAA	AA2	AAA

De acuerdo con los informes emitidos por AESA RATINGS entidad asociada a Fitch Ratings Limited y Moody's Latín America, las calificaciones otorgadas al Banco se fundamentan en el apoyo otorgado por Credicorp a través de políticas conservadoras y sistemas de operación y control. Además consideran como fortalezas del Banco la evolución favorable de la situación financiera, su base patrimonial sólida, su posición competitiva favorable y su dimensión. Finalmente, los informes mencionan que la calificación asignada al Banco está sustentada adicionalmente en los buenos indicadores financieros, en la calidad de la cartera y la rentabilidad.

Marcelo Trigo Villegas  
Gerente General

Christian Hausherr Ariñez  
Gerente de Finanzas y Mercado de Capitales

Sarah Peñaloza Miranda  
Gerente de Contabilidad



**DIRECTORIO Y  
PRINCIPALES  
EJECUTIVOS**

# DIRECTORIO Y PRINCIPALES EJECUTIVOS

## Directorio

Nombre	Cargo
Dionisio Romero Paoletti	Presidente
Walter Bayly Llona	Vicepresidente
Fernando Dasso Montero	Director
Pedro Rubio Feijoo	Director
Diego Cavero Belaunde	Director
Gianfranco Ferrari De las Casas	Director
Raimundo Morales Dasso	Director Suplente

Síndico	Cargo
Gonzalo Mendieta Romero	Síndico Titular
Santiago Daroca Oller	Síndico Suplente

## Principales Ejecutivos

Ejecutivo	Cargo
Marcelo Trigo Villegas	Gerente General
Christian Hausherr Ariñez	Gerente de División de Finanzas y Mercado de Capitales
Franklin Carrillo Ochoa	Gerente de División Auditoría
Mario Suarez Bolzón	Gerente División Banca Empresas
Mauricio Viscarra Vargas	Gerente División Banca Minorista
Sara Huaman Morillo	Gerente División Riesgos
Rodrigo Valdez Goytia	Gerente División Sistemas y Procesos
Coty Krsul Andrade	Gerente División Legal
Miguel Solis Hailot	Gerente División Gestión Desarrollo Humano y Marketing
Iván Durán Monje	Gerente División Microcrédito y Sector Agropecuario

The image features a solid blue background. In the lower-left quadrant, there are large, overlapping white curved shapes that resemble stylized letters or abstract forms. A thin white vertical line is positioned to the left of the word 'ACCIONISTAS'.

**ACCIONISTAS**

## ACCIONISTAS

N	2016	NACIONALIDAD	CAPITAL	ACCIONES	PORCENTAJE
1	INVERSIONES CREDICORP BOLIVIA S.A.	Bolivia	864,740,000	43,237	95.84
2	CREDICORP LTD.	Bermuda	36,760,000	1,838	4.07
3	INVERSIONES 2020 S.A.	Perú	260,000	13	0.03
4	SOLUCIÓN EMPRESA ADMINISTRADORA HIPOTECARIA S.A	Perú	260,000	13	0.03
5	MIBANCO, BANCO DE LA MICROEMPRESA S.A.	Perú	260,000	13	0.06
Total			902,280,000	45,114	100.0%



CONTACTOS

# CONTACTOS

Banco de Crédito de Bolivia S.A.  
 Oficina Central  
 Av. Hernando Siles, Esquina Calle 10 de Obrajes, Torre  
 Empresarial ESIMSA, La Paz – Bolivia  
 Teléfono (591-2) 217-5000  
 Fax (591-2) 217-5115

## Red de Agencias

Departamento	Oficina	Dirección
BENI	Oficina Central Trinidad	Plaza Principal José Ballivián, calle Manuel Limpías esq. Nicolas Suarez
CHUQUISACA	Oficina de Negocios Mercado Campesino	Nataniel Aguirre N° 857, Zona San Juanillo
CHUQUISACA	Oficina Central Sucre	Plaza 25 de Mayo N 28
COCHABAMBA	Oficina de Negocios La Cancha	Calle Ismael Montes esquina 25 de Mayo N E-0392
COCHABAMBA	Oficina de Negocios Cine Center	Avenida Oquendo esquina Ramón Rivero (Cine Center)
COCHABAMBA	Oficina de Negocios América	Avenida America N° 408
COCHABAMBA	Oficina de Negocios El Prado	Avenida Ballivián esquina España N 683
COCHABAMBA	Oficina de Negocios Quillacollo	Av.Héroes del Chaco No 56
COCHABAMBA	Oficina de Negocios Blanco Galindo	Av. Carlos Blanco Galindo casi esq. Av. Perú acera norte N° 1214
COCHABAMBA	Oficina de Negocios Esteban Arce	Calle Totorá entre Esteban Arce y Agustín Lopez
COCHABAMBA	Oficina Central Cochabamba	Calle Nataniel Aguirre esquina Calama S-0498
LA PAZ	Oficina de Negocios 20 de Octubre	Avenida 20 de Octubre 2315, entre Belisario Salinas y Rosendo Gutierrez
LA PAZ	Oficina de Negocios El Alto	Avenida 6 de Marzo S/N esquina Evadidos del Paragua y Villa Bolivar A
LA PAZ	Oficina de Negocios Mercado Achumani	Calle 16 de Achumani N 6, Mercado de Achumani
LA PAZ	Oficina de Negocios Comercio	Calle Comercio esquina Yanacochoa N 994
LA PAZ	Oficina de Negocios San Miguel	Avenida Montenegro esquina calle 21, Calacoto
LA PAZ	Oficina de Negocios Miraflores	Avenida Saavedra N 1845
LA PAZ	Oficina de Negocios Tumusla	Avenida Tumusla No. 753 entre Av. Buenos Aires y Plaza Garita de Lima, Zona 14 de septiembre
LA PAZ	Oficina de Negocios Franco Valle	Av. Franco Valle Entre calles 8 y 9
LA PAZ	Oficina de Negocios 16 de Julio	Calle Luis Torrez esquina Alfonso Ugarte N° 108, Zona 16 de Julio, El Alto

Departamento	Oficina	Dirección
LA PAZ	Oficina de Negocios Villa Adela	Av. Bolivia esquina camino a Viacha N° 1415 Cruce Villa Adela.
LA PAZ	Oficina de Negocios Arce	Av. Arce esquina Romecín Campos No. 2675
LA PAZ	Oficina de Negocios Ciudad Satélite	Av. Satélite Plan 561 Calle 15B No. 573 - Ciudad Satélite
LA PAZ	Oficina de Negocios Megacenter	Av. Rafael Pabon Barrio Irpavi, local C15 Megacenter
LA PAZ	Oficina de Negocios Calacoto	Av. Ballivian N° 1059
LA PAZ	Oficina de Negocios Villa Fatima	Av. Tejada Sorzano N°250 - Villa Fatima
LA PAZ	Oficina de Negocios Villa Bolívar	Calle Panamericana esq. Shangai, Zona Villa Bolivar - El Alto
LA PAZ	Oficina de Negocios Obrajes	Av. Hernado Siles esq. Calle 10 - Obrajes
LA PAZ	Oficina Central La Paz	Calle Colón esquina Mercado No. 1308
ORURO	Oficina Central Oruro	Calle Presidente Montes esquina Bolivar, Plaza 10 de Febrero
POTOSÍ	Oficina Central Potosí	Sucre esquina Bolívar N 855
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios Siete Calles	Calle Camiri N 67
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios El Cristo	Avenida Monseñor Rivero N 648 Esquina Pasaje 24 de Septiembre
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios Montero	Plaza Principal, Calle Sucre N 101
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios Chiriguano	Centro Comercial Chiriguano 3er anillo esquina Avenida El Palmar, Radial 19
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios Cine Center	Calle René Moreno esquina Monseñor Santistevan
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios Norte	Avenida Cristo Redentor y Tercer Anillo Externo
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios La Ramada	Avenida Isabel La Católica N 725 Zona Mercado La Ramada
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios Mutualista	Tercer Anillo Interno, avenida Pedro Rivera Méndez s/n zona Mercado Mutualista
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios Mega Hipernorte	Av. Cristo Redentor entre 6to y 7mo anillo - Supermercado Hipermaxi Supercenter
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios Doble Vía la Guardia	Av. Doble Vía La Guardia (Grigotá) esq. Av. Ibérica entre 3° y 4° anillo
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios Viedma	Av. Viedma esq. Calle Moldes Mza. 232 zona 1er anillo
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios Villa 1ro de Mayo	Urbanización Pampa de la Cruz, Calle 5 Este, UV. 86, MZA. ZE-M6-A Lote Nro. 4
SANTA CRUZ	Oficina de Negocios Virgen de Cotoca	4to anillo Av. Virgen de Cotoca s/n Urbanización Guaracachi Zona Este UV.43 Mza.21
SANTA CRUZ	Oficina Externa Hipermaxi Sur	Avenida Santos Dumont y Tercer Anillo Interno, local N° 9
SANTA CRUZ	Oficina Externa Hipermaxi Este	Av. Paraguá, esq. Cuarto Anillo - Zona Parque Industrial
SANTA CRUZ	Oficina Externa Hipermaxi Oeste	Av. Doble Vía la Guardia y 4to anillo
SANTA CRUZ	Oficina Externa Monseñor Rivero	Av. Monseñor Rivero No.260 U.V. N° 1 Mzn. 3
SANTA CRUZ	Oficina Externa Hipermaxi Norte	Avenida Cristo Redentor N° 900 y Tercer Anillo Interno, local N° 10
SANTA CRUZ	Oficina Central Santa Cruz	Calle 24 de Septiembre N 158
TARIJA	Oficina de Negocios Av. La Paz	Av. La Paz esq. Av. Belgrano N 1031
TARIJA	Oficina Central Tarija	Calle General Trigo N 0784

## Red de Agentes

Departamento	Nombre Oficina	Dirección
CHUQUISACA	Micromarket Petrolero	Av. Las Americas Calle Colombia No. 291 Zona Petrolero.
CHUQUISACA	Farmacia Ciudad Blanca	Av. Ostría Gutierrez No. 401 Zona Terminal
CHUQUISACA	Aquí Entel Celcom	Calle Camargo #557
CHUQUISACA	Centro Triple J Junín	Calle Junín, No. 360, entre Av. Hernando Siles y Urcullo, Zona Central
CHUQUISACA	Internet Transformes	Av. German Mendoza, No. 2789, Zona Nori Alta
CHUQUISACA	Punto de Recargas Telefónicas	E. Hoshman, No. 174, Zona Mercado Campesino
COCHABAMBA	Equal	Av. Santa Cruz, No. 495, edif Torres Barcelo, PB, Zona Queru Queru
COCHABAMBA	Cosmopolitana	Av. Aniceto Arce #380 entre Parque La Torre y Pasteur
COCHABAMBA	Farmacia Nuestra Señora de Asunción	C. Aroma s/n entre Sucre y Cobija (Punata)
COCHABAMBA	Librería Miranda	Av. Monseñor Roberto Nicoli entre Calles Demetrio Perez e Ismael Cespedes S/N
COCHABAMBA	Librería San Miguel	c. Eduardo Chavez s/n - EL PASO
COCHABAMBA	Centro Triple J	Av. Gral. Pando nro. 129 entre Pacheco y Plza. Bolívar
COCHABAMBA	Punto de Cobranzas Cliza	Plaza 21 de Septiembre S/N
COCHABAMBA	Farmacia Cobija	Av. Gral Galindo #1206 entre América y M. Melgarejo
COCHABAMBA	Telecentro	Plaza Principal 24 de Septiembre (Parotani)
COCHABAMBA	Farmacia Santa Rita	Calle Nataniel Aguirre Nro. 555 entre Calama y Ladislao Cabrera
COCHABAMBA	Mercadito Tiquipaya Express	Calle Enrique Fiebick entre G. Villarroel y Junin, de la localidad de Tiquipaya
COCHABAMBA	Tienda de Barrio - Cotapachi	Calle Nueva Esperanza – Frente al Cuartel Cotapachi
COCHABAMBA	Internet Suecia	Av. Suecia s/n esquina pasaje 17
COCHABAMBA	Farmacia Martina	Av. 6 de Agosto #548 entre Cabildo y Bolívia
COCHABAMBA	América	Av. América #1086 entre Illapa y Pachamama
COCHABAMBA	Barraca Mimi	Av. Villazón #200 km 6 acera Sud
COCHABAMBA	Farmacia Milagrosa	Av. Oquendo, No. 4798
COCHABAMBA	Boutique Victoria's	Av. Santa Cruz, esq. Pedro Blanco
COCHABAMBA	Servipago S.R.L.	Av. Blanco Galindo, No. 1131
COCHABAMBA	Laboratorio Centro Vital	Calle Oruro, No. 227, entre Ballivian y Lanza
COCHABAMBA	Zone Cell	Calle 25 de Mayo, No. 811, casi Av. Aroma
COCHABAMBA	Bienes Raices del Valle	Av. Libertador Bolívar, No. 1419
COCHABAMBA	Colcamerk2	Calle Sucre, entre Junín y Blanco Galindo
COCHABAMBA	Bolitrip Hipermaxi II	Av. Juan de la Rosa, esq. Gabriel Rene Moreno
COCHABAMBA	Contacto Cell	Av. Ayacucho, No 494, esq. Calama
LA PAZ	Landaeta	Calle Landaeta y pasaje Ondarza Nro. 2
LA PAZ	Copybol	Av. Arce Nro. 2355, Edificio Cobija de la zona de Sopocachi

Departamento	Nombre Oficina	Dirección
LA PAZ	Agente Punto Viva San Andres	Av. 16 de Julio Nro.200
LA PAZ	Café Bistrot	Av. 6 de Agosto esq. Zapana
LA PAZ	Punto Cotel Viacha	Calle Murillo # 399 Zona Central
LA PAZ	Farmacia Cruz Azul	Av La Paz N.40 Zona Chajeta Achocalla
LA PAZ	Tienda de Barrio Sopocachi	Av. 20 de Octubre entre Campos y Pinilla Nro. 2651
LA PAZ	Punto Cotel Pasankeri	C 6 De Agosto Esq. Av. Marcelo Quiroga Santa Cruz Nro. 32-B15
LA PAZ	Punto Viva Satélite	Avenida Satélite Nro. 561
LA PAZ	Minicentro Econo	Calle Esquivel Nro. 4045 Zona Pedro Domingo Murillo
LA PAZ	Estudio Fotografico Hurtado	Calle Murillo Nro. 413 entre las calles Nicasio Cardozo y la Av. América
LA PAZ	Punto Viva Villa Tunari	Av Sucre N. 38 Zona Villa Tunari
LA PAZ	Punto Entel e Internet	Av. Juan Pablo II Ex-tranca Río Seco Nro. 2324 Zona Río Seco
LA PAZ	Punto de Llamadas AXS	Av. Montes, No. 786, Zona Central
LA PAZ	Centro de Llamadas Viva	Calle 1, No. 50, Edif. Galería Estrella Azul, PB, Of. 1, Zona 12 de Octubre
LA PAZ	Wilmernet	Av. Buenos Aires, No. 1578, PB, Depto. T-2, Zona Tembladerani
LA PAZ	Punto Viva Aries	Av. Montes, No. 619, Edif. Cine Mexico, PB, Zona San Sebastian
LA PAZ	Punto Tigo	Calle Virgen del Carmen, No. 1356, PB, Zona Villa Fatima
LA PAZ	Punto Promocional Jhired	Av. Simon Bolivar, No. 1991, PB, Depto T-3, Zona Miraflores
LA PAZ	Centro Promocional Viva	Calle Raul Salmon, No. 22, Of. 2, Zona 12 de Octubre
LA PAZ	Punto Viva Aro	Av. Raul Salmon, No. 1595, Zona 12 de Octubre
LA PAZ	Centro de Llamadas Mathias	Av. Juan Pablo II, No. 20, Zona Puerto Mejillones
LA PAZ	Punto Viva Laura	Av. Raul Salmon, No. 113, Zona 12 de Octubre
LA PAZ	Punto Promocional Viva	Calle Sebastián Segurola, No. 732, PB, Tienda 1, Zona Gran Poder
LA PAZ	Punto Viva Quiroz	Av. 6 de Marzo, No. 65, PB, Of. 3, Zona 12 de Octubre
LA PAZ	Punto Entel	Av. Pando, No. 243, PB, Zona San Sebastián
LA PAZ	Centro de Llamadas Tatty"s	Av. Antofagasta, No. 1045, Zona Villa Dolores
LA PAZ	Punto Viva Chacolla	Av. 6 de Marzo, No. 320, Zona 12 de Octubre
LA PAZ	Punto Cotel e Internet	Av. Burgaleta, No. 611, Casa de una planta, Local B, Zona Villa Copacabana
LA PAZ	Punto Viva Ali	Calle Sebastián Segurola, No. 711, PB, Depto. T-4, Zona Gran Poder
LA PAZ	Punto Viva	Av. Misael Saracho, No.1385, Zona Franz Tamayo
LA PAZ	Internet Viva	Calle Eloy Salmon, No. 701, PB, Of. T-1, Zona Gran Poder
LA PAZ	Centro de Llamadas Viva Quispe	Av. Ballivian, No. 275, Zona Calacoto
LA PAZ	Punto Viva Barrios	Calle 2, No. 330, PB, Zona 12 de Octubre
LA PAZ	Centro Promocional Heber	Av. Juan Pablo II, No. 80, Zona Río Seco
LA PAZ	Internet Viva Ramos	Av. Cívica, No. 32B, Zona Santa Rosa
LA PAZ	Punto Entel Huaquisaca	Calle Colombia, No.278, PB, Local 1, Zona San Pedro
LA PAZ	Punto Viva Alcoreza	Av. Buenos Aires, No. 989, Zona Alto San Pedro
LA PAZ	Punto Viva Sarzuri	Calle 1, No. 10, Zona 12 de Octubre

Departamento	Nombre Oficina	Dirección
LA PAZ	Punto Viva "S&S"	Calle Raul Salmon, No. 93, PB, Zona 12 de Octubre
LA PAZ	Punto Entel Atto	Calle Sebastián Seguro, No. 759, Zona Gran Poder
LA PAZ	Internet Kacos	Av. Kollasuyo, No. 1336, PB, Local 1, Zona Callampaya
LA PAZ	Centro Medina	Calle Tres, No. 1049, Zona Villa Dolores
LA PAZ	Multicentro San Miguel	Av. Jose Ballivian, entre Calle 20 y Calle 21, Zona Calacoto
LA PAZ	Multicentro Obrajes	Av. Hugo Ernest Rivera, Zona Obrajes
LA PAZ	Librería Iadil	Calle Diaz Romero, No. 1350, Zona Miraflores
LA PAZ	Hp Store	Calle Mercado, No. 1368, Zona Central
LA PAZ	Micro Market Doña Pilar	Calle Carlos Winner, No. 1155, Zona Villa Copacabana
LA PAZ	Centro de Llamadas J&J	Av 6 De Marzo, No. 38, Zona 12 De Octubre
LA PAZ	Punto Internet Cabrera	Av. Ladislao Cabrera, No. 2074, Zona Franja Cruce Villa Adela
LA PAZ	Punto Viva Siles	Calle Hernando Siles, No. 2, Zona Villa Adela
LA PAZ	Punto Viva Senkata	Av. Aconcagua, No. 8394, Zona Senkata 79
LA PAZ	Punto Entel Ballivian	Plaza Ballivian, No. 42, Zona Ballivian
LA PAZ	Punto Alto Lima	Av. Adrian Castillo, N. 10, Zona Alto Lima III
LA PAZ	Punto Entel Camino a Viacha	Av. Ladislao Cabrera, No. 1010, Urb. Prefctural
LA PAZ	Punto Promocional Tigo	Av. Civica, No. 41,0 Villa Tejada Rectangular
LA PAZ	Internet Sur	Calle 21, No 8240, Of. 55, Zona San Miguel
LA PAZ	Librería Bazar	Av. Defensores del Chaco, No 53, Zona Chasquipampa
LA PAZ	Tienda Viva Plaza Abaroa	Zona Sopocachi, Plaza Abaroa, Calle Belisario Salinas, No. 466
LA PAZ	Tienda Viva Irpavi	Zona Irpavi, Av. Rafael Pabon, Mega Center, Piso 3
LA PAZ	Tienda Viva San Miguel	Zona San Miguel, Av. Montenegro, No. 1487
LA PAZ	Tienda Viva El Alto	Zona 12 de Octubre, Calle 2, Edificio Illimani, entre Av. 6 de marzo y Av. Km 7, No. 75
ORURO	Farmacia San Mateo	Av. 6 de octubre No. 4535 entre Sgto. Flores y Soto Mayor
ORURO	Punto Yambal	Calle Adolfo Mier, No. 1059, Zona Central
ORURO	Fotocopiadora Santiago	Calle Potosi, No. 739, Zona Central
ORURO	Punto Comercial Washington	Calle Washington, No. 1208, Entre Calle Cochabamba y Ayacucho (A Media Cuadra)
POTOSÍ	Despensa Tuco's	Av. Pedro Domingo Murillo No. 38 calle Melchor Daza Potosi
POTOSÍ	Cecribol	Calle Chayanta #1002 y Serrudo
POTOSÍ	Fotocopias Don Adolfo	Av. Civica 876
POTOSÍ	Aquí Entel	Calle 10 de Noviembre, esq. 1ro de Mayo, No. 139, Zona San Roque
SANTA CRUZ	Centro de Llamadas Punto Entel Oriente	Av. Uruguay esquina Aroma
SANTA CRUZ	Farmacia Annel	Av. 02 de agosto 7mo anillo
SANTA CRUZ	Farmacia 27 de Mayo	Av. 3 Pasos esquina 3er anillo
SANTA CRUZ	La Belgica	Av. 1ro de Febrero S/N – Colpa Belgica

Departamento	Nombre Oficina	Dirección
SANTA CRUZ	Internet Chavez II	Calle Isabel la Católica esq. Muchiri N° 415 - Zona La Ramada
SANTA CRUZ	Centro de llamadas Yabog	Av. Santos Dumont No. 4 entre Quinto y Sexto anillo Urb. Yabog
SANTA CRUZ	Internet Mutualista	Tercer anillo interno, Av. Pedro Ribera esquina av. Mutualista
SANTA CRUZ	Phama-Med	Av. Prefecto Rivas, No 183, Zona Sur, Barrio Santa Rosa, UV 27, Mza 2
SANTA CRUZ	Farmacia Farmax	Av. Beni esquina 6 de agosto zona Casco Viejo
SANTA CRUZ	Madacard	Calle Jose Vicente Soliz Nro. 3125 Barrio Estacion Argentina Uv. 44, MZA. 28
SANTA CRUZ	Farmacia Foronda	Av. Cumavi Nro. 5070, UV. 86, Mza. 45, Zona Villa 1ro de Mayo
SANTA CRUZ	Equipetrolcito	Carretera Antigua a Cochabamba Km12 UV. 150 MZA. 2 Lote 2, de la localidad de La Guardia
SANTA CRUZ	Pailon	Av. Principal, Barrio Fatima, UV. 0 Mza. 03, al frente de la Plaza Principal de la Localidad de Pailón
SANTA CRUZ	Militel	Av. Che Guevara S/N UV. 147 MZA. 41
SANTA CRUZ	Incell	Calle 6 de Agosto #539 entre calle Avaroa y 10 de Agosto
SANTA CRUZ	2M Store Center	Av. El Trompillo, Edif. Cine Center, Piso 1, Segundo Anillo, Unidad Vecinal 7, Manzano 8
SANTA CRUZ	Bancarizador Pailon	Av. Principal, al frente de la Plaza Principal de Pailon
SANTA CRUZ	Tienda Rotsent La Campana	Av. 30 de Octubre, Barrio Mauro Bertero, Uv. 102, Mza 6
SANTA CRUZ	America Store La Ramada	Av. Grigota, No. 26, U.V. 9, Mza 16, Zona La Ramada
SANTA CRUZ	2m Store Center Trompillo	Av. El Trompillo, Edif Center, Piso 1
SANTA CRUZ	2m Store Center Bolivar	Calle Boliviari, Local 4, Edif. Shopping Bolivar, Planta Baja, Zona Central, Uv. 00b, Mza. 3
SANTA CRUZ	Warnes	Av. 25 de Mayo, Barrio Central, Uv. 02, Mza. 4, de la localidad de Warnes
SANTA CRUZ	Po System	Av. 2 de Agosto, 7mo. Anillo, Uv. 79, Mza 1, barrio 15 De Diciembre
SANTA CRUZ	Sisber Segani	Av. Roque Aguilera, No. 300, Barrio Cooper, Uv. 29, Mza. 72
SANTA CRUZ	Farmacia de Jesus	Av. Virgen De Cotoca, No. 299, Entre 2do Y 3er Anillo, Uv. 20, Mza 7
SANTA CRUZ	Punto de Llamadas e Internet Mayte	Av. Viedma, No. 265, Uv. 5, Mza 10, Barrio Lindo
SANTA CRUZ	Punto e Internet Chavez Murillo	Calle Murillo, No. 382, Uv. 0b, Mza. 36, Zona Casco Viejo
SANTA CRUZ	Farmastore	Av. 25 de Mayo, Localidad de Warnes
SANTA CRUZ	Dealer El Bajio	Av. Doble Via La Guardia, Zona B. El Bajio, Uv. 126, Mza 01-A
SANTA CRUZ	Internet Paurito	Av. Paurito, No. 7063, Uv. 149, Mza 3
SANTA CRUZ	Farmacia Cañoto	Av. Cañoto, Esquina Isabela Católica
SANTA CRUZ	Internet Santos Dumont	Av. Roque Aguilera, No. 555, B/Braniff, Uv. 27, Mza. 85a
SANTA CRUZ	Farmacia Foronda Libertadores	Av Libertadores, 7mo Anillo, Barrio Libertadores
SANTA CRUZ	Fotocopiadora Gabriel Rene Moreno	Calle Mexico, No 45, esq. Calle Venezuela, Barrio Panamericano, UV 13, Mza 7
SANTA CRUZ	Tienda Viva Santa Cruz	Zona Equipetrol, Av. San Martin, Esq. Calle 5 Oeste, UV 33, MZA. 17
SANTA CRUZ	Tienda Viva Ventura Mall	4to Anillo, Esq. Av. San Martin, Centro Comercial Ventura Mall, Piso 2, Local N2-8

Departamento	Nombre Oficina	Dirección
SANTA CRUZ	Tienda Viva Banzer	Norte Av. Banzer y 6to Anillo, UV 68, MZA 8
TARIJA	Elit Cell Villa Fátima	Calle La Madrid, esq. OConnor, Zona Villa Fátima
TARIJA	Elit Cell Las Panosas	Calle Sucre, No. 682, entre Madrid e Ingavi Barrio Las Panosas
TARIJA	Tienda Viva Tarija	Zona El Molino, Calle Mcal. Antonio Jose de Sucre, entre Alejandro del Carpio y Avaroa



**REPORTE  
ANUAL DE  
GOBIERNO  
CORPORATIVO**

# REPORTE ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO\*

## Detalle de normas sobre gobierno corporativo vigentes en la sociedad

Con el propósito de implementar prácticas de buen gobierno corporativo, el Banco cuenta con políticas y procedimientos aprobados en Directorio, que enmarcan las conductas éticas y morales deseadas en sus colaboradores, así como el reconocimiento de los derechos de sus grupos de interés.

### Normas locales

Norma	Instancia de aprobación
Estatutos BCP Bolivia	Junta de Accionistas
Política de buen gobierno corporativo	Directorio
Código de Gobierno Corporativo	Directorio
Reglamento interno de gobierno corporativo	Directorio
Código de conducta BCP Bolivia	Directorio
Política de capacitación	Directorio
Política de reclutamiento y selección de personal	Directorio
Política de retribución	Directorio
Lineamientos para la Alta Gerencia	Directorio
Plan de sucesión	Directorio
Política de seguridad y revelación de información	Directorio
Política de interacción con grupos de interés	Directorio
Política de RSE	Directorio
Política de evaluación de nuevos productos y servicios BCP	Directorio
Política y consideraciones generales de riesgo de mercado	Comité UGR (Unidad Gestión de Riesgos)

### Normas corporativas

Documento	Instancia de aprobación
Código corporativo de ética	Directorio Credicorp
Código corporativo de ética para profesionales con responsabilidad financiera	Directorio Credicorp
Política corporativa de prevención de la corrupción y del soborno	Directorio Credicorp
Política corporativa de conducta específica para inversiones y finanzas	Directorio Credicorp
Política corporativa de sistema de denuncias	Cumplimiento Corporativo Credicorp
Política corporativa de ética y conducta	Cumplimiento Corporativo Credicorp
Manual corporativo de cumplimiento normativo	Cumplimiento Corporativo Credicorp

Fuente: Información BCP

## Conflictos de intereses comunicados, así como los actos y operaciones con partes vinculadas

- No se registraron conflictos de intereses.
- El Banco mantuvo operaciones con sociedades relacionadas, que originaron egresos e ingresos durante la gestión. Estas operaciones consisten en servicios administrativos y corresponsalía, servicios tercerizados (outsourcing) y uso de marcas licenciadas. El detalle y monto de éstas se encuentra en las notas a los estados financieros auditados (Nota 6 – Operaciones con partes relacionadas).

## Actuaciones encaminadas a implementar y/o mejorar las medidas de gobierno

### Alineamiento Corporativo

Credicorp llevó a cabo un proceso de alineamiento a nivel corporativo con alcance a todas las subsidiarias del grupo. Con este objetivo, el Comité de Gobierno Corporativo Credicorp definió un plan de acción con BCP Bolivia para su adecuación al “Marco de Sostenibilidad y Gobierno Corporativo Credicorp”.

El Banco, que va desarrollando el proyecto de Gobierno Corporativo desde 2012, cumplió con todos los requerimientos de la Corporación y llevó a cabo el alineamiento sin observaciones:

- Visión y misión
- Accionistas
- Directorio
- Divulgación y transparencia
- Auditoría, Cumplimiento y Riesgos
- Grupos de interés

### Comité de Gobierno Corporativo

En cumplimiento a la norma interna que rige su funcionamiento, el Comité de Gobierno Corporativo del Banco sesionó en febrero y septiembre, con el objetivo de evaluar la implementación y cumplimiento de las acciones y mecanismos establecidos para la consolidación de un buen gobierno corporativo. El Comité no encontró incumplimientos durante la gestión.

## Una relación sobre las denuncias presentadas contra la sociedad

Durante el año 2016 existió una sola denuncia, efectuada en fecha 17 de octubre por la Sra. Marianella Cerball de Rowbottom, sobre el presunto funcionamiento ilegal de la entidad. Dicha denuncia, a través de Resolución Administrativa RA/AEMP/DTFVCOOC/N°049/2017 de fecha 5 de mayo de 2017, fue rechazada en su totalidad.

(\*) Dando cumplimiento a la Resolución Administrativa RA/AEMP/N°99/2016 de 30 de diciembre de 2016

