# ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE

2021

Banco ECONOMICO

el banco de nuestra gente

Grant Thornton
Acevedo & Asociados

Acevedo & Asociados Consultores
de Empresas S.R.L.

Calle Guembe No. 2015
Esq. Av. Beni
P.O. Box: 6707
Santa Cruz, Bolivia
T +591 3 3436838

Avenida Ballivián No. 838
Edificio "Las Torres del Sol" (Mezzanine)
P.O. Box: 512
Cochabamba, Bolivia
T +591 4 4520022

Avenida 6 de Agosto No. 2577 Edificio "Las Dos
Torres" (11° Piso)
P.O. Box: 2806
La Paz, Bolivia
T +591 2 2434343

www.gtacevedobolivia.com

**DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los señores
Presidente y Directores de
Banco Económico S.A.

**Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de Banco Económico S.A., "el Banco" que incluyen el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2021 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial y financiera del Banco al 31 de diciembre de 2021, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables incluidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

**Fundamento de la opinión**

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

**Párrafo de énfasis – Base Contable de propósito específico**

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

**Cuestiones clave de la Auditoría**

Los aspectos clave de la auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre ellos, y no expresamos una opinión separada sobre estos asuntos.

Para cada uno de los aspectos a continuación, describimos la forma en la cual hemos tratado los mismos en el contexto de nuestra auditoría.

Hemos cumplido con las responsabilidades descritas en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe, incluyendo aquellas relacionadas con estos aspectos. Consecuentemente, nuestra auditoría incluyó la ejecución de procedimientos diseñados para responder a nuestra evaluación de los riesgos de equivocación material en los estados financieros. Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos realizados para responder a los asuntos descritos a continuación, proveen las bases para nuestra opinión de auditoría sobre los estados financieros que se acompañan.

| **Calificación y previsión de crédito empresarial y pyme**<br>**Ver notas 2.3.c) y 8b de los estados financieros** | |
|---|---|
| **Cuestiones clave de la auditoría** | **Cómo se abordó la cuestión clave en nuestra auditoría** |
| La cartera de créditos de tipo empresarial y pyme representa aproximadamente el 45,71% del total de cartera directa y contingente del Banco, constituyéndose en el activo más representativo y la principal fuente de generación de ingresos, cuya modalidad de evaluación y calificación de cartera y su respectiva constitución de previsiones, siguen criterios específicos, basada principalmente en la evaluación de la capacidad de pago del deudor, en el marco de los criterios establecidos en el "Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos" emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y políticas y procedimientos establecidos por "el Banco".<br><br>En esta gestión, el COVID-19 ha afectado la economía, las actividades empresariales, así como la recuperación de los créditos. Con el objetivo de mitigar los impactos del COVID-19, el Gobierno del Estado Plurinacional, ha emitido una serie de disposiciones legales ratificadas por la ASFI, entre las más importantes, la referida a la reprogramación y refinanciamiento de créditos, que incluye periodos de prorroga y gracia para el pago de créditos; que impacta en la evaluación, calificación y previsión de la cartera de créditos.<br><br>Las previsiones para cartera incobrable deben ser calculadas y constituidas de acuerdo con la normativa emitida por la ASFI, que requiere aplicar porcentajes de previsión establecidos de acuerdo con la calificación asignada a cada clientes y el valor de las garantías hipotecarias y/o autoliquidables en favor del Banco. | Nuestros procedimientos de auditoría efectuados con relación a la calificación de previsión para cartera empresarial y pyme, incluyeron entre otros, los siguientes:<br>• Obtuvimos un entendimiento de las políticas y controles establecidos por el Banco, y realizamos pruebas de diseño, implementación y eficacia operativa de los controles en el proceso de crediticio en la determinación de la calificación y previsión para cartera incobrable.<br>• Seleccionamos una muestra estadística de créditos y evaluamos la calificación y previsión en base al análisis efectuado por el Banco sobre la capacidad y el comportamiento del pago del deudor, la garantía valuada por perito independiente y los criterios establecidos en el "Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos" y en las disposiciones legales relacionadas con el COVID-19 y Circulares de la ASFI.<br>• Aplicamos procedimientos de auditoría sobre los controles automatizados identificados en el proceso crediticio.<br>• Reprocesamos los cálculos hechos por la Administración del Banco para el registro de la previsión para cartera incobrable, considerando los criterios establecidos en el "Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos" emitido por la ASFI.<br>• Seleccionamos una muestra estadística de créditos para verificar y evaluar la calificación y previsión, tomando como base el análisis efectuado por el Banco sobre la capacidad de pago del deudor, las garantías evaluadas por un perito independiente y los criterios establecidos en el Reglamento sobre la Evaluación y Calificación de la Cartera.<br>• Consideramos los impactos del COVID-19 en la evaluación, calificación y determinación de las previsión de la cartera de créditos y probamos el cumplimiento de las circulares emitidas por la ASFI, principalmente en lo respecta a las siguientes condiciones: diferimiento de operaciones vigentes, modalidades de diferimiento, vigencia de las condiciones financieras originalmente pactadas, la no modificación de la calificación de riesgo del prestatario, y la contabilización estas operaciones de acuerdo con el Manual de Cuentas para Entidades Financieras.<br>• Efectuamos una valorización y entendimiento de las disposiciones relacionadas a la Cartera diferida y su aplicación por parte del Banco.<br>• Efectuamos confirmación externa de saldos y procedimientos alternativos de auditoría para aquellos casos en donde no recibimos respuestas de los prestatarios.<br>• Evaluamos la presentación y revelación de los saldos de cartera de créditos y previsión para cartera incobrable, en las notas a los estados financieros del Banco. |

| **Sistemas de Tecnología de Información (TI)** | |
|---|---|
| **Cuestiones clave de auditoría** | **Cómo se abordó la cuestión clave en nuestra auditoría** |
| El Banco a través de aplicaciones informáticas, procesa las operaciones cuyo volumen transaccional y nivel de automatización es elevado.<br><br>La segregación de funciones, la transferencia de datos entre diferentes aplicaciones y los controles automáticos, se constituyen en aspectos importantes para disminuir el riesgo inherente y validar el correcto procesamiento de información para preparar los estados financieros y garantizar la continuidad del negocio del Banco.<br><br>Asimismo, considerando la complejidad de los sistemas de información del Banco, que procesan información financiera para la preparación de estados financieros; es importante, evaluar la gestión de tecnología de información (TI), en los aspectos como: la organización del área de tecnología y operaciones, los controles sobre el mantenimiento y el desarrollo de las aplicaciones, la seguridad física y lógica y la continuidad de estos sistemas, aspectos que consideramos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros. | Nuestros procedimientos de auditoría realizados, con la asistencia de especialistas de tecnología de información (TI), incluyeron entre otros los siguientes:<br>• Obtuvimos un entendimiento de las políticas, procedimientos y controles de las áreas responsables de Tecnologías y Seguridad de la Información (TI) establecidos por el Banco y efectuamos pruebas de diseño e implementación y de eficacia operativa de los controles generales relevantes de Tecnologías de la Información, para lo cual consideramos las Normas Internacionales de Auditoría con este propósito.<br>• Evaluamos y probamos la apropiada asignación de perfiles de usuarios, transferencias de datos y controles automáticos de las diferentes aplicaciones consideradas relevantes dentro del alcance de auditoría, que soportan los procesos de negocios más relevantes para la preparación de los estados financieros.<br>• Realizamos pruebas de eficacia operativa para identificar si existieron controles apropiados para verificar la integridad y exactitud de los estados financieros, en las aplicaciones informáticas y base de datos que tienen incidencia directa en nuestro alcance de auditoría.<br>• Evaluamos y Probamos el cumplimiento por parte del Banco con el "Reglamento para la Gestión de Seguridad de Información" emitida por Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). |

**Otra cuestión**

Los estados financieros del Banco correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020, fueron auditados por otro auditor que, expresó una opinión no modificada sobre dichos estados financieros el 03 de febrero de 2021.

**Responsabilidades de la Gerencia y la Dirección en relación con los estados financieros**

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de "el Banco" de acuerdo con las normas contables incluidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras emitido por la ASFI, así como del control interno que la Gerencia determina necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de equivocaciones materiales, ya sea debido a fraude o error.

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

La Dirección de la Sociedad es responsable de supervisar el proceso de reporte de la información financiera.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas en Bolivia vaya a detectar en todos los casos una equivocación material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, pueden influenciar las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar las bases para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno de "el Banco".
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas, efectuadas por la Gerencia.
- Concluimos sobre la conveniencia del uso, por parte de la Gerencia, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras podrían ocasionar que "el Banco" deje de ser considerada una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes, de una manera que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con la Dirección en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y el cronograma de la auditoria y los hallazgos significativos de la auditoria, incluyendo cualquier deficiencia de control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Proporcionamos también a la Dirección una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia y comunicamos, todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente puedan afectar nuestra independencia y cuando corresponda las salvaguardas relacionadas.

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

**ACEVEDO & ASOCIADOS**
**CONSULTORES DE EMPRESAS S.R.L.**
**MIEMBRO DE GRANT THORNTON INTERNATIONAL LTD.**

**Lic. Aud. Enrique Pastrana D. (Socio))**
**CDA – 98 – D27 CAUB - 2934**
**Santa Cruz, 14 de enero de 2022**

**BANCO ECONOMICO S.A.**

**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL**
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**
**(Expresado en Bolivianos)**

| **Activo** | **Notas** | **2021** | | **2020** | |
|---|---|---|---|---|---|
| Disponibilidades | 8.a | | 1.280.264.209 | | 1.528.196.308 |
| Inversiones temporarias | 8.b.1 | | 1.022.775.529 | | 921.771.612 |
| Cartera | 8.c | | 9.023.484.786 | | 8.590.879.546 |
| Cartera vigente | | 6.628.435.777 | | 7.920.920.910 | |
| Cartera vencida | | 32.613.480 | | 10.123.316 | |
| Cartera en ejecución | | 54.316.112 | | 62.714.433 | |
| Cartera reprogramada o reestructurada vigente | | 1.993.964.117 | | 408.641.564 | |
| Cartera reprogramada o reestructurada vencida | | 25.585.185 | | 2.829.183 | |
| Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución | | 49.202.271 | | 37.282.081 | |
| Productos devengados por cobrar cartera | | 502.398.826 | | 385.225.539 | |
| Previsión para cartera incobrable | | (263.030.981) | | (236.857.480) | |
| Otras cuentas por cobrar | 8.d | | 161.168.635 | | 152.801.568 |
| Bienes realizables | 8.e | | 3.022.455 | | 2.249.895 |
| Inversiones permanentes | 8.b.2 | | 627.789.649 | | 451.175.237 |
| Bienes de uso | 8.f | | 197.109.326 | | 189.127.103 |
| Otros activos | 8.g | | 42.891.213 | | 46.221.931 |
| **Total del activo** | | | 12.358.505.800 | | 11.882.423.200 |
| **Pasivo** | | | | | |
| Obligaciones con el público | 8.i | | 8.974.598.090 | | 8.812.392.203 |
| Obligaciones con instituciones fiscales | 8.j | | 57.232.572 | | 110.821.981 |
| Obligaciones c/bancos y entidades de financiamiento | 8.k | | 1.838.591.222 | | 1.463.555.385 |
| Otras cuentas por pagar | 8.l | | 223.583.209 | | 216.643.551 |
| Previsiones | 8.m | | 108.268.090 | | 104.394.780 |
| Valores en circulacion | 8.n | | 129.191.217 | | 129.104.300 |
| Obligaciones subordinadas | 8.o | | 153.197.797 | | 145.413.220 |
| Obligaciones con empresas públicas | 8.p | | 46.826.548 | | 148.279.264 |
| **Total del pasivo** | | | 11.531.488.745 | | 11.130.604.684 |
| **Patrimonio** | | | | | |
| Capital social | | | 643.653.000 | | 598.253.000 |
| Aportes no capitalizados | | | 2.500 | | 2.500 |
| Reservas | | | 108.163.007 | | 103.120.530 |
| Resultados Acumulados | | | 75.198.547 | | 50.442.486 |
| | 9 | | | | |
| **Total del patrimonio** | | | 827.017.054 | | 751.818.516 |
| **Total del pasivo y patrimonio** | | | 12.358.505.800 | | 11.882.423.200 |
| **Cuentas contingentes deudoras y acreedoras** | 8.w | | 592.495.921 | | 534.953.731 |
| **Cuentas de orden deudoras y acreedoras** | 8.x | | 18.645.465.173 | | 18.635.101.901 |

Las notas 1 a 13 que se acompañan, son parte integrante de estos estados financieros

Sergio M Asbún Saba
**Gerente General**

Hans Sabino Nuñez Claros
**Síndico**

Gunnar Guzmán Sandoval
**Gerente Nacional de Finanzas**

Elvira Alicia Perrogon Salas
**Contadora**

**BANCO ECONOMICO S.A.**

**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS**
**POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2021 Y 2020**
**(Expresado en Bolivianos)**

| | **Notas** | **2021** | **2020** |
|---|---|---|---|
| Ingresos financieros | 8.q | 715,153,352 | 730,413,600 |
| Gastos financieros | 8.q | (306,998,150) | (296,653,658) |
| **Resultado financiero bruto** | | 408,155,202 | 433,759,942 |
| Otros ingresos operativos | 8.t | 181,749,696 | 156,999,650 |
| Otros gastos operativos | 8.t | (79,006,192) | (93,191,064) |
| **Resultado de operación bruto** | | 510,898,705 | 497,568,528 |
| Recuperación de activos financieros | 8.r | 74,366,093 | 67,927,115 |
| Cargos p/incobrabilidad y desvalorización de activos financieros | 8.s | (132,563,034) | (113,800,882) |
| **Resultado de operación después de incobrables** | | 452,701,764 | 451,694,761 |
| Gastos de administración | 8.v | (340,314,350) | (360,225,045) |
| **Resultado de operación neto** | | 112,387,414 | 91,469,716 |
| Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor | | (491,241) | 648,656 |
| **Resultado después de ajuste por inflación** | | 111,896,173 | 92,118,372 |
| Ingresos extraordinarios | 8.u | 5,325,962 | 2,961,642 |
| Gastos extraordinarios | 8.u | - | - |
| **Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores** | | 117,222,135 | 95,080,014 |
| Ingresos de gestiones anteriores | 8.u | 14,671,216 | 1,812,954 |
| Gastos de gestiones anteriores | 8.u | (257) | (145,229) |
| **Resultados antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflacion** | | 131,893,095 | 96,747,739 |
| Ajuste contable por efecto de la inflacion | | - | - |
| **Resultados antes de Impuestos** | | 131,893,095 | 96,747,739 |
| Impuestos sobre las utilidades de las empresas (IUE) | | (56,694,557) | (46,322,968) |
| **Resultado neto de la gestión** | | 75,198,538 | 50,424,771 |

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

Sergio M Asbún Saba
**Gerente General**

Hans Sabino Nuñez Claros
**Síndico**

Gunnar Guzmán Sandoval
**Gerente Nacional de Finanzas**

Elvira Alicia Perrogon Salas
**Contadora**

**BANCO ECONOMICO S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**
**POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2021 Y 2020**
**(Expresado en bolivianos)**

| | Capital pagado | Aportes no capitalizados | Reservas Legal | Reservas Otras reservas obligatorias | Reservas Total | Resultados acumulados | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldos al 31 de diciembre de 2019** | 551.823.000 | - | 92.069.465 | 7.077 | 92.076.542 | 92.045.533 | 735.945.075 |
| Capitalización de utilidades del ejercicio 2019 | 46.430.000 | - | - | - | - | (46.430.000) | - |
| Constitución de la reserva legal aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 20 de enero de 2020. | - | - | 9.203.324 | - | 9.203.324 | (9.203.324) | - |
| Importe correspondiente a distribución de dividendos aprobado por la junta general ordinaria de accionistas celebrada el 20 de enero de 2020 | - | - | - | - | - | (30.870.000) | (30.870.000) |
| Aporte 4% sobre las utilidades para el fondo social según D.S. 4131 de 09 de enero de 2020 | - | - | - | - | - | (3.681.330) | (3.681.330) |
| Constitución reserva 2% sobre las utilidades por otras disposiciones no distribuibles según lo establecido en el D.S. 4131 de fecha 09 de enero de 2020 | - | - | - | 1.840.665 | 1.840.665 | (1.840.665) | - |
| Aporte no capitalizado por compensación deuda subordinada por reinversión de utilidades de 2019 | - | 2.500 | - | - | - | (2.500) | - |
| Resultado neto del ejercicio | - | - | - | - | - | 50.424.771 | 50.424.771 |
| **Saldos al 31 de diciembre de 2020** | 598.253.000 | 2.500 | 101.272.789 | 1.847.742 | 103.120.530 | 50.442.486 | 751.818.516 |
| Capitalización de utilidades del ejercicio 2020 | 45.400.000 | - | - | - | - | (45.400.000) | - |
| Constitución de la reserva legal aprobada por la junta general ordinaria de accionistas celebrada el 18 de febrero de 2021. | - | - | 5.042.477 | - | 5.042.477 | (5.042.477) | - |
| Importe correspondiente a distribución de dividendos aprobado por la junta general ordinaria de accionistas celebrada el 18 de febrero de 2021 | - | - | - | - | - | - | - |
| Aporte sobre las utilidades para el fondo social | - | - | - | - | - | - | - |
| Aporte no capitalizado por compensación deuda subordinada por reinversión de utilidades de 2020 | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultado neto del ejercicio | - | - | - | - | - | 75.198.538 | 75.198.538 |
| **Saldos al 31 de diciembre de 2021** | 643.653.000 | 2.500 | 106.315.266 | 1.847.742 | 108.163.007 | 75.198.547 | 827.017.054 |

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

Sergio M. Asbún Saba
**Gerente General**

Hans Sabino Nuñez Claros
**Síndico**

Gunpar Guzman Sandoval
**Gerente Nacional de Finanzas**

Elvira Alicia Perrogon Salas
**Contadora**

**BANCO ECONOMICO S.A**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**
**POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2021 Y 2020**
**(Expresado en Bolivianos)**

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| **Flujo de fondos en actividades de operación:** | | |
| **Utilidad (pérdida) neta del ejercicio** | 75.198.538 | 50.424.771 |
| **Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio que no han generado movimiento de fondos:** | | |
| Productos devengados no cobrados | (529.456.904) | (440.289.511) |
| Cargos devengados no pagados | 958.909.777 | 822.917.880 |
| Productos cobrados en ejercicios ant. devengados en el ejercicio | (247.222) | (1.694.285) |
| Previsiones para incobrables | 58.173.067 | 54.117.648 |
| Previsiones para desvalorización | (4.087.332) | 3.172.682 |
| Provisiones o previsiones para beneficios sociales | 14.087.816 | 13.809.791 |
| Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar | 29.803.854 | 37.878.696 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 21.139.874 | 22.465.560 |
| Otros | - | (4.250) |
| **Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (pérdida) del ejercicio** | 623.521.468 | 562.798.982 |
| **Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:** | | |
| Cartera de préstamos | 385.225.539 | 89.913.245 |
| Disponibilidades, inversiones temporarias y permanentes | 55.063.972 | 49.653.964 |
| Obligaciones con el público | (778.384.037) | (630.927.210) |
| Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | (41.588.204) | (47.731.847) |
| Otras obligaciones | (2.500.720) | (3.061.653) |
| Otras cuentas por pagar | (104.300) | - |
| **Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:** | | |
| Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversas | (15.540.419) | (64.509.083) |
| Bienes realizables-vendidos | 398.303 | 849.167 |
| Otros activos-partidas pendientes de imputación | 2.505.474 | 5.820.735 |
| Otras cuentas por pagar-diversas y provisiones | (38.243.194) | (47.533.700) |
| Previsiones | (4.444) | (77.549) |
| **Flujo neto en actividades de operación-excepto actividades de intermediacion** | 190.349.439 | (84.804.950) |
| **Flujo de fondos en actividades de intermediación:** | | |
| **Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediacion** | | |
| Obligaciones con el público: | | |
| Depósitos a la vista y en cajas de ahorro | 155.065.041 | 224.162.487 |
| Depósitos a plazo hasta 360 días | 47.796.914 | 27.957.659 |
| Depósitos a plazo por más de 360 días | (240.205.889) | 190.590.827 |
| Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento: | | |
| A corto plazo | (46.054.468) | (20.068.512) |
| A mediano y largo plazo | 382.989.007 | (10.171.822) |
| Otras operaciones de intermediación: | | |
| Obligaciones con instituciones fiscales | (53.754.527) | 109.998.879 |
| Otras cuentas por pagar por intermediación financiera | 1.538.403 | (924.023) |
| **(Incremento) disminución de colocaciones:** | | |
| Créditos colocados en el ejercicio | | |
| A corto plazo | (593.363.476) | (545.141.094) |
| A mediano y largo plazo - más de 1 año | (3.231.445.458) | (1.870.461.320) |
| Créditos recuperados en el ejercicio | 3.458.198.524 | 2.397.619.358 |
| **Flujo neto en actividades de intermediación** | (119.235.929) | 503.562.440 |
| **Flujo de fondos en actividades de financiamiento:** | | |
| **Incremento (disminución) de préstamos:** | | |
| Titulos valores en circulación | - | 129.000.000 |
| Obligaciones subordinadas | 7.902.500 | (40.382.500) |
| **Cuentas de los accionistas:** | | |
| Aporte social fondos | - | (3.681.330) |
| Pago de dividendos | - | (30.870.000) |
| **Flujo neto en actividades de financiamiento** | 7.902.500 | 54.066.170 |
| **Flujo de fondos en actividades de inversión:** | | |
| **(Incremento) disminución neto en:** | | |
| Inversiones temporarias | (129.045.300) | 70.841.104 |
| Inversiones permanentes | (169.249.586) | (158.639.800) |
| Bienes de uso | (24.840.817) | (22.371.250) |
| Bienes diversos | 132.177 | (426.294) |
| Cargos diferidos | (3.944.582) | (3.423.462) |
| **Flujo neto en actividades de inversión** | (326.948.108) | (114.019.702) |
| **Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio** | (247.932.098) | 358.803.958 |
| **Disponibilidades al inicio del ejercicio** | 1.528.196.308 | 1.169.392.350 |
| **Disponibilidades al cierre del ejercicio** | 1.280.264.209 | 1.528.196.308 |

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

Sergio M. Asbún Saba
**Gerente General**

Hans Sabino Nuñez Claros
**Síndico**

Gunpar Guzman Sandoval
**Gerente Nacional de Finanzas**

Elvira Alicia Perrogon Salas
**Contadora**

# BANCO ECONOMICO S.A.
# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

## NOTA 1 - DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION

**a) Organización de la Sociedad**

**a.1) Tipo de entidad financiera y datos sobre su constitución**

Mediante escritura pública N° 69 del 16 de mayo de 1990 se constituyó, en la ciudad de Santa Cruz de la Sierra, la Sociedad Anónima denominada Banco Económico S.A., con capital privado autorizado de Bs20.000.000, con domicilio en la calle Ayacucho N° 166 de la ciudad de Santa Cruz de la Sierra y una duración de 99 años, siendo su objeto social la realización de actividades bancarias, de toda clase de operaciones, actos, negocios y contratos autorizados o normados por el ordenamiento jurídico vigente, principalmente en el área bancaria y financiera, actuando como instrumento de desarrollo y mecanismo de fomento a las actividades económicas en el proceso de intermediación financiera así como en la prestación de servicios y en operaciones de captación y colocación de recursos propios y/o del público.

La Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras (actual Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia) mediante Resolución Nº SB/005/91 del 5 de febrero de 1991 y en conformidad con el Art. 37 de la Ley General de Bancos, otorgó al Banco el certificado de funcionamiento, para que a partir del 7 de febrero de 1991 inicie sus actividades efectuando todas las operaciones financieras permitidas por Ley.

El registro de Comercio, a cargo de la Fundación para el Desarrollo Empresarial - FUNDEMPRESA, dando cumplimiento a la normativa establecida, ha certificado el registro del Banco Económico S.A. con el número de matrícula 13038 el 1 de enero de 1991. El Número de Identificación Tributaria (NIT) asignado por el Servicio de Impuestos Nacionales de Bolivia al Banco Económico S.A. es 1015403021.

La página web oficial del Banco es: www.baneco.com.bo.

**a.2) Descripción de la estructura organizacional (cambios en la organización)**

La estructura está conformada por diferentes órganos Directivos, Ejecutivos y Operativos, en diferentes posiciones jerárquicas y con responsabilidades asignadas, desde el Directorio, los Comités de Directorio, los Comités Ejecutivos, hasta la Gerencia General con sus diferentes Gerencias Comercial, Financiera, Operativa, Gestión Crediticia, Legal, Tecnología, y Gerencias Regionales. Gestión de Riesgos se mantiene como unidad independiente en la estructura orgánica. Las diferentes áreas a su vez están integradas a nivel nacional por departamentos y unidades comerciales y de negocios, operativas y/o administrativas.

El Banco Económico S.A. ha modificado su estructura acompañando el crecimiento de los segmentos clave a una estructura organizacional matricial, para alcanzar su misión y desarrollar sus actividades y operaciones de intermediación financiera y prestación de servicios enfocada en sus clientes.

La Estructura Organizacional del Banco al 31 de diciembre de 2021, ha experimentado las siguientes modificaciones principales:

- En el Área Comercial:
  - Se ajusta la estructura organizacional de la Subgerencia Nacional de Personas y Servicios:
  - Se crea el cargo “Encargado de Planillas y Servicios” en la oficina central bajo dependencia del Jefe Nacional de Plataforma de Servicios y Captaciones, el cual tiene como objetivo brindar una atención integral a través del conocimiento de servicio de pago de planillas.
  - Se elimina el cargo “Jefe Nacional de Banca Privada”, sus dependientes se traslada bajo la dependencia lineal del Jefe Nacional de Plataforma de Servicios y Captaciones.
  - Cambio en la denominación del cargo “Jefe Nacional de Plataforma de Servicios” por “Jefe Nacional de Plataforma de Servicios y Captaciones”, “Supervisor de Banca Privada” por “Supervisor de Banca Privada y de Servicios”, “Ejecutivo de Negocios de Banca Privada” por “Ejecutivo de Negocios de Banca Privada y de Servicios”.
  - Se ajusta la estructura de la Jefatura Regional Comercial de Banca Personas, incorporando bajo esta dependencia al Gerente de Agencia, esto solo en los casos de agencias donde únicamente existe presencia de Banca Persona por parte del Área Comercial.
  - Cambio en la denominación de las Jefaturas Regionales Comerciales por Subgerencias Regionales de Banca, con el propósito de mejorar la imagen y posición negociadora ante clientes y terceros.
- En el Área de Gestión Crediticia:
  - Se elimina el cargo Auxiliar de Cobranza Cartera en Ejecución.
  - Se crean los cargos: Oficial de Recuperaciones Banca Personas y Oficial de Recuperaciones Banca Mediana y Empresa.
- En el Área Legal:
  - Se crea el cargo Asesor Legal Regional, bajo la dependencia del Subgerente Nacional Legal.
- En el Área de Recursos Humanos
  - Se elimina el cargo Auxiliar de Recursos Humanos.
  - Cambio de denominación y jerarquización del Cargo Auxiliar de Administración de Personal por Analista de Administración de Personal.

**a.3) Principales objetivos de la institución**

El Directorio del Banco determinó que los esfuerzos de la institución se centren en cuatro lineamentos estratégicos:

1. Rentabilidad, que busca optimizar la estructura de ingresos y gastos.
2. Eficiencia, como proceso de mejora continua.
3. Desarrollo Sostenible, que contribuye al desarrollo sostenible del país.
4. Gestión de Riesgo, que fortalece el control interno y el cumplimiento normativo.

**a.4) Oficinas departamentales**

El Banco Económico S.A. tiene su oficina Central en la ciudad de Santa Cruz de la Sierra y cuenta con sucursales en las ciudades de La Paz, Cochabamba, y Agencias en Tarija, Sucre, Oruro y Potosí. La red de atención del Banco cuenta con 56 oficinas, 11 puntos externos, 170 ATM´S y 2 puntos promocionales de atención a nivel nacional que están distribuidos de acuerdo a lo siguiente:

| DEPARTAMENTOS | OFICINAS | PUNTOS EXTERNOS | ATM's | PUNTO PROMOCIONAL |
|---|---|---|---|---|
| Santa Cruz | 25 | 10 | 80 | 2 |
| La Paz | 9 | 1 | 38 | - |
| Cochabamba | 15 | - | 38 | - |
| Tarija | 2 | - | 5 | - |
| Chuquisaca | 3 | - | 4 | - |
| Oruro | 1 | - | 3 | - |
| Potosi | 1 | - | 2 | - |
| **TOTAL** | **56** | **11** | **170** | **2** |

**a.5) Promedio de empleados durante el ejercicio**

Al 31 de diciembre de 2021, se cuenta con 1.326 funcionarios registrados como permanentes y 14 a contrato plazo fijo. El promedio de empleado de la gestión 2021 es de 1.320 funcionarios.

Al 31 de diciembre de 2020, se cuenta con 1.314 funcionarios registrados como permanentes y 14 a contrato plazo fijo. El promedio de empleado de la gestión 2020 es de 1.398 funcionarios.

**a.6) Otra información relevante**

**Mercado objetivo.-** El enfoque de atención del Banco Económico S.A. está ligado con los micros, pequeños y medianos empresarios, reconociendo la importancia que tiene este sector por su impacto en la economía y la generación de empleo a nivel nacional, contribuyendo así al desarrollo sostenible del país.

La filosofía institucional del Banco contempla el enfoque hacia la responsabilidad social empresarial con el objetivo de apoyar al desarrollo integral de la sociedad. Además, al ser un Banco Múltiple, el Banco Económico S.A. contribuye activamente al desarrollo del sector productivo y al incremento de la participación de la cartera destinada a la Vivienda de Interés Social.

**Calificación de riesgo.-** El Banco Económico S.A. es calificado por dos empresas calificadoras: “AESA Ratings” y “Moody’s Local”.

La calificación de riesgo emitida por “AESA Ratings” a finales de diciembre de 2021 (con datos al cierre de septiembre de 2021), mantiene sin cambios la calificación otorgada en el trimestre anterior. La calificación es la siguiente:

**Calificación de riesgo otorgada por AESA Ratings**
**(Nomenclatura ASFI)**

| INSTRUMENTO | CALIFICACION ACTUAL | CALIFICACION ANTERIOR |
|---|---|---|
| Corto Plazo M.N. | N-1 | N-1 |
| Corto Plazo M.E. | N-1 | N-1 |
| Largo Plazo M.N. | AA1 | AA1 |
| Largo Plazo M.E. | AA1 | AA1 |
| Emisor | AA1 | AA1 |
| Perspectiva | Negativa | Negativa |

Las calificaciones de riesgo de AESA Ratings se fundamentan en lo siguiente:

**Presencia en distintos segmentos:** El Banco Económico mantiene presencia en todos los segmentos por tipo de crédito, ofreciendo también otro tipo de servicios financieros. Cuenta con un equipo gerencial de amplia experiencia en el rubro. Adicionalmente su cobertura geográfica se encuentra en constante crecimiento.

**Calidad de cartera de créditos:** El Banco muestra un moderado crecimiento de sus colocaciones a doce meses en un entorno económico afectado por las consecuencias de la crisis sanitaria. Debido a los diferimientos y periodos de gracia regulatorios, el impacto de la pandemia en las métricas crediticias será visible en su totalidad cuando se reactiven los pagos íntegramente. El Banco muestra un nivel de mora razonable. Asimismo, mantiene una razonable cobertura de la mora con previsiones, con una importante proporción de cartera garantizada con hipotecas.

**Indicadores de capital:** Considerando disposiciones regulatorias, el Banco ha fortalecido su patrimonio con la capitalización total de las utilidades de la pasada gestión. El capital regulatorio está apoyado por capital secundario a través de obligaciones subordinadas y previsiones voluntarias.

**Moderada liquidez prestable, fondeo mayorista y costo financiero:** En una coyuntura de menor liquidez sistémica, las captaciones del Banco no presentan cambios significativos (crecimiento a doce meses). Su estructura de fondeo, principalmente a plazo es menos volátil pero afecta su costo financiero. Por prudencia y en parte por una menor colocación de cartera, el banco mantiene una razonable cobertura de sus obligaciones de corto plazo y una ajustada liquidez prestable. Al igual que el sistema, BEC mantiene un flujo operativo presionado por el diferimiento y periodos de gracia de la cartera de créditos.

**Rentabilidad:** Al igual que sus pares, el Banco presenta un margen de intermediación presionado, en una coyuntura de tasas reguladas, diferimientos de cartera y un costo de fondeo elevado. Sus otros ingresos operativos netos se incrementaron, mostrando una dependencia en ingresos por cartera de créditos similar a la de sus bancos pares. La rentabilidad continúa con tendencia decreciente, como la de todo el sistema. Debido a los diferimientos y periodo de gracia, la rentabilidad del sistema bancario es baja e incluye ingresos financieros contabilizados como tal, pero no cobrados como flujo efectivo.

La calificación de riesgo emitida por **"Moody's Local"** a fines de diciembre de 2021, con datos al cierre de septiembre de 2021 se mantiene sin cambios respecto a la calificación emitida en el anterior trimestre. La calificación es la siguiente:

**Calificación de riesgo otorgada por Moody´s Local**
**(Nomenclatura ASFI)**

| INSTRUMENTO | CALIFICACION ACTUAL | CALIFICACION ANTERIOR |
|---|---|---|
| Corto Plazo M.N. | N-1 | N-1 |
| Corto Plazo M.E. | N-1 | N-1 |
| Largo Plazo M.N. | AA1 | AA1 |
| Largo Plazo M.E. | AA3 | AA3 |
| Emisor | AA1 | AA1 |

Las calificaciones de riesgo de **"Moody's Local"** se fundamentan en lo siguiente:

**Generalidades:** El Banco alcanzó la meta de crecimiento de cartera de créditos estimada para el presente ejercicio, mantiene una cartera diversificada tanto por tipo de crédito y actividad económica del deudor. El nivel de garantías hipotecarias y auto liquidables que respaldan las operaciones crediticias se sitúa por encima del promedio de la Banca Múltiple. Se valora que el Banco adoptó una estrategia temporal de tener un mayor enfoque en el otorgamiento de créditos empresariales, reduciendo su exposición en créditos PYME y microcrédito, cuyo riesgo de crédito inherente es mayor al ser segmentos más vulnerables ante ciclos económicos desfavorables. Adicionalmente se toma en consideración el amplio conocimiento y experiencia de la Planta Gerencial y el Directorio, sumado a la baja rotación en los mismos.

**Rentabilidad:** el Banco registró una disminución en sus utilidades respecto a las utilidades obtenidas en el mismo periodo del ejercicio previo, lo cual se explica principalmente por menores ingresos financieros (debido a los "periodo de prórroga" y "periodo de gracia" establecidos por el Regulador para los créditos con cuotas diferidas y sobre los cuales no se efectúa cobro alguno de capital o intereses mientras duren ambos periodos). También contribuyó al ajuste en los resultados el aumento de gastos financieros (generado por las mayores obligaciones con el público, producto de la estrategia del Banco de incrementar la liquidez a razón de la incertidumbre que trajo la pandemia y la coyuntura política del país durante el ejercicio anterior). Lo anterior fue parcialmente mitigado por un incremento de ingresos por comisiones por servicios (comercio exterior, venta de seguros, entre otros) y ganancias por operaciones de cambio, así como por una reducción en sus gastos de administración (principalmente los relacionados a gastos de personal). Por lo expuesto, tanto el retorno promedio anualizado sobre el patrimonio (ROE) y sobre el activo (ROA) del Banco retroceden respecto a los valores obtenidos en la gestión precedente, aunque se sitúan por encima del promedio de la banca múltiple.

**Calidad de activos:** La cartera bruta se mantiene como el principal activo del Banco y presenta un ligero incremento interanual, principalmente por mayores colocaciones en créditos empresariales e hipotecarios. Su cartera se encuentra diversificada por tipo de crédito y actividad económica del deudor. A pesar del contexto, el índice de morosidad del Banco disminuyó, como consecuencia del crecimiento de cartera bruta, así como por la contracción tanto de la cartera vencida como de la cartera en ejecución. El ratio de cobertura de la cartera en mora con previsiones se incrementó (incluyendo previsiones cíclicas) respecto a la gestión previa pero se sitúa ligeramente por debajo del promedio de la banca múltiple. Moody´s considera razonable el nivel de garantías hipotecarias y auto liquidables que respaldan las operaciones crediticias del Banco y que se sitúan por encima del promedio de la Banca Múltiple.

**Refuerzo del CAP.-** Según lo manifestado por la Gerencia del Banco, en noviembre de la gestión 2021 el Banco colocó bonos subordinados por USD7.29 millones y se encuentra a la espera de las aprobaciones correspondientes con el Regulador para incluir dichos recursos en el cómputo del CAP. Adicionalmente, la Gerencia de BEC prevé una nueva emisión de USD5.0 millones durante el primer semestre del 2022 con la finalidad de fortalecer el patrimonio y respaldar el crecimiento esperado de la cartera.

**b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad**

**b.1) El impacto de la situación económica y del ambiente financiero**

**Entorno económico internacional**

El Fondo Monetario Internacional (FMI), en su último informe "Perspectivas de la Economía Mundial" publicado en octubre de 2021, estimó que el crecimiento económico mundial de la presente gestión 2021 llegará a 5,9%, e indica que este crecimiento será muy desigual entre países, incluso entre países de un mismo grupo económico. En el informe también se señaló que "las perspectivas para el grupo de países en desarrollo de bajos ingresos se han ensombrecido considerablemente debido al empeoramiento de la dinámica de la pandemia.

Se estima que el grupo de Economías Avanzadas registrará 5,2% de crecimiento en esta gestión, significando una gran recuperación respecto a lo registrado en la gestión precedente (-4,5%). La recuperación de las economías de este grupo se basa principalmente en su capacidad de adaptación a la vida en medio de la pandemia y a su mayor éxito para obtener y aplicar la vacuna a su población. Se proyecta que las economías de este grupo cerrarán la presente gestión con crecimientos de entre 2,4% y 6,8%. Los países que lograrán mayor crecimiento en este 2021 son: Reino Unido (6,8%), Francia (6,3%), Estados Unidos (6,0%), Italia (5,8%) y España (5,7%).

El grupo de Economías Emergentes y en Desarrollo registrarán en conjunto 6,4% de crecimiento, superando significativamente la contracción económica registrada en la gestión 2020 (-2,1%). El crecimiento de las economías de este grupo será más disparejo que el de las Economías Avanzadas, variando entre 2,6% y 9,5% dependiendo principalmente de su éxito para superar la crisis sanitaria en sus territorios, a su capacidad de adaptación a vivir con la pandemia y a las medidas de reactivación económica que pongan en marcha sus gobiernos. Entre los países que lograrán mayor crecimiento económico en esta gestión 2021 se tiene a India (9,5%), China (8,0%), Argentina (7,5%) y México (6,2%).

Durante la gestión 2021, los precios del petróleo se han movido alrededor de un promedio de 69.33 USD/barril (Brent y WTI). Al cierre de diciembre el precio del petróleo fue de USD72,94 por barril.

La Inflación en las economías avanzadas en 2021 será de 4,0% en tanto que en las economías de mercados emergentes llegará a 5,5%.

En gran medida, el aumento de la inflación refleja una combinación de desajustes de oferta-demanda inducida por la pandemia, el aumento de los precios de las materias primas y políticas de desarrollo (como el vencimiento de la reducción temporal del impuesto sobre el valor añadido en Alemania y aumento en el componente de vivienda en la canasta de precios de los consumidores estadounidenses ya que las moratorias de alquiler e hipoteca expiran en algunas jurisdicciones. En algunos países, las depreciaciones del tipo de cambio han contribuido a aumentar los precios de los bienes de importación.

Para la próxima gestión 2022, pronósticos del FMI indican que el crecimiento mundial será de 4,9%. Se proyecta que las economías avanzadas lograrán un crecimiento del 4,5% en 2022. La proyección para las economías emergentes y en desarrollo arroja un crecimiento de 5,1%.

En el contexto regional, se estima que el Producto Interno Bruto (PIB) de la región de América Latina y el Caribe logrará un crecimiento de 6,3% en 2021, debido a que la mayoría de los países se habrán adaptado en diferentes grados a vivir con la pandemia y a que algunos gobiernos hayan puesto en marcha medidas adecuadas para lograr la reactivación de sus economías.

Según el informe del FMI, los países de la región latinoamericana que lograron mayor crecimiento en 2021 son: Chile (11,0%), Perú (10,0%), Bolivia (5,5%), Colombia (7,6%) y Argentina (7,5%).

**El desempeño y perspectivas de la economía nacional**

Al cierre de la gestión 2021, Bolivia aún enfrenta la crisis global de la pandemia de COVID-19. Desde el segundo trimestre de 2021, la economía ha mostrado signos importantes de recuperación debido a la mejora del entorno internacional y la relajación de las medidas de aislamiento adoptadas al inicio de la pandemia. Esta recuperación de la actividad económica fue impulsada por los rubros de: minería, construcción, transporte y almacenamiento, hidrocarburos, industria manufacturera, electricidad, gas y agua y comercio, entre los más importantes. El alto endeudamiento público y las modestas reservas internacionales han limitado los esfuerzos para dinamizar la economía solo mediante políticas expansivas.

El Instituto Nacional de Estadística (INE) indica que al cierre de la gestión 2021 la inflación acumulada llegó a 0,90%, la más baja de la región sudamericana.

En relación al comercio internacional, entre enero y octubre de 2021 las exportaciones del país alcanzaron los USD9.008 millones (64% superior a las exportaciones registradas en 2020), mientras que las importaciones sumaron USD7.424 millones (31% más que en 2020), registrándose una balanza comercial positiva (superávit) que alcanzó a USD1.584 millones.

En comunicación oficial del 04/01/2022, el Ministro de Economía y Finanzas Públicas, Marcelo Montenegro, estimó que el crecimiento de la economía conseguido en la gestión 2021 estaría cercano al 6%.

Para la gestión 2022, estimaciones efectuadas por destacados organismos internacionales como el FMI, la CEPAL y el BM, proyectan que la economía boliviana logrará un crecimiento moderado. Considerando los valores proyectados por estos organismos se tiene que la tasa de crecimiento de la economía boliviana para 2022 podría estar alrededor del 3,67%. El actual gobierno proyecta una cifra de crecimiento relativo superior, 5,1% para la gestión 2022 (Presupuesto General del Estado 2022).

**Sistema bancario**

Al cierre del mes de noviembre de la gestión 2021, el sistema bancario nacional registró un modesto crecimiento en su cartera de préstamos, como efecto de las medidas desplegadas por el gobierno para reactivar la economía del país. La cartera de préstamos alcanzó los USD26.190 millones, lo que significó un incremento relativo de 3,64% y de USD920.0 millones en términos de volumen (respecto a diciembre de 2020).

Las captaciones del sistema bancario nacional también registraron un incremento respecto a los valores de cierre de la gestión anterior. Al cierre del 11° mes del año las captaciones del sistema bancario alcanzaron los USD34.189 millones evidenciando un incremento de USD1.363 millones (4,15%) respecto al dato de cierre de la gestión 2020.

La mora de la cartera de préstamos que administra la banca nacional sigue con niveles bajos. El índice de mora se situó en 1,56% de la Cartera bruta total, 6 puntos básicos más de lo registrado en diciembre de la gestión anterior.

La cartera en mora cerró el mes de noviembre de la gestión 2021 con una cobertura de previsiones equivalente a 2,89 veces su volumen, es decir, que por cada Bs100 de mora el sistema bancario tiene Bs 289 de previsiones.

El patrimonio del Sistema Bancario a noviembre de 2021 llegó a USD2.488 millones (sin contar resultados del presente ejercicio), USD119.8 millones más que lo registrado a diciembre de la gestión precedente.

Al cierre del undécimo mes de la gestión 2021, las utilidades de la banca alcanzaron un total de USD173,9 millones, registrando un incremento del 30,2% (USD40.4 millones) respecto a la cifra alcanzada en el mismo periodo de 2020. Debido a lo expuesto anteriormente, la rentabilidad sobre patrimonio alcanzada a noviembre de 2021 fue mayor a la conseguida a noviembre de la gestión 2020 (7,63% al cierre de noviembre de 2021 vs. 6,13% al cierre de noviembre de 2020).

**b.2) Administración de la gestión de riesgos**

**Riesgo operativo**

El Riesgo Operativo, forma parte de la Gestión Integral de Riesgos, cuyo objetivo es el de establecer buenas prácticas y gestionar estrategias que permitan mitigar y controlar los riesgos operativos a los cuales se encuentra expuesta la institución.

El Banco cuenta con un Sistema de Gestión de Riesgo Operativo conformado por políticas y procedimientos, en las que se definen las líneas de negocio del Banco y los procesos asociadas a las mismas, así como los aspectos relacionados a la Gestión de los Riesgos Operativos y eventos de riesgo operativo.

Asimismo, de forma continua se realiza la gestión de eventos de riesgo operativo a través del sistema CERO GIR, información que es remitida de forma trimestral al ente regulador.

Se fortalecer la cultura de riesgos mediante capacitaciones de inducción para las personas que ingresan al Banco, en la cual se explican los lineamientos para la gestión de riesgos y los riesgos operativos a los cuales está expuesta la entidad.

Se mantiene el programa de cultura de riesgo de la Gestión Integral de Riesgos en el Banco, con el envío dos veces al mes, de correos electrónicos a todos los funcionarios, en los cuales se incluyen conceptos relacionados a la Gestión de Riesgos. Así también, se estableció la difusión de mensajes cortos, los mismos que informan sobre los principales aspectos normativos que regulan al Banco. Con estas difusiones se pretende concientizar e involucrar a todos los funcionarios sobre la importancia de gestionar los riesgos de manera preventiva.

Como medida preventiva de la gestión de riesgo operativo, el Banco aplica la constitución de previsiones por riesgo operativo y contingencias legales.

Continuamente la Unidad de Gestión de Riesgos realiza la revisión y análisis de las propuestas de modificación a las políticas y procedimientos del Banco, con el objetivo de identificar riesgos operativos y propiciar mejoras en los procesos.

Se continúa con el análisis de distintos procesos y proyectos en busca de acciones preventivas que mitiguen la exposición a los riesgos. Por otra parte, complementando las acciones preventivas se realiza el análisis de debilidades a todos los procesos del Banco con el objetivo de mitigar posibles riesgos y establecer acciones de mejora a estos.

Adicionalmente, el Banco cuenta con políticas relacionadas a la gestión de riesgo legal, tecnológico y continuidad del negocio.

**Riesgo de liquidez y mercado**

La Gestión del Riesgo de Liquidez y Mercado, tiene como principal objetivo garantizar la normalidad de las operaciones del Banco y asegurar su desarrollo y crecimiento estratégico en el corto, mediano y largo plazo, sobre la base de un flujo suficiente de recursos financieros.

Como parte del fortalecimiento de la Gestión de Riesgo de Liquidez y Mercado, el Banco cuenta con un programa de administración de liquidez, que busca mejorar la relación riesgo – rentabilidad, a través de una adecuada supervisión y cumplimiento de políticas, procedimientos y acciones de protección del patrimonio, transferencia de riesgo y mecanismo de mitigación.

De igual manera, se tiene establecido un Manual del Plan de Contingencia de Liquidez el cual incluye y define los procedimientos, estrategias, acciones y responsables; además de los lineamientos del Plan de Gestión de la Comunicación en situación de crisis. Por ende, se realizan Pruebas a dicho plan con carácter anual de acuerdo con los escenarios planteados, para determinar la efectividad de la misma ante situaciones de iliquidez surgidas por coyunturas anormales del mercado o eventos de carácter económico, político y social, utilizando las diferentes alternativas de financiamiento, con la finalidad de mitigar de manera preventiva posibles riesgos, y la efectividad de la prueba es presentada al Comité de Gestión Integral de Riesgos y Directorio.

Con el fin de salvaguardar el normal cumplimiento de las obligaciones del Banco y su eficiente operación, se han establecido distintos límites como ser: Niveles mínimos de liquidez, máxima concentración de obligaciones, límites operativos del calce de plazos y flujo de caja proyectado, los cuales se monitorean e informan continuamente y son presentados al Comité de Gestión Integral de Riesgos y Directorio, además de los casos en que éstos sean excedidos incorporando los factores que ocasionaron dichos excesos, para la toma de decisiones.

Además, en forma trimestral se informa a las diferentes gerencias sobre las captaciones, calce de plazos y principales límites del sistema financiero a manera de ver cómo nos encontramos como institución con relación al sistema.

Asimismo, se realiza de manera automática, el cálculo de la ponderación en base a garantías, y se realiza mensualmente una revisión de dicha base, al igual que se realiza el monitoreo a las alertas de la ponderación de activos y coordinado con las áreas pertinentes su corrección, con la finalidad de que se cumpla con la normativa ASFI y el correcto cálculo del coeficiente de adecuación patrimonial, mismo que al 31 de diciembre de 2021 representa el 11.16% y un capital primario respecto a los activos + contingentes ponderados por riesgo del 9.16%

También, se realiza la validación anual a reportes de Límites de Liquidez, Flujo de Caja Proyectado y Calce de Plazos con el objeto de verificar la consistencia de la información presentada al ente regulador, validando los parámetros introducidos al sistema para la generación de los reportes. Además, se realiza el Backtesting al flujo de caja proyectado con la finalidad de determinar si la aproximación que se utiliza es buena y si el modelo tiene la cobertura deseada, es decir, si los datos proyectados se asemejan o no a lo real ejecutado.

Las actividades principales que se han desarrollado, las cuales buscan fortalecer al sistema de administración de riesgo de liquidez y mercado, con el objetivo de minimizar pérdidas para el Banco, se describen a continuación:

- Monitoreo mensual de la Gestión de Riesgo de Liquidez.
- Monitoreo mensual de la Gestión de Riesgo Cambiario.
- Monitoreo mensual a la Cartera de Inversiones.
- Monitoreo mensual de la Ponderación de Activos en base a garantías.
- Seguimiento mensual al Plan de Acción ASFI de Riesgo de Liquidez y Gobierno Corporativo de la visita 2019.
- Actualización al Manual de Metodologías para la Determinación, Control y Monitoreo a la Gestión de Riesgo de Liquidez.
- Validación al Ratio de Exposición al Riesgo Cambiario (RCO)
- Validación al programa de Limites Internos de Liquidez y de Concentración
- Actualización al Manual de Políticas de Gestión de Riesgo de Liquidez
- Prueba de efectividad al Plan de Contingencia de Liquidez
- Actualización al Manual de Políticas a la Gestión de Riesgo Cambiario
- Actualización al Manual de Procedimientos para la Gestión de Riesgo de Liquidez
- Actualización al Plan de Contingencia de Liquidez
- Prueba de efectividad al Plan de Contingencia de Riesgo Cambiario
- Validación al Calce de Plazos

De igual forma, se analizaron los siguientes nuevos productos con el objetivo de identificar y medir el riesgo de liquidez que se generaría por la introducción de estos al mercado:

- Fideicomiso Fancesa

En lo que corresponde a la Gestión de Riesgo Cambiario, se monitorea diariamente la posición de cambios del Banco, a efectos de establecer una adecuada gestión de los activos y pasivos en moneda extranjera y UFV y el cumplimiento de los límites (normativos e internos). Del mismo modo, en forma trimestral se informa a las distintas gerencias y miembros del Directorio sobre la posición cambiaria del sistema financiero, informando también el valor en riesgo que podría presentar el Banco por variaciones en cotizaciones de las monedas extranjeras (Dólar y Euro) a manera de ver cómo nos encontramos como institución con relación al sistema y la posterior toma de decisiones.

Además, se, realizan simulaciones de los tipos de cambio, con el propósito de medir el impacto en los resultados y patrimonio del Banco que tendrían eventuales cambios en los factores de riesgo, los cuales son presentados al Comité de Riesgos y Directorio, para su conocimiento, evaluación y eventual toma de decisiones que busquen proteger los recursos del Banco.

También, se realiza la validación anual al reporte de Ratio de Exposición al Riesgo Cambiario (RCO) con el objeto de verificar la consistencia de la información, validando los parámetros introducidos al sistema para la generación de dicho reporte y el cálculo correcto del mismo.

Finalmente, para fortalecer la Gestión de Riesgo Cambiario, se cuenta con un Plan de Contingencia de Riesgo Cambiario, el cual incluye y define los procedimientos, estrategias, acciones y responsables; además se realizan Pruebas al Plan de Contingencia de Riesgo Cambiario de carácter anual de acuerdo a los escenarios para determinar la efectividad de la misma utilizando las diferentes alternativas de financiamiento, buscando mitigar de manera preventiva posibles riesgos y la efectividad de la prueba es presentada al Comité de Gestión Integral de Riesgos y Directorio.

**Riesgo de crédito**

La Gestión de Riesgo de Crédito establece directrices básicas que permite administrar con eficiencia la cartera de créditos y obtener la rentabilidad deseada por el Banco.

Apoyando la Gestión de Riesgo de Crédito, se monitorea la exposición de la cartera directa y contingente de acuerdo con los límites internos de concentración por sector económico, tipo de garantía, tipo de crédito, calificación; asimismo, se monitorean los limites normativos y legales de acuerdo a normativa vigente.

Según lo señalado, al 31 de diciembre de 2021 la estructura de la cartera de créditos y contingentes por tipo de crédito se presenta de la siguiente forma: PYME y Microcréditos 34,79%, Empresariales 32,40%, Vivienda 19,87% y Consumo 12,94%; la mayor concentración se presenta en los créditos PYME y Microcréditos, la cual es concordante con la Misión y Visión del Banco.

Asimismo, según la actividad económica del cliente, se observa una mayor concentración en el Sector Productivo, que representa el 42,24%, seguido del Sector Servicios con 33,69% y el Sector Comercio 24,07%.

Al 31 de diciembre de 2021 se tiene una cartera de créditos y contingentes de buena calidad, con un 96,69% de operaciones calificadas en categoría A y B; asimismo, el índice de mora se situó en 1,84%, representando en valores absolutos USD23.573.913,54.

Con relación a diciembre de 2020, hubo un aumento de la cartera directa y contingente para el mes de diciembre 2021, de USD184.787,64 representando un crecimiento del 4,45% para la gestión 2021.

**b.3) Servicios discontinuados y sus efectos**

Durante la gestión 2021 no se discontinuo ningún servicio. En el caso del pago de Bonos del Estado, se concluyó con el pago del Bono Contra el Hambre a beneficiarios rezagados, hasta finales del mes de mayo 2021. Por otro lado, durante la gestión 2021 se incorporó el servicio de pagos a través de código QR y el servicio de cobranza para los clientes de la Empresa "EMPACAR". Asimismo, se inició con el servicio de Envío de Remesas de Western Unión.

**b.4) Planes de fortalecimiento, capitalización o reestructuración**

En la gestión 2021, el Banco capitalizó el 100% de las utilidades de la gestión 2020, incluida la reserva legal, con lo cual, el Banco ha manteniendo un nivel de capitalización promedio superior al 50% durante los últimos 8 años.

Para las próximas gestiones, el banco continuará capitalizando utilidades en una proporción mínima del 50% de las mismas después de constituir la reserva legal.

Acorde con los planes de fortalecimiento patrimonial, el Banco tiene aprobado ante la ASFI un nuevo programa de emisión de bonos subordinados por USD30 millones. A finales de la gestión 2021 el Banco realizó una emisión de bonos subordinados por Bs50 millones (USD 7.29 millones).

**b.5) Otros asuntos de importancia**

**Convenios importantes**

En los últimos años el Banco Económico S.A. ha suscrito convenios con diferentes bancos internacionales y organismos de financiamiento y desarrollo de diferentes partes del mundo, para concretar relaciones bilaterales que permitan realizar negocios de interés común. Actualmente mantiene convenios con International Finance Corporation (IFC) y el Banco Interamericano de Desarrollo (IDB INVEST) y

con Bancos corresponsales como ser: COMMERZBANK de Alemania y otros con los cuales mantiene líneas de crédito destinadas al financiamiento de operaciones de comercio exterior.

**Mejoras de procesos y servicios:**

Al 31 de diciembre de 2021 se realizaron los siguientes ajustes:

**En procesos:**

- Actualización de las Políticas de Gestión del Riesgo de Crédito, se complementan los Lineamientos referentes a la "Facilidad y/o Ventaja para la Otorgación de Créditos a Personas con Capacidades Diferentes.
- Recepción de documentos con Firma Digital, permitiendo la atención de estas solicitudes de nuestros clientes que utilizan esta nueva tecnología.
- Implementación del Nuevo Servicio de Georreferenciación para la Banca MYPE, permitiendo generar una Geo-Ficha de la verificación realizada e indexando plano digital de la captura de coordinadas, fotografías e información complementaria.
- Se mejora la operativa para el Registro de Clientes con Discapacidad, el cual permitirá una mejor gestión comercial en la oferta de productos activos y pasivos.
- Implementación del nuevo Canal de Atención – Whatsapp, con el objetivo de seguir mejorando y ampliando los canales de atención que permitirá informar a los clientes respecto a los productos y servicios que ofrece el Banco.
- Actualización Normativa de Reprogramación y Refinanciamiento de Créditos cuyas Cuotas Fueron Diferidas, de acuerdo a lo reglamentado en el Decreto Supremo Nro. 4409 y Circular ASFI Nro. 669/2021.
- Actualización de Lineamientos de Políticas Crediticias Post Confinamiento - Pandemia Covid - Banca Empresa, Banca Mediana Empresa, Banca Personas y Banca MYPE, para la otorgación de nuevos créditos post cuarentena.
- Actualización de las Políticas del Punto de Reclamo, referente a Plazos de Respuesta a reclamos relacionados a Cuotas Diferidas.
- Puesta en producción del Nuevo Sistema de Punto de Reclamo.

**Productos y servicios:**

- Inicio del Nuevo Servicio de Envío de Remesas Western Unión, en ventanilla de Cajas.
- Implementación del Switch Transaccional herramienta que permite una mejor administración de las tarjetas de débito y cajeros ATM`s del Banco.
- Inicio del Nuevo Servicio de Transferencias Enviadas al Exterior a través del Sistema Visa B2B.
- Habilitación del Pago del Bono Juancito Pinto.
- Ampliando la cobertura nacional del Banco se apertura la Agencia Blacutt en el departamento de Santa Cruz y la Oficina Externa Machareti en el departamento de Chuquisaca.
- Lanzamiento de Manillas de Pago con Tecnología ContacLess (Sin Contacto).
- Lanzamiento de la Tarjeta Digital Movilink y Tokenizacion.
- Lanzamiento de los Subproductos de Cuentas de Caja de Ahorro : Cuenta Vida, Asalariado Premium.
- Lanzamiento de Solicitud de Fianzas desde la Banca por Internet, este servicio permitirá a los clientes solicitar fianzas bancarias con garantías autoliquidables y bajo línea de crédito.
- Implementación de la Nueva Banca por Internet, una plataforma digital totalmente renovada que nos permitirá ofrecer una mejor experiencia de uso al cliente más simple, intuitivo y seguro.
- Lanzamiento de la nueva Tarjeta de Crédito Titanium Plus, es un producto exclusivo al segmento de Visa Infinite es la primera Tarjeta metálicas en el contexto nacional.
- Incorporación del Pago de Universidades en la Banca Móvil, con el objetivo de ofrecer un mejor servicio a nuestros clientes y mayores canales o alternativas de atención.
- Inclusión del Formulario PCC-01 (Origen/Destino) en la Banca Móvil.
- Ajustes al Formulario de Solicitud de Servicios en Cuenta, en el apartado de Servicios Solicitados en el cual el Consumidor Financiero declara haber sido informados sobre las condiciones para el Cierre de Cuenta.
- Durante la gestión se realizaron Lanzamientos y Actualización de Campañas Comerciales Crediticias, destinada a clientes cuyas cuotas fueron diferidas y que solicitan reprogramación y/o al financiamiento de sus operaciones de acuerdo a la Circular ASFI N° 669/2021. Como también para reestructuración de pasivos.
- Durante la gestión se realizaron Lanzamientos de Campañas Comerciales para Tarjetas de Crédito, permitiendo a nuestros clientes mayores beneficios.

De acuerdo con lo expuesto anteriormente, se han actualizados los documentos normativos que sufrieron modificaciones por cambios en las practicas internas o en la normativa externa que afecta a los mismos. Los cuales aportan al mejoramiento de los servicios del Banco.

**Mejoras tecnológicas:**

Al 31 de diciembre de 2021, se realizaron mejoras las cuales estuvieron enfocadas en mejorar la eficiencia y los controles, así como mejorar funcionalidad de algunos proyectos ya cerrados y en producción.

**DESARROLLO Y EFICIENCIA**

- Reprogramaciones – Refinanciamientos se realizó la Sistematización de todas las operaciones que pasaron por ese proceso.
- Implementación de Robotización de procesos para UGC, CIC, Reseteo de contraseña para automatización de credenciales y RRJJ para la gestión de circulares.
- Tramitadores Fase 2: sistema el cual permite hacer seguimiento de los tramites con los tramitadores externos.
- Implementación BPM's en procesos Punto de Reclamos, Balance de tarjetas y registro de circulares y retenciones.
- Proceso de Excepciones y prorrogas para gestionar el registro, seguimiento y levantamiento de las excepciones transitorias y trámites en proceso.
- Mejoras de herramienta evaluación económica para dependientes de acuerdo a lineamientos post-covid.
- Creación de informe para análisis de riesgo masivo que incluye firma digital.
- Herramienta para reprogramación de operaciones diferidas según decreto 669.
- Desarrollo de boletín automático de precios referenciales de productos pecuarios para el análisis de sector de riesgo de crédito.
- Formulario PCC01 en la banca móvil.
- Cambio para registrar en Onboarding de no clientes el control de sexo con apellido de casada y mejora de registro de CI sin extensión en Onboarding.
- Detalle de pago mínimo de TC.
- Cambio de alias en Banca Digital.
- Nuevo formato de Solicitud de Giros Internacionales en Banca por Internet.
- Mejora en cobro de servicios desde la banca móvil.
- Cobros en comercios con QR (integración con plataforma Tesabiz).
- Publicación de servicios RESTFUL, para pago de servicios a través de los ATM (ambiente controlado).
- Publicación del socket server para recibir mensajes del Tranzaxis y conectarse a los servicios RESTFUL habilitados (ambiente controlado).
- Implementación mejora en el sistema Informes Legales de Persona Jurídica, para Fianzas Benet.
- Implementación mejora en el sistema WebSFI para permitir la realización de traspasos de cartera de forma masiva.
- Integración de servicio de SMS, para envíos SMS a clientes mediante el uso del servicio de API SMS de TIGO.
- Implementación de mejoras de consulta directa a Segip,
- Implementación de proceso Back Office para la venta de tarjetas personalizadas para Plataforma.
- Implementación y Liberación de la nueva BANCA POR INTERNET, con nuevo formato de UX.
- Implementación de mejoras en Cobro de servicio presencial y no presencial.
- Implementación de flujo credi-acción mejora las condiciones de crédito en función a la campaña de reprogramación 669.
- Flujo en workflow de mesa de TI para Formularios ISQL.
- Automatización mediante tarea programada para controlar las operaciones de reprogramación ejecutado al final de la jornada.
- Mejoras en el envío de transferencias internacionales mediante Visa-B2B.
- Opción de conciliación de titulares de DPF del Banco versus EDV.
- Banca por Internet, Banca Móvil: Prestamos con diferimiento de capital, identificación saldo del capital diferido en extractos y cobros de préstamos.
- Banca por Internet, Banca Móvil Tarjetas de crédito cerámica, identificación y habilitación de tarjetas de crédito cerámica en canales electrónicos cuando el cliente recibe la tarjeta.
- Banca por Internet, Banca Móvil Tokenizacion y digitalización de tarjetas de crédito y débito (Billetera Movilink de Linkser).
- Banca por Internet, Banca Móvil Flujo de control y alertas para ACH mayor o iguales a 50 Millones de bs.
- Banca por Internet, Banca Móvil Descarga de comprobante de pagos de RUAT, registro de solicitudes de giros internacionales.
- API QR Comercios, Servicios para generación y cobros con QR para Comercios (integración B2B entre Baneco y clientes).
- Desarrollo de reporte automático de líneas de créditos y facilidades crediticias, estructura gerencial y oficial/supervisor.
- Mejoras en cálculo y optimización, en negociaciones para reprogramaciones bajo circular 669/2021.
- Integración SIVE - Becoflow para Campaña CREDIACCION.
- Desarrollo de Calculadora de Tasa Ponderada.
- Automatización de Campañas Comerciales, para operaciones prepagadas, canceladas y clientes consultas en el buro INFOCRED.
- Descarga de Extractos Digital de Tarjetas de Crédito para cualquier periodo (Banca móvil y Banca web)
- Mejoras y estabilización de pagos de planillas desde la nueva Banca Web
- Implementación cobros de otros servicios en Banca móvil y Banca web
- Bloqueo para envíos de ACH y mejoras en envíos de ordenes ACH con módulo cerrado.
- Sistema de gestión de entregas de facturas de pagos de servicios por canales no presenciales.
- Certificados de endeudamientos, se permite la emisión de certificados para codeudores
- Integración de ordenes ACH con cámara MLD-BCB
- Bloqueos de usuarios por error en contraseñas para sistemas satélites.
- Sistema Gestión de Riesgo, cambios normativos para tipificar eventos de Errores Operativos.
- Integración con billetera digital de Linkser (Movilink)
- Apertura de cuentas digitales en moneda extranjera desde la Banca Móvil.
- Proyecto BPM-Punto de reclamos y Balances de tarjetas de créditos
- Proyecto RPA de consultas CIC-scrapper
- Fianzas Benet, Flujo de Habilitación de Clientes para solicitudes de boletas, controles servicios para la integración con la banca por Internet.
- Fianzas Benet, Flujo de Solicitud y Entregas de Boletas de boletas, controles servicios para la integración con la banca por Internet y reportaría.
- Reprogramaciones Circular 669
- BPM – RPA, integración con el Sistema de Consultas CIC, Robotización.
- Registro de componentes de grupos económicos no clientes.
- Procesamiento para administración Fideicomisos
- Facturación en línea para facturación de comisiones de tarjetas de crédito.

**INFRAESTRUCTURA Y PRODUCCIÓN**

- Implementación Proyecto WhatsApp Business.
- Conclusión Prueba de Concepto Microsoft Virtual Desktop.
- Conclusión Migración Exchange 2016 Santa Cruz e incremento a nivel nacional capacidad mínima de buzones básicos a 500MB.
- Conclusión Infraestructura de Servidores Alta Disponibilidad APP Móvil y Banca por Internet.
- Implementación Alta Disponibilidad enlaces de comunicaciones principales para Agencias y ATM en La Paz.
- Actualización nuevas versiones Sistemas AutenID (reconocimiento huella digital) y Procheq (cámara de compensación)
- Conclusión Nuevo Sistema Turnomático para atención de colas en La Paz, El Alto, Oruro, Cochabamba, Potosí, Sucre, Tarija y Santa Cruz.
- Implementación Depósito en Efectivo sin tarjeta en ATM.
- Implementación Pago de Servicios y Recarga de Celular en ATM.
- Conclusión Migración VPN BOX Bronze para SWIFT Lite2 (Transferencias Internacionales).
- Incremento ancho de banda conexión desde Santa Cruz hacia La Paz a 20MB y desde Santa Cruz hacia Cochabamba a 20MB.
- Implementación Switch CORE de LAN con Alta Disponibilidad en Casa Matriz Santa Cruz.
- Actualización hardware por renovación tecnológica, equipos de comunicación Central Cochabamba.
- Conclusión Fase de Desarrollo Sistema Anti-Fraude, actualización versión Antivirus Trend APEX ONE y ase de Desarrollo Nueva APP Móvil y Nueva Banca por Internet.
- Apertura Agencia Blacutt en Santa Cruz y traslado Infraestructura Tecnológica Fábrica de Créditos a esta nueva agencia.
- Conclusión Fase de Desarrollo y Certificación Nuevo E-Learning.
- Conclusión Proyecto de Securización Directorio Activo.
- Implementación Depósito en Efectivo ATM sin tarjeta, pago de Préstamos en ATM y pago de Tarjeta de Crédito en ATM.
- Implementación Parches de Seguridad SMB, TLS, SSL, FTPS y Administración de usuarios en ATM.
- Implementación con alta disponibilidad Sistema Integrado de pago QR.
- Implementación Sistema Western Unión para giros internacionales.
- Migración y Renovación Tecnológica equipos de conexión líneas E1 en Santa Cruz.
- Optimización operativa de los enlaces de comunicación nacional y local.
- Conclusión Fase de Certificación Sistema MLD BCB para transferencias bancarias.
- Implementación Plataforma Visa B2B para transferencias internacionales.
- Conclusión Fase de Certificación e implementación Nueva APP Móvil y Nueva Banca por Internet.
- Actualización de Versión Autoclient Swift Lite2.
- Implementación ambiente de capacitación Sistema CRM.
- Implementación alertas y monitoreo ATM.
- Conclusión Fase de Certificación Sistema Facturación por Ciclos.
- Implementación Nueva Versión AutentID La Paz, El Alto, Oruro y Potosí para gestión de límites y niveles de autorización.
- Conclusión actualización Antivirus Agente.
- Implementación Sistema Video Conferencia Presencial y Virtual Sala de Directorio.
- Implementación Certificado Digital y acceso seguro Gestión y Reportes Nuevo Turnomático.
- Implementación cobro de comisiones para uso de tarjetas internacionales en ATM.
- Implementación SIP Trunk La Paz para llamadas a celulares.
- Reingeniería Redes Wi-Fi Oficina Central Santa Cruz.
- Migración de enlaces de comunicación COTAS e implementación enlaces Tigo Santa Cruz.
- Optimización conexiones físicas de red Switch Core de Datacenter.
- Actualización de sistema operativo de Servidores de Tranzaxis
- Implementación Encriptación llamadas telefónicas plataforma CISCO.
- Inclusión de seguridad y servicios APP Móvil.
- Securización SSL BECOFLOW.
- Conclusión fase de certificación Facturación en línea.
- Implementación Nuevo AutentID para gestión de límites y niveles de autorización.
- Apertura Agencia Machareti, Chuquisaca.
- Implementación Transferencias MLD para transferencias bancarias.
- Actualización última versión Sistema Moodys Credit Lens.
- Migración Sistema de Impresión Canon a Kyocera.
- Implementación 2da. Fase Sistema Video Conferencia Presencial y Virtual.
- Implementación Alta Disponibilidad con enrutamiento dinámico para monitoreo de Seguridad Física y Electrónica.
- Conclusión migración Firewall Next Generation.
- Implementación Facturación en línea.
- Implementación enlace directo punto a punto de alta velocidad INFOCENTER.

**OTROS DESARROLLOS**

- Visor de Impresión de Boletas para proyecto de fianzas.
- Agilización en proceso de Fianzas Bancarias.
- Integración con el Sibas para visualizar el detalle de las pólizas emitidas.
- Ajustes en formularios de Giros y formularios de debida diligencia de funcionarios.
- Banca Móvil, mejoras en: Beneficiarios, Pago de Nómina y Proveedores, Actualización de Datos de Clientes, Actualización de certificados ACCL, Onboarding No Clientes, Notificaciones, Autorizaciones y Límites de TD.
- Adecuación del Menú Único para identificación de clientes con discapacidad y registro de documentos de identidad diplomáticos.
- Becoflow, Mejoras funcionales a Bec express.
- Proceso de Excepciones y prorrogas para gestionar el registro, seguimiento y levantamiento de las excepciones transitorias y trámites en proceso.
- Implantación de Orquestador RPA.
- Ajuste en alerta de retenciones judiciales
- Mejora a Reporte de Prestamos Debidamente y No Debidamente Garantizados.
- Mejoras en los Módulos de Administración General, Préstamos Comerciales, Caja de Ahorro, Cuenta Corriente y Servicio a Instituciones.
- Sistema de Consultas CIC, segunda fase. Mesa de Servicio TI, integración con el Becocrono
- Gestión de los Requerimientos de Cambio en el Sistema Mesa de Servicio TI.
- .Flujo Becoflow para procesar operación bajo la circular 669.
- Integración Becoflow - Sive operaciones Riesgo Masivo y reprogramciones 669

**INFORME ANUAL RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL (RSE) GESTION 2021**

La gestión de responsabilidad social en el Banco es una actividad estratégica transversal a toda la organización, está enmarcada en su Plan Estratégico y en la normativa emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, relacionada con la aplicación de la Responsabilidad Social Empresarial (RSE) en entidades financieras.

El Banco Económico continúa con sus programas de responsabilidad social empresarial, enfocados en sus principales grupos de relación o interés, buscando generar valor para sus clientes, accionistas y la sociedad en general, bienestar y calidad de vida para sus colaboradores.

En el mes de junio el Banco presentó los resultados de su gestión de RSE en el "Informe de Responsabilidad Social Empresarial", que es elaborado de forma anual y publicado en su sitio web, buscando transparentar su gestión y como rendición de cuenta de sus principales actividades en este ámbito.

El Informe de RSE es elaborado bajo lineamientos de GRI (ESTANDARES GRI) recopilando información de las diferentes áreas del Banco, reportando indicadores en el ámbito Económico, Social y Medio Ambiental.

**Calificación de desempeño de RSE "A+ Nivel LIDER"**

Nuestra gestión en cuanto a Responsabilidad Social Empresarial (RSE) nos ha permitido mantener vigente nuestro nivel de calificación de desempeño en RSE en "A+ Nivel LIDER", resultado de las acciones y programas que el Banco viene implementado en base a su estrategia. Esta calificación es obtenida en base a la evaluación realizada por una empresa externa especialista.

**Requerimientos y adecuación de normativas ASFI. -**

El Banco toma como marco de referencia la normativa emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI relacionada con la aplicación de la Responsabilidad Social Empresarial (RSE) en las entidades financieras.

**Programa dirección de negocios trabajando juntos**

El Programa de RSE "Dirección de Negocios, Trabajando Juntos", desde sus inicios a la fecha, ha beneficiado a más de 5.000 participantes MyPES en 147 cursos desarrollados exitosamente en apoyo principalmente a las mujeres de pequeños negocios y emprendedoras.

En esta gestión las beneficiadas fueron 545 participantes que tuvieron la oportunidad de capacitarse en ventas, estrategias comerciales, inventario, contabilidad, negociación efectiva, cobranzas y gestión de innovación para emprendedores, reforzando de esta forma los conocimientos y habilidades de la mujer empresaria con herramientas que ayudan a mejorar la gestión de sus negocios.

En línea con las nuevas tendencias, la última versión del programa se realizó bajo la modalidad virtual, llegando a más participantes a nivel nacional y poniendo a disposición de las participantes una plataforma virtual y gratuita.

**Programa red mujer, mi aliada**

Red Mujer, mi aliada, el programa de RSE que busca la inclusión financiera y el empoderamiento de la mujer empresaria boliviana, cuenta con más de 12.000 mujeres que forman parte de la Comunidad Red Mujer.

El Programa ha continuado con sus actividades de capacitación a través de los "Webinar Red Mujer" que han beneficiado a más de 6.579 mujeres con una serie de 87 cursos realizados en esta gestión. Estos cursos buscan apoyar a las mujeres emprendedoras a conocer herramientas que les permitan mejorar sus emprendimientos, además de brindar oportunidad de interactuar y compartir experiencia con especialistas en diferentes temas de negocio, bienestar y hogar.

Para complementar las capacitaciones en línea, se preparó una serie de videos cortos de cada curso, que incluye consejos de expertos para negocios, estos se encuentran publicados en el canal de Youtube del Banco Económico y son difundidos a través de nuestras Redes Sociales, llegando a 2.597.499 reproducciones.

El Espacio Red Mujer continúa con sus actividades atendiendo tanto en el cowork como en sus salas de capacitación y reuniones.

**Educación financiera. -**

El Banco Económico cuenta con un Programa de Educación Financiera, que viene ejecutando desde la gestión 2014, el cual es aprobado por su Directorio y diseñado con el objetivo de trasmitir conocimiento y desarrollar habilidades orientadas a mejorar la toma de decisiones de los consumidores financieros, que faciliten el ejercicio de sus derechos y cumplimiento de sus obligaciones.

A través de este programa cada año se realizan actividades de capacitación y difusión de información. Entre los temas abordados en el programa se incluye información sobre los productos y servicios que se ofrecen a los consumidores financieros, beneficios y precauciones, derechos y obligaciones del consumidor financiero, finanzas personales, reclamos y el rol de la ASFI.

El Banco desde la gestión anterior ha puesto especial interés en informar sobre las medidas de reprogramación y refinanciamiento implementando acciones de educación y difusión. En el sitio web se mantiene una sección con información sobre los conceptos de: Diferimiento, Reprogramación y Refinanciamiento, con preguntas frecuentes para aclarar dudas, y con el procedimiento para solicitar la Reprogramación o Refinanciamiento de un crédito, incluyendo las cartas para descargar y gestionar dichas solicitudes. El acceso a esta información está en un sector visible en la portada de la web.

Durante el 2021 el Banco participó en el Ciclo de Seminarios Web Descubre organizado en conjunto con la Asociación de Bancos Privados (ASOBAN). En el primer ciclo "Entendiendo la Reprogramación y Refinanciamiento", el Banco participó como capacitador en fecha

25/03/2021, en el segundo semestre capacitó sobre “Usos de la Banca Digital”, actividad que además es difundida en las Redes Sociales del Banco.

Se participó en la Feicobol realizando una capacitación sobre Beneficios y Precauciones de la Banca Electrónico a los visitantes de este evento virtual.

En cuanto a difusión, el Banco utilizó los siguientes canales establecidos para difundir información: sitio web, mailing, redes sociales, turnomáticos y material impreso.

El programa de Educación Financiera es remitido a la ASFI para dar a conocer las actividades realizadas y planificadas.

**COMUNIDAD – SOCIEDAD**

**GESTIÓN DE CONTRIBUCIONES Y APORTES**

**Aportes voluntarios para la inclusión de grupos vulnerables**

El Banco Económico durante la gestión 2021 continuó efectuando contribuciones y aportes con el propósito de apoyar a la inclusión de grupos vulnerables, realiza aportes voluntarios destinados a cooperar con iniciativas que tengan un fin social, cultural, gremial y benéfico.

Durante el primer semestre se efectuaron aportes y contribuciones con enfoque social y benéfico, destinados a apoyar iniciativas en educación, deportes.

El Banco para efectuar Contribuciones y/o Aportes, establece un porcentaje límite el cual para la presente gestión fue aprobado en la Junta Ordinaria de Accionistas realizada en el mes de febrero, de igual forma se aprueba el destino de estos aportes.

El Banco Económico considera además el marco dispuesto en el Artículo 469 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros y el Reglamento para Contribuciones o Aportes a Fines Sociales, Culturales, Gremiales y Benéficos.

**Programa UNICEF – “Buscamos héroes de niñez”**

El Banco Económico, como aliado financiero en la vida de las personas, continúa apoyando la campaña “Buscamos héroes de niñez” y gracias a la donación voluntaria de sus clientes del eje central del país, contribuye a varios programas que ejecuta UNICEF en Bolivia.

En el mes de junio se efectuó una entrega simbólica de un cheque por Bs. 195.480, por parte de clientes del Banco que son donantes de Unicef, en representación de todos los donantes, para que estos puedan conocer el valor de sus aportes a la fecha.

Se apoyó nuevamente la Teleton “Tiempo de Actuar” de UNICEF y la Red Uno, que beneficiará a más de 25 mil niñas y niños del país en situación vulnerable a causa de la Pandemia del COVID-19. Estas acciones consistieron en apoyar a través de la difusión a en las redes sociales del Banco y sitio web.

**GESTIÓN AMBIENTAL**

El Banco Económico como parte de su estrategia de RSE, promueve acciones para mejorar de manera activa y sistemática la consciencia y el comportamiento ambiental de la institución y de sus grupos de interés.

Este año el Banco inició un proyecto de medición de huella de carbono, en alianza con la Fundación para el Reciclaje Santa Cruz FUNDARE – CAINCO, con el propósito de medir, reducir y compensar la huella de carbono producto de las actividades del Banco.

Asimismo, en el mes de mayo el Banco abrió la agencia Blacutt en la ciudad de Santa Cruz de la Sierra, adoptando soluciones pasivas de sostenibilidad y estrategias puntuales que ayudan a disminuir el impacto en el medioambiente, cuidando el medioambiente de forma amigable y responsable. Estas estrategias se traducen en un AHORRO DE ENERGÍA al optimizar el uso de aire acondicionado y luz artificial. Adicionalmente se usaron griferías y artefactos sanitarios que promueven el AHORRO DEL CONSUMO DE AGUA. Se incorpora vegetación a una tipología de edificación que normalmente no la incluye.

Entre las acciones de concientización con sus funcionarios, el Banco implementó la campaña “Cada tapa y botella vale” en alianza con Empacar, para sensibilizar sobre el reciclaje de plásticos, además de colaborar a la Fundación Tapitas por los Chicos en apoyo a niños con cáncer.

**Reconocimientos**

El Banco Económico durante la Gestión 2021, alcanzó los siguientes logros y reconocimientos:

**Ranking CAMEL**

El Banco obtuvo el 3er lugar en el Ranking CAMEL, estudio realizado por el diario La Razón, que evalúa el desempeño financiero de los Bancos que operan en el país en los siguientes aspectos: patrimonio, activos, administración, rentabilidad y liquidez. (La Razón, 26/05/2021)

**Calificación de A+ Nivel Lider – RSE**

El Banco recibe una vez más la máxima calificación de A+ Nivel LÍDER en la gestión de Responsabilidad Social Empresarial – RSE, valoración otorgada por la consultora “Certificación Sustentable“.

La auditoría analizó las prácticas de RSE del Banco, su compromiso, el cumplimiento de la normativa ASFI, la gestión realizada y los resultados alcanzados. El cumplimiento obedece también a los estándares del Global Reporting Initiave - GRI G4 versión “esencial”. (Informe Certificación Sustentable 14/06/2021)

**Ranking MERCO empresas y líderes**

En el “Ranking MERCO 2020”, estudio multisegmento especializado en Reputación Corporativa elaborado por Nueva Economía, el Banco Económico alcanzó la posición número 25 entre las 100 empresas y líderes con mejor reputación en Bolivia, ascendiendo cada año en su posición en el ranking, desde el puesto 36 en 2019 y 46 en 2018, lo que representa una mejora continua en su desempeño. De igual forma, en los resultados del Ranking respecto a empresas con mayor Responsabilidad Social y mejor Gobierno Corporativo, el Banco ha ido mejorando la percepción sobre su desempeño ubicándose en la posición 24, subiendo de la posición 33 en la gestión 2019 y 61 en 2018, figurando así entre las 100 empresas destacadas. (Nueva Economía, 31/03/2021)

**500 personajes de latinoamerica – Bloomberg Línea**

La plataforma de noticias Bloomberg Línea reconoció a nuestro Gerente General Sergio Mauricio Asbun Saba, como uno de los 500 personajes en Latinoamérica que generan valor en su sector y contribuyen desde su posición para lograr la recuperación y retorno a la normalidad ante un contexto complejo por los efectos de la pandemia de covid-19. (Bloomberg Línea, 08/10/2021)

**Titanium Business - Mejor Tarjeta de Crédito Corporativa**

El estudio Best Brands B2B de Bolivian Business posicionó al Banco, como emisor de la Mejor Tarjeta de Crédito Corporativa, para la Titanium Business. (Bolivian Business, 18/10/2021)

**Marcas más Poderosas – Bolivian Bussines**

El Banco Economico está entre las “Marcas más Poderosas” en “Innovación Tecnológica” y “Lanzamiento de Productos”, como resultado de su encuesta a más de 100 expertos en Marketing realizada por el Semanario Bolivian Business. (Bolivian Business, 15/12/2021)

**Agradecimiento por apoyo en la maestría de desarrollo social**

El Banco Económico recibió de la Universidad NUR de Bolivia y la Fundación para la Aplicación y Enseñanza de la Ciencia (FUNDAEC) de Colombia, una carta en agradecimiento a su importante colaboración a los estudiantes que forman parte del emprendimiento educativo de la Maestría en Desarrollo Social. (Correspondencia Universidad NUR, 29/03/2021).

**Reglamento de bancos múltiples**

El 21 de enero de 2014 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) emite la Circular ASFI 222/2014 en el marco de lo dispuesto en la Ley N° 393 de Servicios Financieros del 21 de agosto de 2013, definiendo en este reglamento, seis secciones dentro de las cuales se regulan los requisitos operativos y documentales que deben cumplirse para la constitución de Bancos Múltiples, los procedimientos para la obtención de la Licencia de Funcionamiento, las operaciones activas, pasivas, contingentes y de servicios que los Bancos Múltiples podrán realizar, así como el proceso de transformación que los Fondos Financieros Privados deben seguir para prestar servicios financieros como Bancos Múltiples.

De la misma manera, se incluye dentro de las disposiciones transitorias el plazo para que los actuales Bancos en función a su objetivo de negocio y la determinación de sus instancias de gobierno informen a ASFI su decisión de ser registrados como bancos Múltiples.

**Ley de Servicios Financieros**

El 21 de agosto de 2013 se promulga la Ley N° 393 LEY DE SERVICIOS FINANCIEROS, la cual tiene el objeto regular las actividades de intermediación financiera y la prestación de los servicios financieros, así como la organización y funcionamiento de las entidades financieras y prestadoras de servicios financieros; la protección del consumidor financiero; y la participación del Estado como rector del sistema financiero, velando por la universalidad de los servicios financieros y orientando su funcionamiento en apoyo de las políticas de desarrollo económico y social del país.

Asimismo, con esta ley, queda abrogada la Ley N° 1488 de Bancos y Entidades Financieras, de 14 de abril de 1993, y todas las disposiciones que sean contrarias a esta.

**Gobierno Corporativo**

El cumplimiento de las normas internas de Gobierno Corporativo, se ejecutan a través del Comité del Directorio relativo a la materia, adoptando las medidas de prudencia necesarias, para ajustar la normativa interna a las determinaciones dispuestas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, como también a las disposiciones legales vigentes.

## NOTA 2 - NORMAS CONTABLES

Las bases, métodos y criterios de preparación y presentación de los estados financieros más significativos aplicados por el Banco son los siguientes:

**2.1 Bases de preparación de los estados financieros**

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), las cuales son coincidentes en todos los aspectos significativos, con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia, excepto por el reconocimiento del ajuste integral de estados financieros (ajuste por inflación), según se explica a continuación:

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

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con las normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, requiere que la Gerencia del Banco realice algunas estimaciones que afectan los montos de los activos y pasivos y la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados futuros podrían ser diferentes, aunque estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

Los estados financieros que se presentan al 31 de diciembre de 2021 y 2020, consolidan la información financiera de las oficinas del Banco, situadas en los departamentos de Santa Cruz, La Paz, Cochabamba, Tarija, Sucre, Oruro y Potosí y según se menciona en la Nota 2.1 anterior, no registran los efectos de la inflación.

**2.2 Modificaciones a las normas de la ASFI**

Resolución ASFI N° 081/2020 del 28 de enero de 2020 (Circular ASFI 627/2020), referente al Reglamento de Limites para el Financiamiento Entre Entidades de Intermediación Financiera.

Resolución ASFI N° 221/2020 del 12 de marzo de 2020 (Circular ASFI 634/2020), referente las Modificaciones al Reglamento para la Constitución de las Sociedades de Arrendamiento Financiero, Al Reglamento para Bienes Adjudicados y su Tratamiento y Al Reglamento de la Central de Información Crediticia.

Resolución ASFI N° 254/2020 del 24 de marzo de 2020 (Circular ASFI 637/2020), referente a las Modificaciones al Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos y al Reglamento de Contratos.

Resolución ASFI N° 259/2020 del 26 de marzo de 2020 (Circular ASFI 640/2020), referente a las Modificaciones al Manual de Cuentas Para Entidades Financieras y al Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos.

Resolución ASFI N° 358/2020 del 13 de agosto de 2020 (Circular ASFI 651/2020), referente a las Modificaciones al Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos.

Resolución ASFI N° 361/2020 del 17 de agosto de 2020 (Circular ASFI 652/2020), referente a Modificaciones al Manual de Cuentas Para Entidades Financieras y al Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos.

Resolución ASFI N° 624/2020 del 06 de noviembre de 2020 (Circular ASFI 658/2020), referente a Modificaciones al Reglamento de Limites Para el Financiamiento Entre Entidades de Intermediación Financiera

Resolución ASFI N° 757/2020 del 22 de diciembre de 2020 (Circular ASFI 662/2020), referente a Modificaciones al Reglamento Para Operaciones de Microcrédito Otorgadas Bajo la Tecnología de Banca Comunal.

Resolución ASFI N° 777/2020 del 29 de diciembre de 2020 (Circular ASFI 666/2020), referente a Modificaciones al Reglamento Para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos

Resolución ASFI N° 03/2021 del 05 de enero de 2021 (Circular ASFI 668/2021), referente a Modificaciones al Reglamento Para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos

Resolución ASFI N° 028/2021 del 14 de enero de 2021 (Circular ASFI 669/2021), referente a Modificaciones al Reglamento Para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos

Resolución ASFI N° 037/2021 del 15 de enero de 2021 (Circular ASFI 670/2021), referente a Modificaciones al Reglamento Para la Participación de Entidades Financieras en Procesos de Titularización y Normativa Conexa

Resolución ASFI N° 121/2021 del 17 de febrero de 2021 (Circular ASFI 673/2021), referente a Modificaciones al Reglamento Para Cooperativas de Ahorro y Crédito, al Reglamento Para Entidades Financieras de Vivienda y al Reglamento Para Instituciones Financieras de Desarrollo

Resolución ASFI N° 398/2021 del 17 de mayo de 2021 (Circular ASFI 686/2021), referente a Modificaciones al Reglamento para Evaluación y Calificación de Cartera

Resolución ASFI N° 515/2021 del 17 de junio de 2021 (Circular ASFI 689/2021), referente a Modificaciones al Reglamento para Operaciones de Microcrédito Otorgadas Bajo la Tecnología de Banca Comunal

Resolución ASFI N° 522/2021 del 29 de junio de 2021 (Circular ASFI 693/2021), referente a Modificaciones al Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos.

Resolución ASFI N° 671/2021 del 26 de julio de 2021 (Circular ASFI 696/2021), referente a Modificaciones al Reglamento Para Operaciones de Crédito al Sector Productivo y al Reglamento Para Evaluación y Calificación de Cartera Créditos.

Resolución ASFI N° 827/2021 del 06 de septiembre de 2021 (Circular ASFI 705/2021), referente a Modificaciones al Reglamento Para Operaciones de Crédito de Vivienda de Interés Social.

Resolución ASFI N° 828/2021 del 06 de septiembre de 2021 (Circular ASFI 706/2021), referente a Modificaciones al Reglamento de la Central de Información Crediticia y al Manual de Cuentas Para Entidades Financieras.

**Resoluciones ASFI**

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, emitió la Resolución ASFI N° 251/2020 del 23 de marzo de 2020, disponiendo la suspensión del cómputo de los plazos con alcance a los trámites administrativos, incluidos los procesos sumarios, sancionatorios y otros que no pueden cumplirse debido a la suspensión de actividades públicas y privadas producto de la declaración de cuarentena total en todo el territorio nacional ante el contagio y propagación del Corona Virus (COVID-19), hasta que se levante la cuarentena total en el territorio nacional.

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, emitió la Resolución ASFI N° 257/2020 del 25 de marzo de 2020, estableciendo:

- Suspensión parcial del envío de información contenida en la RNSF de todos aquellos reportes electrónicos que detallan en el anexo 1 de la Resolución ASFI 257/2020), esto mientras dure la cuarentena declarada a nivel nacional.
- Suspensión del envío y recepción de información física que realiza el banco a ASFI, mientras dure la cuarentena total declarada en el territorio nacional.
- Se establece la inaplicabilidad de multas o sanciones al banco por el no envío de la información de acuerdo a lo mencionado en el anexo 1 de la Resolución ASFI 257/2020, ante la suspensión parcial de la remisión de dicha información, computable conforme la cuarentena total declarada en el territorio nacional.

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, emitió la Resolución ASFI N° 275/2020 del 02 de junio de 2020, estableciendo:

- Mantener las medidas dispuestas por ASFI en la resolución 257/2020 referida a la suspensión parcial del envío de información, mientras dure la cuarentena total declarada en el territorio nacional contra el contagio y propagación del coronavirus (COVID – 19), hasta el 30/06/2020.
- Por otra parte, en cuanto al envío y recepción de información física que realiza el banco con ASFI, se precisa que se mantiene suspendida hasta el 30 de junio de 2020, solo en cuanto a la información física requerida en la normativa. En este sentido, cualquier otra información que sea solicitada por ASFI debe ser remitida en el plazo solicitado.
- En este sentido, a partir del 01/07/2020 los reportes electrónicos, así como el envío y recepción de información física requerida en la normativa, deben ser remitidos normalmente de acuerdo con la periodicidad y plazo dispuesto en la Recopilación de normas para Servicios Financieros, salvo que se emitan nuevas instrucciones por ASFI.

**Cartas Circulares ASFI**

- **Carta Circular ASFI/DNP/CC-12256/2019**

Mediante CARTA CIRCULAR ASFI/DNP/CC-12256/2019 de fecha 18 de noviembre de 2019, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), comunicó a las Entidades de Intermediación Financiera que están facultadas a atender y analizar las solicitudes de reprogramaciones o la aplicación de mecanismos alternativos, para aquellos prestatarios que hubieran sido afectados directa o indirectamente en su capacidad económica como resultado de la situación político social. Al respecto, el Banco, ha atendido a clientes con operaciones catalogadas como cartera masiva y a clientes de cartera evaluada por capacidad de pago (Manual), que manifestaron expresamente dificultades por este shock transitorio, y procedió a la reprogramación y/o inserción de periodos de gracia en las operaciones correspondientes. En ambos casos y en aplicación a las directrices establecidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (RNSF) y en el Manual de Cuentas para Servicios Financieros (MCSF); dichas operaciones fueron consideradas en cuentas específicas de cartera reprogramada, por lo tanto, se reflejan en los Estados Financieros del Banco de acuerdo a la normativa en vigencia. Las operaciones que fueron objeto de reprogramación representan el 1,23% del total de la cartera directa.

- **Carta Circular ASFI/DNO/CC-2598/2020**

En fecha 19 de marzo de 2020 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero emite la carta Circular/ASFI/DNO/CC-2598/2020, en la cual instruye a las EIF implementar el mecanismo de diferimiento del pago de créditos de los prestatarios que se vean afectados en su actividad económica o laboral, ante la situación de emergencia sanitaria que viene atravesando el país, que impide el cumplimiento de pago de las obligaciones crediticias de los deudores.

- **Carta Circular ASFI/DNP/CC-2785/2020**

En fecha 6 de abril de 2020 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero emite la carta Circular/ASFI/DNP/CC-2785/2020, en la cual instruye a las EIF implementar un mecanismo de diferimiento automático de las cuotas correspondientes al pago de las amortizaciones de crédito a capital e intereses y otro tipo de gravámenes.

- **Carta Circular ASFI/DNP/CC-2843/2020**

En fecha 29 de abril de 2020 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero emite la Carta Circular Resolución ASFI / DNP / CC – 2843/2020 – Plan de Apoyo al Empleo y Estabilidad Laboral, en la cual establece que las EIF deben otorgar créditos con el propósito de brindar alivio en el pago de salarios del personal de las empresas legalmente constituidas, cuyos trabajadores estén registrados en el sistema Integral de Pensiones.

- **Carta Circular ASFI/DNP/CC-3006/2020**

En fecha 29 de mayo de 2020 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero emite la Carta Circular

Resolución ASFI / DNP / CC – 3006/2020 – Ampliación de Diferimientos, en la cual establece que las EIF y las Empresas de Arrendamiento Financiero deberán continuar efectuando el diferimiento de las cuotas correspondientes al pago de amortizaciones de créditos, por los meses de junio, julio y agosto de 2020, cumpliendo con todas las condiciones señaladas en el Decreto Supremo N° 4248.

- **Carta Circular ASFI/DNP/CC-3456/2020**

En fecha 6 de julio de 2020 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero emite la Carta Circular Resolución ASFI / DNP / CC – 3456/2020 – Actualización del Sistema de Captura de Información Periódica v.1.20.47.0 en la cual se incorporan nuevas cuentas relacionadas al Fondo CAPROSEN y se incorpora una nueva funcionalidad para el reporte “Detalle de Créditos para la Adquisición de Productos Nacionales y el Pago de Servicios de Origen Nacional”.

- **Carta Circular ASFI/DAJ/CC-3509/2020**

En fecha 9 de julio de 2020 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero emite la Carta Circular Resolución ASFI / DAJ / CC – 3509/2020 – Actualización del Sistema de Captura de Información Periódica v.2.1.0.0 en la cual se incorporan nuevos campos en el archivo “MC02 – Datos generales de los obligados de una operación” y se incorpora un nuevo archivo “MC24 – Detalle de Información Complementaria Relacionada a las Operaciones de Cartera de Créditos y Contingente”.

- **Carta Circular ASFI/DNP/CC-3794/2020**

En fecha 24 de julio de 2020 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero emite la Carta Circular Resolución ASFI / DNP / CC – 3794/2020 – Plan de Emergencia de Apoyo al Empleo y Estabilidad Laboral, en la cual se establece que las EIF deben otorgar créditos de este plan, con el propósito de brindar un alivio en el pago de salarios del personal de las empresas legalmente constituidas que se encuentren registradas en el Sistema Integral de Pensiones.

- **Carta Circular ASFI/DNP/CC-3995/2020**

En fecha 3 de agosto de 2020 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero emite la Carta Circular Resolución ASFI / DNP / CC – 3995/2020 – Registro Contable - Plan de Emergencia de Apoyo al Empleo y Estabilidad Laboral, en la cual se establece que las EIF deben registrar los créditos otorgados en el marco del Plan de Emergencia de Apoyo al Empleo y Estabilidad Laboral en las subcuentas dispuestas en la carta circular.

- **Carta Circular ASFI/DNP/CC-4316/2020**

En fecha 18 de agosto de 2020 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero emite la Carta Circular Resolución ASFI / DNP / CC – 4316/2020 – Actualización del Sistema de Captura de Información Periódica v.2.1.2.0, en la cual se habilitan e incorporan nuevas cuentas contables para el registro y reporte de la cartera diferida en mora diferenciado de préstamos diferidos de los préstamos de vivienda (en sus distintas subcategorías) y de los préstamos de segundo piso diferidos otorgados por bancos de desarrollo.

- **Carta Circular ASFI/DNP/CC-4737/2020**

En fecha 1° de septiembre de 2020 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero emite la Carta Circular Resolución ASFI / DNP / CC – 4737/2020 – Ampliación del Periodo de Diferimiento, en la cual se instruye a las Entidades de Intermediación Financiera (EIF) y a las Empresas de Arrendamiento Financiero (EAF), realizar el diferimiento automático de las cuotas correspondientes al pago de las amortizaciones de crédito a capital e intereses y otros gravámenes, por los meses de septiembre, octubre, noviembre y diciembre de 2020. Sin embargo, los prestatarios podrán solicitar continuar con el pago regular de sus créditos, para lo cual la entidad deberá habilitar y adecuar mecanismos para dicho fin.

- **Carta Circular ASFI/DNP/CC-6379/2020**

En fecha 19 de octubre de 2020 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero emite la Carta Circular Resolución ASFI / DNP / CC – 6379/2020 – Actualización del Sistema de Captura de Información Periódica v.2.1.3.0, en la cual se incorporan nuevas cuentas analíticas en el reporte de Balance Consolidado y en la Central de Información Crediticia para el envío de información, asimismo, se incorpora un validador el cual verifica el cuadre de los saldos reportados a nivel de cuenta analítica para el envío de información a la CIC.

- **Carta Circular ASFI/DNP/CC-7809/2020**

En fecha 26 de noviembre de 2020 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero emite la Carta Circular Resolución ASFI / DNP / CC – 7809/2020 – Actualización del Sistema de Captura de Información Periódica v.2.1.5.0, en la cual básicamente se incorpora un validador

al momento del envío de información referente a cuentas analíticas las cuales deben ser exclusivamente utilizadas por el BDP y no así por las EIF.

- **Carta Circular ASFI/DNP/CC-8200/2020**

En fecha 07 de diciembre de 2020 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero emite la Carta Circular Resolución ASFI / DNP / CC – 8200/2020 – Diferimiento de Amortizaciones de Créditos, en la cual básicamente se dan criterios sobre el tratamiento del diferimiento de créditos en las operaciones, asimismo con esta carta circular, se dan de baja las siguientes cartas circulares: CC- 2785, CC-3006, CC-4337 y CC-5929.

- **Carta Circular ASFI/DNP/CC-8620/2020**

En fecha 17 de diciembre de 2020 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero emite la Carta Circular Resolución ASFI / DEP / CC – 8620/2020 – Actualización del Sistema de Captura de Información Periódica v.2.1.6.0, en la cual básicamente se incorpora el reporte "Detalle de Créditos Refinanciados o Reprogramados", con el propósito de efectuar el seguimiento diario de las operaciones refinanciadas y/o reprogramadas otorgadas por la entidad a partir de la gestión 2021.

- **Carta Circular ASFI/DNP/CC-8706/2020**

En fecha 21 de diciembre de 2020 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero emite la Carta Circular Resolución ASFI / DEP / CC – 8706/2020 – Información de Operaciones de Créditos Refinanciados o Reprogramados, en la cual el regulador habilita un correo con el objetivo de que las EIF manden información referente a operaciones reprogramadas y/o refinanciadas en tanto realizan las adecuaciones a sus sistemas para dar cumplimiento al envío de la información.

- **Carta Circular ASFI/DNP/CC-10810/2021**

En fecha 3 de noviembre de 2021 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero emite la Carta Circular ASFI/DNP/CC-10810/2021 – Tramite N° T-2009888358 Refinanciamiento y/o Reprogramación de Créditos con Cuotas que Fueron Diferidas, en la cual el regulador establece que las EIF deben establecer en sus políticas y procedimientos para la otorgación de créditos, la determinación de los tiempos máximos para la tramitación de las solicitudes de reprogramación y/o refinanciamiento de créditos cuyas cuotas fueron diferidas, incluyendo el periodo de prórroga, considerando mecanismos que demuestren las gestiones realizadas por la entidad, con la finalidad de que el prestatario tome conocimiento de estos plazos y el consecuente estado de su situación crediticia, en el caso de que el deudor no se acoja al señalado refinanciamiento y/o reprogramación.

**Leyes**

Mediante Ley 1294 del 1° de abril de 2020, se establece el diferimiento de pago de capital e intereses y otro tipo de gravámenes, por el tiempo que dure la declaratoria de emergencia por la Pandemia del Coronavirus (COVID – 19).

El 25 de agosto de 2020 se promulga la Ley N° 1319 "Ley de Diferimientos", en la cual se dispone que todas las EIF que operan en territorio nacional deben realizar el diferimiento automático del pago de las amortizaciones de crédito a capital e intereses, y otro tipo de gravámenes del sistema crediticio nacional, desde la Declaratorio de Emergencia por la Pandemia del Coronavirus (COVID-19) al 31 de diciembre de 2020, a todas las y los prestatarios sin distinción.

- **Resolución Ministerial N° 031**

El 23 de enero de 2015, el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas emite la Resolución Ministerial Nº 031, mediante la cual se establecen las metas intermedias anuales de cartera de créditos destinada al sector productivo y de vivienda de interés social, de acuerdo a lo siguiente:

- Se detalla la fórmula de cálculo de las metas intermedias anuales.
- Para efectos del cálculo del cumplimiento de los niveles mínimos de cartera se considerarán los financiamientos vigentes destinados al sector productivo, otorgados en forma previa o posterior al D.S. Nº 1842 que cumplan con las definiciones establecidas en la Ley Nº 393 de Servicios Financieros y sus reglamentos.
- Para efectos del cálculo del cumplimiento de los niveles mínimos de cartera se considerarán los financiamientos vigentes destinados a vivienda de interés social otorgados de manera posterior a la publicación del D.S. Nº 1842, que cumplan con las definiciones establecidas en la Ley Nº 393 de Servicios Financieros y sus reglamentos.
- Se considerarán los financiamientos vigentes destinados a vivienda de interés social otorgados de manera previa a la publicación del D.S. Nº 1842 que cumplan con la condición de única vivienda sin fines comerciales y su valor comercial o el costo final para su construcción, no supere los valores establecidos en la Ley Nº 393 de Servicios Financieros y sus reglamentos.
- La autoridad de Supervisión del Sistema Financiero realizará el control del cumplimiento de las metas intermedias anuales al final de cada gestión.

El Ministerio de Economía y Finanzas Públicas, emitió la Resolución Ministerial N° 052/2015 del 6 de febrero de 2015, referente a la aprobación del Reglamento de Fondos de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social (FOGAVISP), cuyos objetivos principales se detallan a continuación:

- Constituir el Fondo FOGAVISP sobre el 6% de las utilidades netas de la gestión 2014, que garantizan créditos de vivienda de interés social y créditos al sector productivo.
- Los beneficiarios del FOGAVISP pueden ser o no clientes del Banco, tanto para créditos de vivienda social como para créditos productivos (capital de operaciones o de inversión). No se otorga garantía para créditos empresariales.
- Para operaciones de vivienda, la garantía será hasta del 20% del crédito cuando se financie el 100% del valor de compra de la vivienda.
- En operaciones de créditos destinados al sector productivo, la cobertura será de hasta el 50% del crédito (Modificado mediante DS2614 del 02 de diciembre de 2015)
- Administrar el Fondo y realizar buenas gestiones de las inversiones de acuerdo a normativa.

El Ministerio de Economía y Finanzas Públicas, emitió la Resolución Ministerial N° 634/2015 del 22 de Julio de 2016, referente al Reglamento de los Fondos de Garantía de Créditos al Sector Productivo (Versión II) y Reglamento de Fondos de Garantías de Créditos de Vivienda de Interés Social (Versión II), quedando sin efecto las Resoluciones Ministeriales No 52 y No 53, ambas del 06 de febrero de 2015, cuyos objetivos principales se detallan a continuación:

Se define y establece el alcance del Reglamento de Fondos de Garantía para créditos de Vivienda de Interés Social - FOGAVISP y para créditos al Sector Productivo - FOGACP.

- Los recursos del FOGACP estarán destinados a respaldar el otorgamiento de garantías para operaciones de microcrédito y crédito pyme destinadas al sector productivo para capital de operaciones y/o capital de inversión, incluidas operaciones de crédito para financiamiento del sector turismo y producción intelectual.
- Se incluyen tanto para el FOGAVISP como para el FOGACP, el límite de inversión en valores representativos de deuda emitidos por el Tesoro General de la Nación y/o por el Banco Central de Bolivia de acuerdo a lo detallado a continuación (Anexo 1 y 2, Capítulo V, artículo 30º):
- Se incluyen tanto para el FOGAVISP como para el FOGACP, el límite de inversión en cuotas de un mismo Fondo de Inversión o valores de participación emitidos en procesos de titularización, de acuerdo a lo detallado a continuación (Anexo 1 y 2, Capítulo V, artículo 30º)

- **Resolución Ministerial N° 230**

El Ministerio de Economía y Finanzas Públicas, emitió la Resolución Ministerial N° 230/2020 del 02 de julio de 2020, referente a la modificación del "Reglamento del Plan de Emergencia de Apoyo al Empleo y Estabilidad Laboral", establecido mediante Resolución Ministerial N° 160 de 21 de abril de 2020, en el marco del Decreto Supremo N° 4216 de 17 de abril de 2020, cuyas principales disposiciones se detallan a continuación:

El Plan de Emergencia de Apoyo al Empleo y Estabilidad Laboral será ejecutado y financiado por el Fideicomiso para el Desarrollo Productivo.

Las EIF otorgarán créditos a empresas legalmente constituidas quienes serán consideradas como sub prestatarios.

El BDP SAM, remitirá al regulador ASFI, las solicitudes que reciba en cumplimiento del parágrafo I del artículo 8 del reglamento "PLAN DE EMERGENCIA DE APOYO AL EMPLEO Y ESTABILIDAD".

**Decretos Supremos**

Mediante el Decreto Supremo N° 2137 de fecha 09 de octubre de 2014 se determinó el porcentaje del 6% de las utilidades netas correspondiente a la gestión 2014 de las entidades de intermediación financiera que operan como Bancos Múltiples y serán destinadas para la Contribución de un Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social (FOGAVISP) en cumplimiento a lo establecido en la Ley de Servicios Financieros 393.

Mediante el Decreto Supremo N° 2614 del 02 de Diciembre de 2015, se determinó el porcentaje del 6% de las utilidades netas correspondiente a la gestión 2015 de las entidades de intermediación financiera que operan como Bancos Múltiples y serán destinadas para la Contribución de un Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo (FOGACP) en cumplimiento a lo establecido en la Ley de Servicios Financieros 393, el cual podrá otorgar coberturas de garantía hasta el cincuenta por ciento (50%) de la operación, tanto para capital de operaciones y/o capital de inversiones.

El Gobierno mediante el Decreto Supremo 3459 del 15 de enero de 2018, instruyó a los bancos múltiples y bancos PyME entregar con carácter irrevocable el 6% de sus utilidades netas de 2017 para el Fondo de Capital Semilla (FOCASE), administrado por el Banco de Desarrollo Productivo (BDP).

El Gobierno mediante Decreto Supremo N° 3764 del 02 de Enero de 2019, estableció el porcentaje de las utilidades netas de la gestión 2018 que los Bancos Múltiples y Pyme, deberán destinar para el cumplimiento de la función social de los servicios financieros: Banco Pyme deberán destinar un 6% al Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo bajo su administración y los Bancos Múltiples deberán destinar un 3% al Fondo de garantía de Créditos de vivienda de Interés Social y un 3% al Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo, que se encuentran bajo su actual administración.

Mediante el Decreto Supremo N° 4164 del 27 de febrero de 2020, se establece las nuevas directrices relacionadas al mantenimiento mínimo de cartera para las EIF, entre los más importantes:

- Se establece que los Bancos Múltiples deben mantener un nivel mínimo de cincuenta por ciento (50%) del total de su cartera, entre créditos destinados al sector productivo y créditos de vivienda de interés social, debiendo representar la cartera destinada al sector productivo cuando menos el veinticinco por ciento (25%) del total de su cartera.
- Para efectos del cumplimiento de los niveles mínimos de cartera de créditos sea que hubiera sido otorgados con destino a vivienda de interés social o al sector productivo, solo se computaran los créditos otorgados en moneda nacional.
- Las EIF deberán continuar otorgando créditos destinados a vivienda de interés social y al sector productivo, por al menos el equivalente al cuarenta por ciento (40%) del crecimiento anual de su cartera bruta total, en tanto se encuentren por encima de los niveles mínimos de cartera.

Mediante el Decreto Supremo N° 4206 del 01 de abril de 2020, se establece de forma excepcional el diferimiento de pagos de créditos y reducción temporal del pago de Servicios Básicos.

Mediante el Decreto Supremo N° 4216 del 14 de abril de 2020, se establece el Programa Especial de Apoyo a la Micro, Pequeña y mediana Empresa, y el Plan de Emergencia de Apoyo al Empleo y Estabilidad Laboral a las empresas legalmente constituidas.

Mediante el Decreto Supremo N° 4248 del 28 de mayo de 2020, se establece las nuevas directrices relacionadas al diferimiento de cartera de las EIF, entre los más importantes:

a) Se amplía el periodo de diferimiento automático de las cuotas correspondientes al pago de las amortizaciones de crédito a capital e intereses, por los meses de junio, julio y agosto de 2020, para todos aquellos prestatarios con saldos de endeudamiento menor o igual a Bs1.000.000. Dicho saldo será determinado considerando el endeudamiento total de cada prestatario en cada entidad de intermediación financiera.

b) Para los créditos con saldos de endeudamiento mayor a Bs1.000.000, las EIF, podrán diferir las cuotas señaladas en el parágrafo anterior, ante la solicitud del prestatario y según la evaluación caso por caso.

c) Los prestatarios que cuenten con ingreso fijo proveniente del pago de salarios tanto del sector público como privado, no se encuentran alcanzados por lo establecido en el Parágrafo I del Artículo 2 del Decreto Supremo N° 4248.

d) Las personas asalariadas que hayan sido afectadas, por despido o reducción de su salario o ingresos, deben demostrar su situación a la EIF para que aplique lo dispuesto en el Parágrafo I del Artículo 2 del Decreto Supremo N° 4248.

Asimismo, dispone que las EIF podrán convenir con sus prestatarios varias alternativas para el pago de las cuotas que fueron diferidas.

Mediante el Decreto Supremo N° 4318 del 31 de agosto de 2020, se establece la ampliación en el periodo de diferimiento automático de las cuotas correspondientes al pago de las amortizaciones de crédito a capital e intereses y otros gravámenes, por los meses de septiembre, octubre, noviembre y diciembre de 2020, asimismo, se dispone que a solicitud de los prestatarios estos podrán continuar con el pago de sus créditos.

Mediante el Decreto Supremo N° 4408 del 02 de diciembre de 2020, se establece nuevos niveles mínimos de cartera tanto para Bancos Múltiples, Entidades Financieras de Vivienda y Bancos Pyme, asimismo, se establece que aquellas EIF que a la fecha de publicación del Decreto Supremo no mantengan los niveles mínimos de cartera dispuestos por el Artículo 2° del presente Decreto Supremo, deberán alcanzar los mismos hasta el 31 de marzo de 2021.

Mediante el Decreto Supremo N° 4409 del 02 de diciembre de 2020, se establece que las entidades de intermediación financiera realicen el refinanciamiento y/o reprogramación de las operaciones de crédito cuyas cuotas fueron diferidas, asimismo, se dispone que las cuotas diferidas deben ser contabilizadas en las cuentas especiales establecidas para tal efecto y no generar ni devengar intereses extraordinarios o adicionales, tampoco se podrá incrementar la tasa de interés.

**2.3. Criterios de valuación**

**a) Moneda extranjera, moneda nacional con mantenimiento de valor al dólar estadounidense y a las Unidades de Fomento de Vivienda (UFV)**

Los activos y pasivos en moneda extranjera y moneda nacional con mantenimiento de valor al dólar estadounidense se convierten de acuerdo con los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio y revalorizaciones, respectivamente, son registradas en los resultados de cada ejercicio, en la cuenta "Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor".

El tipo de cambio aplicado para la conversión de las operaciones en dólares estadounidenses y mantenimiento de valor al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es de Bs6,86 por USD1.

Los activos y pasivos en moneda nacional con mantenimiento de valor respecto a la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV), se ajustan, en función a la variación del indicador vigente reportado por el Banco Central de Bolivia, al cierre de cada ejercicio. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el valor de este indicador es de Bs2,37376 y Bs2,35851 por UFV.

**b) Inversiones temporarias y permanentes**

**Inversiones temporarias**

Corresponde a las inversiones en depósitos en otras entidades de intermediación financiera, depósitos en el Banco Central de Bolivia y los valores representativos de deuda adquiridos por la entidad. Las inversiones registradas en este grupo deben ser convertidas en disponibilidades en un plazo no mayor a treinta (30) días desde la fecha de emisión o de su adquisición.

El Banco realizará las inversiones con la intención de obtener una adecuada rentabilidad de los excedentes de liquidez y contar con una fuente de liquidez prudencial para atender situaciones de iliquidez a corto plazo.

Los rendimientos devengados por cobrar de este tipo de inversiones son registrados en este grupo así mismo las previsiones por desvalorización correspondientes.

**Criterios para la valuación de las inversiones temporarias:**

- Los depósitos en otras entidades financieras supervisadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), se valúan al monto original del depósito actualizado a la fecha de cierre más los productos financieros devengados pendientes de cobro.
- Las inversiones en títulos de deuda se valúan al valor que resulte menor entre: a) el de adquisición del activo actualizado a la fecha de cierre del ejercicio, más los rendimientos devengados por cobrar y b) su valor de mercado, siendo valores que se cotizan en la bolsa de valores, o el valor presente de los flujos futuros.
- Cuando el valor de mercado o valor presente resulte menor, se contabiliza una previsión por desvalorización por el déficit, y se suspende el reconocimiento contable de los rendimientos devengados.
- Las cuotas de participación del Fondo RAL afectados a encaje legal y la participación en Fondos de Inversión, se valúan al valor de mercado (valor de la cuota de participación) informada por el administrador del Fondo de Inversión.

**Inversiones permanentes**

En este grupo se registran las inversiones que no cumplen el criterio definido en el grupo de inversiones temporarias, como ser, valores representativos de deuda adquiridos por la entidad que no son de fácil convertibilidad, certificados de deuda emitidos por el sector público no negociables en bolsa e inversiones no financieras.

Asimismo, se incluyen en este grupo los correspondientes rendimientos devengados por cobrar; así como, la previsión por desvalorización o irrecuperabilidad correspondiente.

Son aplicables a las inversiones permanentes los criterios de valuación de las inversiones temporarias establecidos en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, excepto para la cuenta "165.00-Participación en entidades financieras y afines" en la que se establecen criterios específicos.

Las inversiones en entidades financieras y afines se valúan según el grado de control o influencia en las decisiones, de la siguiente forma:

- La participación en entidades financieras y afines sobre las que se ejerce control total o influencia significativa, se valúan mensualmente al Valor Patrimonial Proporcional (VPP) del último estado financiero disponible, de no contar con los mismos se actualiza en función a la mejor estimación del valor de la participación accionaria a esa fecha.

  Se entiende por "Valor Patrimonial Proporcional – VPP", el que resulta de dividir el Patrimonio neto de la entidad emisora, entre el número de acciones emitidas por ésta y multiplicar por el número de acciones poseídas por la entidad inversora.

  La participación en entidades financieras y afines sobre las que no se ejerce control total o influencia significativa en sus decisiones, se valúan al costo de adquisición.
- Las inversiones en otras entidades no financieras como las de servicios públicos se valúan aplicando el método de costo o mercado, el menor.

**c) Cartera**

Los saldos de cartera al 31 de diciembre de 2021 y 2020, son expuestos por capital más los productos financieros devengados al cierre de cada ejercicio, excepto por los créditos vigentes calificados D, E y F, así como la cartera vencida y en ejecución, por los que no se registran los productos financieros devengados. La previsión para incobrables está calculada en función de la evaluación y calificación efectuada por el Banco sobre toda la cartera de créditos existente.

**Previsiones específicas de cartera y contingente**

La previsión específica y genérica adicional, para cartera incobrable al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es de Bs263.030.981 y Bs236.857.480, respectivamente, que es considerada suficiente para cubrir las probables pérdidas que pudieran producirse al realizar los créditos existentes.

La metodología que el Banco ha adoptado para evaluar y calificar a la cartera de créditos y contingentes se encuentra de acuerdo con directrices contenidas en el Libro 3° Título II, Capítulo IV – Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos incluido en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, que disponen lo siguiente:

- Ampliación del concepto de Crédito de Vivienda, estableciendo dos clasificaciones para este tipo de créditos: Crédito de Vivienda y Crédito de Vivienda sin Garantía Hipotecaria.
- Consideración como debidamente garantizados de aquellos Créditos de Vivienda sin Garantía Hipotecaria que cuentan con garantía personal.
- Se incorpora el reglamento para operaciones de Crédito Agropecuario y Crédito Agropecuario Debidamente Garantizado.
- Las calificaciones de la cartera de créditos comprenden las categorías de la A a la F.
- Los créditos podrán ser: Empresariales, PyME, MyPE, Microcrédito, de Vivienda o de Consumo.
- Se establece un régimen de previsiones diferenciado por moneda y por las características del crédito (productivo o no), de acuerdo con el siguiente cuadro:

Créditos en MN o MNUFV

| Categoría | Empresarial - Microcrédito - PYME (Directos y Contingentes) | | Vivienda (Directos y Contingentes) | Consumo (Directos y Contingentes) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Al Sector Productivo | Al Sector No Productivo | | Antes del 17/12/2009 | A partir del 17/12/2009 | A partir del 17/12/2010 |
| A | 0,00% | 0,25% | 0,25% | 0,25% | 1,50% | 3,00% |
| B | 2,50% | 5,00% | 5,00% | 5,00% | 6,50% | 6,50% |
| C | 20,00% | 20,00% | 20,00% | 20,00% | 20,00% | 20,00% |
| D | 50,00% | 50,00% | 50,00% | 50,00% | 50,00% | 50,00% |
| E | 80,00% | 80,00% | 80,00% | 80,00% | 80,00% | 80,00% |
| F | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |

Créditos en ME o MNMV

| Categoría | Empresarial - Microcrédito - PYME | | Vivienda (Directos y Contingentes) | Consumo (Directos y Contingentes) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Directo | Contingente | | Antes del 17/12/2009 | A partir del 17/12/2009 | A partir del 17/12/2010 |
| A | 2,50% | 1,00% | 2,50% | 2,50% | 5,00% | 7,00% |
| B | 5,00% | 5,00% | 5,00% | 5,00% | 8,00% | 12,00% |
| C | 20,00% | 20,00% | 20,00% | 20,00% | 20,00% | 20,00% |
| D | 50,00% | 50,00% | 50,00% | 50,00% | 50,00% | 50,00% |
| E | 80,00% | 80,00% | 80,00% | 80,00% | 80,00% | 80,00% |
| F | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |

- Se establece un régimen especial de previsiones específicas para la otorgación de nuevos créditos, disponiendo que los nuevos créditos otorgados en moneda nacional al sector empresarial, microcrédito, PYME y vivienda, durante el periodo comprendido entre el 2 de agosto de 2021 y el 29 de julio de 2022, tendrán un porcentaje de previsión específica igual al cero por ciento (0%), en tanto mantengan la calificación en la Categoría A.

Ante el cambio de calificación a una categoría de mayor riesgo, se aplicarán los porcentajes de previsiones específicas establecidos en la Sección 3 del Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera, en función a la categoría de calificación que corresponda por tipo de crédito, sin que estos préstamos puedan acceder a la medida dispuesta en el párrafo anterior, aun cuando los mismos cuenten nuevamente con calificación en la Categoría A.

- Se establece que la evaluación y determinación de capacidad de pago del deudor deberá ser determinada utilizando la información financiera y patrimonial presentada por el sujeto de crédito al Servicio de Impuestos Nacionales.
- Adicionalmente, el Decreto Supremo N° 1842, del 18 de diciembre de 2013, establece el régimen de tasa de interés activa para el financiamiento destinado a vivienda de interés social y determina los niveles mínimos de cartera de créditos para los préstamos destinados al sector productivo y de vivienda de interés social.

Por otra parte, el Banco, en cumplimiento a la Resolución 165/2008 de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, a partir del 31 de octubre de 2008, registra mensualmente en el pasivo como parte del grupo "Previsiones" una previsión genérica cíclica, como un mecanismo que le permitirá contar con una reserva constituida en momentos en los que el deterioro de la cartera aún no se haya materializado y pueda ser utilizada cuando los requerimientos de previsión de cartera sean mayores.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se ha constituido la previsión genérica cíclica por Bs89.825.768 y Bs88.288.381, respectivamente.

Los porcentajes de constitución de previsión cíclica para créditos empresariales y créditos PYME, son los siguientes:

| Categoría | % de Previsión | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Créditos Directos y Contingentes en M/N y MNUFV | | Créditos directos y Contingentes en M/E y MNMV | |
| | Empresariales y PYME (calificados con criterios de crédito empresarial) | Empresariales calificación días mora | Empresariales y PYME (calificados con criterios de crédito empresarial) | Empresariales calificación días mora |
| A | 1,90% | 1,45% | 3,50% | 2,60% |
| B | 3,05% | n/a | 5,80% | n/a |
| C | 3,05% | n/a | 5,80% | n/a |

Crédito PYME calificados por días mora, vivienda, consumo y microcrédito

| Categoría A | % de Previsión | | |
|---|---|---|---|
| | Vivienda | Consumo | Microcrédito y PYME calificados por días mora |
| Créditos directos y contingentes en MN y MNUFV | 1,05% | 1,45% | 1,10% |
| Créditos directos y contingentes en ME y MNMV | 1,80% | 2,60% | 1,90% |

**d) Otras Cuentas por cobrar**

Los saldos de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 comprenden los derechos derivados de operaciones diferentes a la actividad de intermediación financiera como ser: pagos anticipados y créditos diversos a favor del Banco, indemnizaciones reclamas por siniestros, comisiones por cobrar, gastos judiciales por recuperar, registrados a su valor de costo actualizado.

Las partidas registradas en esta cuenta podrán permanecer como máximo trescientos treinta (330) días. Sí trascurrido este lapso de tiempo no han sido recuperadas, son previsionadas en un 100% y castigadas con cargo a la previsión para otras cuentas por cobrar previamente constituida.

La previsión para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2021 y 2020 por Bs13.499.568 y Bs13.134.358, respectivamente, es considerada suficiente para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la recuperación de esos derechos.

**e) Bienes realizables**

Los bienes realizables están registrados a su valor de adjudicación, valor de libros o valores estimados de realización, el que fuese menor. Estos bienes no son actualizados y se constituye una previsión por desvalorización, si es que no son vendidos dentro del plazo de tenencia. El valor de los bienes realizables considerados en su conjunto, no sobrepasa el valor de mercado.

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

El plazo de tenencia para bienes adjudicados entre el 1 de enero de 1999 y al 31 de diciembre de 2002, es de dos años para el caso de bienes muebles y tres años para bienes inmuebles, de acuerdo con el Artículo 13° Capítulo III de la Ley de Fondo Especial de Reactivación Económica y de Fortalecimiento de Entidades de Intermediación Financiera Nº 2196, sancionada el 4 de mayo de 2001.

Si el Banco se adjudicara o recibiera en dación en pago bienes para cancelación de conceptos distintos a la amortización de capital, tales como interés, recuperación de gastos y otros, estos bienes deben registrarse a valor 1 en cumplimiento a lo indicado en la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras.

La previsión por desvalorización de bienes realizables al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es Bs10.063.165 y Bs9.073.723, respectivamente, es considerada suficiente para cubrir cualquier pérdida que pudiera producirse en la realización de estos bienes.

**Participación en empresas reestructuradas**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se incluye además la participación por capitalización parcial de acreencias por Bs770.000, de la empresa Santa Mónica Cotton S.A., en el marco de la Ley de Reestructuración Voluntaria N° 2495.

Estas acciones pueden mantenerse en propiedad del Banco por el plazo máximo establecido por el pago de la deuda, cumplido el plazo, y de no haberse vendido la tenencia accionaria se deberá previsionar el 100%.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se tiene constituido el 100% de previsión por esta participación debido a que la empresa Santa Mónica Cotton S.A., se ha declarado en quiebra técnica.

**f) Bienes de uso**

Según el Trámite Nº 29736 emitido por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras (ahora ASFI), el 28 de octubre de 1994 se registró el revalúo técnico de los terrenos existentes (4) en fecha 8 de noviembre de 1994.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los valores del activo fijo provienen de los saldos iniciales más las nuevas incorporaciones efectuadas en el año al costo de adquisición, en concordancia a la Resolución SB Nº 165/08 de 27 de agosto de 2008 (Circular ASFI 585/2008), menos la correspondiente depreciación acumulada que se calcula por el método de línea recta aplicando tasas anuales de acuerdo a normativa vigente que son suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada, estos valores no superan el valor de mercado. La vida útil estimada para cada clase de activo fijo son las siguientes:

| | Vida Útil | % de Depreciación |
|---|---|---|
| Edificios | 40 años | 2,5% |
| Mobiliarios y Enseres | 10 años | 10% |
| Equipos e Instalaciones | 8 años | 2,5% |
| Equipos de computación | 4 años | 25% |
| Vehículos | 5 años | 20% |

Hasta el 31 de diciembre de 2007, en cumplimiento a la normativa regulatoria, la reexpresión del rubro fue registrada en función a la fluctuación del dólar estadounidense.

Los gastos de mantenimiento, reparaciones y mejoras que no extienden la vida útil o que no significan un aumento en el valor comercial 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 superan su valor recuperable.

**g) Otros activos**

**Bienes Diversos**

En esta cuenta se registran las existencias de papelería, útiles y materiales de servicios y otros, estos bienes no son sujetos de ajuste por inflación, en cumplimiento a normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

**Cargos diferidos**

Se contabilizan como cargos diferidos, aquellos egresos que son atribuibles a gestiones futuras y se dividen en: i) gastos de organización, se amortizan aplicando la tasa del 25% anual; ii) mejoras en instalaciones en inmuebles alquilados se amortizan en función a la duración del contrato de locación correspondiente.

**Activos Intangibles**

De acuerdo a normativa, los activos intangibles son registrados al inicio a su costo de adquisición o producción los que son amortizados en función al tiempo de beneficio económico del activo intangible, el mismo no excede los 5 años.

**Partidas Pendientes de Imputación**

Esta cuenta comprende los saldos de las remesas en tránsito y los saldos de las partidas pendientes de imputación que tienen que ser regularizadas en un período no mayor a 30 días. Pasado este tiempo se deben previsionar en un 100% de acuerdo a normativa vigente.

**h) Fideicomisos Constituidos**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco Económico S.A. no tiene operaciones que deban ser registradas en este grupo.

**i) Provisiones y previsiones**

Las provisiones y previsiones, tanto en el activo como en el pasivo, se registran en cumplimiento a normas contables establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y regulaciones legales vigentes.

**Previsión genérica voluntaria cíclica**

Se registra, hasta el límite máximo del 50% del importe necesario para la constitución de la previsión cíclica requerida total, según lo establecido en el Capítulo IV "Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos", contenido en el Título II, Libro 3° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

El monto contabilizado como previsión genérica voluntaria cíclica al 31 de diciembre de 2021 y 2020 asciende a Bs44.912.884 y Bs Bs44.144.191.

**Provisión para indemnizaciones del personal**

La provisión para indemnizaciones se constituye para todo el personal por el total del pasivo devengado al cierre de cada ejercicio. Según disposiciones legales vigentes, transcurridos los cinco años de antigüedad en su empleo, el personal ya es acreedor a su indemnización, equivalente a un mes de sueldo por año de antigüedad, sin embargo, a partir de la publicación del Decreto Supremo Nº 110, el trabajador (a) tendrá derecho a recibir la indemnización luego de haber cumplido más de 90 días de trabajo continuo, producido el retiro intempestivo de que fuera objeto o presentada su renuncia voluntaria.

**j) Patrimonio**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el patrimonio neto del Banco se registra a valores históricos. A partir del 1 de enero de 2008, en cumplimiento a la Circular SB/585/2008 (Resolución SB Nº 165/08) emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, no se efectúa la reexpresión de saldos por inflación.

De acuerdo con la Resolución ASFI Nº 454/2011 de 27 de mayo de 2011 (Circular ASFI 070/2011) se incorpora la posibilidad de que el reemplazo de capital, por amortizaciones a las obligaciones subordinadas computables, a través de reinversión de utilidades se aplique a capital pagado, "Aportes para Futuros aumentos de Capital" subcuenta "Aportes irrevocables pendientes de capitalización" o reservas de acuerdo a los lineamientos expuestos en las Modificaciones de Cuentas para Bancos y Entidades Financieras.

Al 31 de diciembre de 2008 se ha constituido una reserva, originada en la diferencia entre la actualización de activos no monetarios y el Patrimonio Neto al 31 de agosto de 2008, por Bs10.817.077, registrada en la cuenta del Patrimonio Neto "Otras reservas" obligatorias no distribuibles, las cuentas patrimoniales son expuestas en cumplimiento a las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Esta reserva fue capitalizada durante la gestión 2017.

**k) Resultados neto del ejercicio**

Los resultados netos del ejercicio se exponen cumpliendo con todos los lineamientos generales establecidos por las normas de la Autoridad del Sistema Financiero (ASFI), no efectuándose el ajuste a moneda constante en cumplimiento de la Circular SB/585/2008 que determina el resultado del ejercicio a valores históricos en cada una de las líneas del estado de ganancia y pérdidas. De acuerdo con lo mencionado precedentemente, el Banco registra una utilidad de Bs75.198.538, la cual corresponde al resultado neto del período comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre de 2021.

**l) Ingresos financieros por productos financieros devengados y comisiones ganadas**

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

Los productos financieros ganados sobre las inversiones temporarias e inversiones permanentes de renta fija y las comisiones ganadas son contabilizadas por el método del devengado.

**Gastos financieros**

Los gastos financieros son contabilizados por el método del devengado.

**m) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales**

**Segundo Aguinaldo "Esfuerzo por Bolivia"**

En la gestión 2021 y 2020 ante la confirmación del Instituto Nacional de Estadísticas (INE), el Producto Interno Bruto (OIB) no superó la tasa de crecimiento establecida (4,5%); el Banco no tuvo la obligación de provisionar el pago de este beneficio

**Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE)**

La Entidad está sujeta al régimen tributario establecido mediante Ley Nº 843 (texto ordenado, modificado con la Ley No 1606), y sus decretos reglamentarios vigente que establece una alícuota de 25% por concepto de Impuesto a las Utilidades de las Empresas. El monto del impuesto pagado es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones a partir del periodo siguiente al pago del IUE.

El 29 de junio de 1995 se promulga el Decreto Supremo 24051 para reglamentar los alcances y lineamientos a fin de normar los procedimientos técnico-administrativos para la obtención de la base imponible, con respecto a los Estados Financieros, para el Impuestos a las Utilidades de las Empresas (IUE).

El Gobierno Nacional, el 19 de diciembre del 2007 ha promulgado el Decreto Supremo Nº 29387 el cual modifica el Reglamento del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas, en lo que corresponde a la reexpresión en moneda extranjera y valores en moneda constante en los estados financieros de las empresas, para fines de determinación de la utilidad neta imponible, admitiéndose para el efecto únicamente la reexpresión por la variación de la Unidad de Fomento de Vivienda.

**Alícuota adicional para el IUE**

Ley Nº 921 de 29 de marzo de 2017, modifica el primer párrafo del Artículo 51 ter. de la Ley N° 843 (Texto Ordenado Vigente) modificado por la Ley N° 771 de 29 de diciembre de 2015, estableciendo que cuando el coeficiente de rentabilidad respecto del patrimonio de las entidades de intermediación financiera, reguladas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI, exceda el seis por ciento (6%), las utilidades netas imponibles de estas entidades estarán gravadas con una Alícuota Adicional al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas del veinticinco por ciento (25%). Reglamentada por la RND 101700000028 del 26 de diciembre de 2017 que en su disposición final única establece la vigencia a partir del 01 de enero de 2018, aplicable a las utilidades resultantes a partir de la gestión 2017.

A efectos de la aplicación de la AA-IUE Financiero, el Coeficiente de Rentabilidad respecto del Patrimonio, se determinará como el valor porcentual de la división entre el Resultado Antes de Impuestos y el Patrimonio, expresado en la siguiente fórmula:

**CR = RAI/P* 100**

Donde:

| | | |
|---|---|---|
| CR | = | Coeficiente de Rentabilidad respecto del patrimonio. |
| RAI | = | Resultado Antes de Impuestos. |
| P | = | Patrimonio. |

El Resultado Antes de Impuestos y el Patrimonio serán los consignados en los Estados Financieros presentados a la ASFI, al cierre de cada gestión.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco provisionó y compensó Bs56.694.557 y Bs46.322.968 respectivamente, por concepto del Impuesto a las Utilidades de las Empresas y por la Alícuota Adicional al IUE.

**Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF)**

El Impuesto a las Transacciones fue creado mediante Ley 3446 del 21 de julio de 2006 (ITF), de carácter transitorio por el tiempo de 36 meses. Sin embargo, su vigencia permanecerá hasta el 31 de diciembre de 2023 de acuerdo a la Ley 1135 del 28 de diciembre de 2018.

El Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF), grava las operaciones realizadas en Moneda Extranjera y en Moneda Nacional con Mantenimiento de Valor respecto a cualquier moneda extranjera.

A partir de la Gestión 2019 la alícuota es de 0,30%.

**Tratamientos de pérdidas acumuladas**

Durante el ejercicio 2011, fue promulgada la Ley Nº 169 del 9 de septiembre de 2011 que sustituye el Artículo 48 de la Ley Nº 843 y determina que el tratamiento de las pérdidas producidas a partir del ejercicio 2011 podrá deducirse de las utilidades gravadas que se obtengan, como máximo hasta los tres (3) años siguientes. Las pérdidas acumuladas a ser deducidas no serán objeto de actualización. Asimismo, determina que las pérdidas acumuladas hasta la gestión 2010, de las Entidades del Sistema Bancario y de intermediación Financiera no serán deducidas en la determinación de la utilidad neta de los ejercicios siguientes.

**Medidas Tributarias Temporales para la gestión 2020**

Durante el primer semestre de la gestión 2020, el Gobierno Nacional mediante Decreto Supremo 4198 emitido el 18 de marzo de 2020, decretó medidas tributarias de urgencia y temporales durante la situación de Emergencia Nacional por la presencia del brote del Coronavirus (COVID-19), el mismo que establece lo siguiente:

- DS 4198 Art. 2) y reglamentada mediante RND Nº 102000000008 Art 2) el diferimiento hasta el 29 de mayo de 2020, el pago del impuesto a las Utilidades de las Empresas de la gestión cerrada al 31 de diciembre de 2019, con facilidades de pago de hasta tres (3) cuotas mensuales, sin mantenimiento de valor e interés, ni la constitución de garantías; beneficio que procederá cuando el sujeto pasivo pague el cincuenta por ciento (50%) del tributo determinado hasta antes del 1 de junio de 2020.
- DS 4198 Art 3) y reglamentada mediante RND Nº 102000000008 Art 3) beneficios a los sujetos pasivos que hasta el 15 de mayo de 2020, paguen al contado el Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas por la gestión cerrada al 31 de diciembre de 2019, con la deducción del Impuesto a las utilidades como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones, en la siguiente proporción: Para contribuyentes del Régimen General categorizados como Grandes y Principales Contribuyentes (GRACO y PRICO), se aplicará un factor de 1:1.1 (uno a uno punto uno); Para contribuyentes del Régimen General categorizados como Resto, se aplicará un factor de 1:1.2 (uno a uno punto dos). Asimismo, establece que el Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas no es deducible contra los pagos del Impuesto a las Transacciones que deban efectuarse por transferencias de bienes y derechos a título oneroso o gratuito.
- La compensación del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas efectivamente pagado por la gestión cerrada al 31 de diciembre de 2018 podrá ser considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones hasta mayo 2020, por ser éste el nuevo vencimiento de la presentación de la Declaración Jurada del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas de la gestión 2019.
- DS 4198 Art 4) y reglamentada mediante RND Nº 102000000008 Art 4) Las donaciones en dinero efectuadas hasta el 31 de diciembre de 2020 a favor de centros hospitalarios de salud, públicos y/o privados, autorizados por el Ministerio de Salud, destinadas a la prevención, diagnóstico, control, atención y tratamiento de los pacientes ante la emergencia del Coronavirus (COVID-19) en todo el territorio nacional, serán deducibles para la determinación del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas correspondiente al periodo fiscal 2020, siempre que no superen el diez por ciento (10%) de la utilidad neta imponible obtenida desde el 1 de enero hasta el 31 de diciembre de 2019. La deducción será respaldada con documento que acredite la recepción y conformidad de la donación por el centro hospitalario de salud beneficiado, la que constará en los registros contables del donante y de la entidad beneficiaria.
- DS 4198 Art 6) y reglamentada mediante RND Nº 102000000008 Art 6) Por el período de tres (3) meses marzo, abril y mayo de 2020 para los contribuyentes del Régimen General categorizados como Grandes Contribuyentes (GRACO) y Principales Contribuyentes (PRICO) y por el período de seis (6) meses de marzo a agosto de la gestión 2020 para los contribuyentes de la categoría Resto, el Impuesto al Valor Agregado (IVA) efectivamente pagado no formará parte de los Ingresos Brutos que conforman la base imponible del Impuesto a las Transacciones (IT).

Durante el tercer trimestre de la gestión 2020, el Gobierno Nacional mediante Decreto Supremo 4298 emitido el 24 de Julio de 2020, decretó incentivos tributarios temporales que establece lo siguiente:

- DS 4298 Art. 2) Reglamentada por RND 102000022 Incentivo a la producción nacional, vigencia de Julio a Dic de 2020, beneficia a personas alcanzados por el RC IVA, que llenan el formulario 110 (dependientes, funcionarios, alquileres y otros) con un mayor crédito fiscal 20% al comprar un bien "Hecho en Bolivia".
- DS 4298 Art. 3) Compras para efectos del IVA e IUE, vigencia de agosto hasta diciembre de 2020, permiten la inclusión de compras y consideración como gastos deducibles las compras por: Alimentos, Adquisición de insumos de bioseguridad y medicamentos, Contrataciones de servicios de salud privados, Transporte en territorio nacional de los dependientes
- DS 4298 Art. 4) Reglamentada por RND 102000019 Depreciación Acelerada, medida OPCIONAL que permite reducir la vida útil de un activo fijo comprado entre abril y dic de 2020.
- DS 4298 Art. 7) Reglamentada por RND 102000019 Reconoce el pago de aportes patronales, como pago a cuenta del IVA, vigencia de Julio a Dic de 2021, beneficio que permite compensar el 50% de los aportes patronales pagados de aportantes con sueldos menores a 4 salarios mínimos, como pago a cuenta del IVA efectivamente a pagar.
- Durante el cuarto trimestre de la gestión 2020, el Gobierno Nacional mediante Decreto Supremo 4416 emitido el 09 de diciembre de 2020, abroga los decretos de incentivos tributarios No.4198 emitido el 18 de marzo de 2020 y el D.S.4298 emitido el 24 de julio de 2020 entre otros.

**Alícuota de 6% sobre las utilidades netas distribuibles para función social**

La Ley de Servicios Financieros 393, de 21 de agosto de 2013, en su artículo 115 referido a las utilidades destinadas para función social, instruye que las entidades de intermediación financiera destinarán anualmente un porcentaje de sus utilidades para fines de cumplimiento de su función social.

El Gobierno mediante Decreto Supremo N° 4131 del 09 de enero de 2020, estableció el porcentaje de las utilidades netas de la gestión 2019 que los Bancos Múltiples y Pyme, deberán destinar para el cumplimiento de la función social de los servicios financieros: Banco Pyme deberán destinar un 4% al Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo bajo su administración y 2% como reserva no distribuible, para compensar las pérdidas en que se incurran por los créditos de vivienda de interés social o créditos al sector productivo y los Bancos Múltiples deberán destinar un 2% al Fondo de garantía de Créditos de vivienda de Interés Social y un 2% al Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo, que se encuentran bajo su actual administración y 2% como reserva no distribuible, para compensar las pérdidas en que se incurran por los créditos de vivienda de interés social o créditos al sector productivo.

El Gobierno mediante Decreto Supremo N° 3764 del 02 de Enero de 2019, estableció el porcentaje de las utilidades netas de la gestión 2018 que los Bancos Múltiples y Pyme, deberán destinar para el cumplimiento de la función social de los servicios financieros: Banco Pyme deberán destinar un 6% al Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo bajo su administración y Bancos Múltiples deberán destinar un 3% al Fondo de garantía de Créditos de vivienda de Interés Social y un 3% al Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo, que se encuentran bajo su actual administración.

El Gobierno mediante el Decreto Supremo 3459 instruyó a los bancos múltiples y bancos PyME entregar con carácter irrevocable el 6% de sus utilidades netas de 2017 para el Fondo de Capital Semilla (FOCASE), administrado por el Banco de Desarrollo Productivo (BDP), cuyo accionista mayoritario es el Gobierno.

Resolución Ministerial N°055 del Ministerio de Economía y Finanzas Publicas de fecha 10 de febrero de 2017, tiene por objeto determinar la finalidad del 6% de las utilidades netas de la Gestión 2016, de los Bancos Múltiples y Pyme en el marco de la función social de los servicios financieros.

Esta resolución dispone que 3% de las utilidades netas de los Bancos Múltiples se destine al Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social bajo actual administración de los Bancos, y el restante 3% para la constitución del Fondo de Capital Semilla (FOCASE) para el otorgamiento de créditos a beneficiarios especificados en su reglamento. La administración del FOCASE estará a cargo del Banco de Desarrollo Productivo (BDP-S.A.M.).

Mientras que el 6% de las utilidades netas de los Bancos Pymes serán destinadas íntegramente al FOCASE, y su administración estará a cargo del Banco de Desarrollo Productivo (BDP- S.A.M).

El Decreto Supremo N°3036 de fecha 28 de diciembre de 2016 instruye a los Bancos Múltiples y Bancos Pyme que en el marco del cumplimiento de la función social, deberán destinar el seis por ciento (6%) de sus Utilidades netas de la gestión 2016 para la finalidad que será especificada por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas mediante Resolución Ministerial.

**Efectos diferimientos de créditos**

El Banco en su proceso de contabilización de diferimiento de créditos ha procedido de acuerdo a las disposiciones normativas de las Leyes y Decretos Supremos emitidos por el Estado Plurinacional de Bolivia con relación al Diferimiento de Créditos en el Sistema Financiero, las disposiciones reglamentarias y contables de la Normativa ASFI, Manual de Cuentas para Entidades Financieras y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

De acuerdo a lo establecido en la Ley 1294 de fecha 01 de abril de 2020, en su artículo 1 punto V establece que la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero emitirá las disposiciones correspondientes para hacer efectivo el cumplimiento del Diferimiento de Pago de Capital e Intereses.

De acuerdo con el DS 4206 de fecha 01 de abril de 2020, en su artículo 2 punto VII, establece que la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero emitirá las disposiciones reglamentarias y contables que sean necesarias para hace efectivo el cumplimiento del Diferimiento de cuotas en Operaciones Crediticias por los meses de marzo, abril y mayo.

De acuerdo Con la Carta Circular ASFI/DNP/CC-2598/2020 de fecha 19 de marzo de 2020 referente a las Medidas Financieras por Emergencia Sanitaria Nacional en su punto 3 establece que las cuotas diferidas serán contabilizadas en las subcuentas detalladas a continuación:

131.50 Préstamos Diferidos (por el importe de capital diferido).

138.50 Productos Devengados por Cobrar de Préstamos Diferidos (Por el importe de los intereses diferidos).

139.50 Previsión Específica para Incobrabilidad de Cartera por Préstamos Diferidos (Por la previsión constituida del préstamo diferido).

**La Carta Circular ASFI/DNP/CC-2598/2020 de fecha 19 de marzo de 2020 queda sin efecto con la publicación de la Carta Circular ASFI/DNP/CC-2785/2020 de fecha 06 de abril de 2020 donde establece las siguientes condiciones contables:**

Incorporan cuentas de capital, productos y previsiones para préstamos reprogramados o reestructurados vigentes diferidos como se detalla a continuación:

- 131.50 Préstamos Diferidos (por el importe de capital diferido)
- 135.50 Préstamos Reprogramados o Reestructurados Diferidos (Por el importe de capital diferido)
- 138.50 Productos Devengados por Cobrar de Préstamos Diferidos (Por el importe de los intereses diferidos)
- 138.51 Productos Devengados por Cobrar de Préstamos Reprogramados o Reestructurados Diferidos (Por el importe de los intereses diferidos)
- 139.50 Previsión Específica para Incobrabilidad de Préstamos Diferidos (Por la previsión constituida del préstamo diferido)
- 139.51 Previsión Específica para Incobrabilidad de Préstamos Reprogramados o Reestructurados Diferidos (Por la previsión constituida del préstamo diferido)

El diferimiento será aplicable a los prestatarios con operaciones de crédito vigentes (cuya descripción se detalla en la cuenta 131 – Cartera Vigente del Manual de Cuentas para Entidades Financieras al 29 de febrero de 2020.

De acuerdo con el DS 4248 de fecha 28 de mayo de 2020, en su artículo 2, establece ampliar el periodo de diferimiento correspondientes al pago de las amortizaciones de crédito a capital e intereses, por los meses de junio, julio y agosto de 2020.

**Circular ASFI 652/2020 de fecha 17 de agosto de 2020, establece las siguientes modificaciones:**

a. Cambio en la denominación de las sub cuentas 131.50 Préstamos diferidos vigentes, 135.50 Préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vigentes, 138.50 Productos devengados por cobrar de préstamos diferidos vigentes, 138.51 Productos devengados por cobrar de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vigentes, 139.50 Previsión específica para incobrabilidad de préstamos diferidos vigentes y 139.51 Previsión específica para incobrabilidad de préstamos reprogramados o reestructurados diferido vigentes.

b. Se precisan descripciones de las subcuentas 138.50 Productos devengados por cobrar de préstamos diferidos vigentes y 138.51 Productos devengados por cobrar de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vigentes, 139.50 Previsión específica para incobrabilidad de préstamos diferidos vigentes y 139.51 Previsión específica para incobrabilidad de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vigentes.

c. Se incorporan subcuentas y cuentas analíticas de acuerdo a la siguiente denominación para cada estado de la cartera:
   a. Prestamos diferidos vigentes
   b. Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social diferidos
   c. Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social diferidos -renegociados
   d. Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social diferidos -no renegociados
   e. Préstamos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria diferidos
   f. Préstamos de vivienda de interés social sin garantías hipotecarias diferidos s- renegociados.
   g. Préstamos de vivienda de interés social sin garantías hipotecarias diferidos - no renegociados.
   h. Préstamos de segundo piso diferidos otorgados por Bancos de Desarrollo.

d. Se incorporan subcuentas y cuentas analíticas de acuerdo a la siguiente denominación para cada estado y productos de la cartera:
   a. Productos devengados por cobrar de préstamos diferidos
   b. Productos devengados por cobrar de préstamos de segundo piso diferidos vigentes otorgados por Bancos de Desarrollo

De acuerdo a lo establecido en la Ley 1319 de fecha 25 de agosto, las Entidades de Intermediación Financiera que operan en territorio nacional, deben realizar el diferimiento automático del pago de las amortizaciones de crédito a capital e intereses, y otro tipo de gravámenes del sistema crediticio nacional, desde la Declaratoria de Emergencia por la Pandemia del Coronavirus (COVID-19) al 31 de diciembre de 2020, a todas las y los prestatarios sin distinción.

De acuerdo con el DS 4318 de fecha 31 de agosto de 2020, en su artículo 2, establece ampliar el periodo de diferimiento correspondientes al pago de las amortizaciones de crédito a capital e intereses, por los meses de septiembre, octubre, noviembre y diciembre. En su disposición final segunda la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero emitirá las disposiciones necesarias para el cumplimiento del presente decreto.

De acuerdo con la Carta Circular ASFI/DNP/CC-4737/2020 de fecha 01 de septiembre de 2020 referente a la ampliación del periodo de diferimiento señala el cumplimiento al DS 4318, Ley 1294 y Ley 1319 instruye realizar el diferimiento por los meses de septiembre hasta diciembre de 2020.

De acuerdo al Decreto Supremo N°4409 del 02 de diciembre de 2020, se establece que las entidades de intermediación financiera realicen el refinanciamiento y/o reprogramación de las operaciones de créditos cuyas cuotas fueron diferidas, asimismo, se dispone que las cuotas diferidas deben ser contabilizadas en las cuentas especiales establecidas para tal efecto y no genera ni devengar intereses extraordinarios o adicional, tampoco se podrá incrementar la tasa de interés.

Con respecto al Decreto Supremo N°4409 el Banco procedió a realizar la reversión de los productos devengados diferidos en el periodo por concepto de capital diferido, considerando para el efecto, la disminución de los ingresos financieros.

**n) Absorciones o fusiones de otras entidades**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco Económico S.A. no tiene operaciones que deban ser informadas en este grupo.

## NOTA 3 - CAMBIO DE POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se produjeron cambios en las políticas y prácticas contables. Los cambios de estimaciones contables, producto de disposiciones emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia se describen en la Nota 2.2 precedente.

## NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 existen los siguientes activos sujetos a restricciones:

| Concepto | | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| Cuenta corriente y de encaje - Entidades Bancarias | (1) | 584.273.410 | 658.444.226 |
| Cuenta de Encaje Legal Extraordinario | (2) | - | 290.000.000 |
| Cuenta Fondos Fiscales pagos de gestiones anteriores | | 97.982 | 97.982 |
| Cuotas de participación Fondo RAL afectados al encaje legal | (3) | 205.278.227 | 198.197.021 |
| Títulos valores de entidades financieras del país con otras restricciones | (4) | - | 166.813.147 |
| Depósitos en caja de ahorro con restricciones | | 18.236 | 18.236 |
| Productos por cobrar inversiones de disponibilidad restringida | | 191.333 | 21.899.426 |
| Importes entregados en garantía | (5) | 5.886.544 | 4.504.699 |
| Cuotas de participación Fondo CAPROSEN cedidos en garantía de Prestamos de liquidez del BCB | (6) | 99.998.896 | 125.130.000 |
| **Total activos sujetos a restricciones** | | **895.744.628** | **1.465.104.737** |

(1) Corresponde a depósitos en efectivo realizados en el BCB en cumplimiento de la Normativa de Encaje Legal.

A continuación, se expone información sobre la constitución del encaje legal respecto al encaje requerido para el periodo bisemanal concluido antes del 31 de diciembre de 2021, así como la información del parte diario de encaje legal constituido y requerido del día 31 de diciembre del 2021, acorde al Reglamento para Control de Encaje Legal.

**a) Parte bisemanal de encaje legal y cálculo de eficiencias de encaje legal.**

| | PARTE BISEMANAL ENCAJE LEGAL DEL 29/11/2021 AL 20/12/2021 (PROMEDIO) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | ENCAJE EFECTIVO | | | ENCAJE TITULOS | | |
| Moneda | Requerido | Constituido | Excedente Deficiente | Requerido | Constituido | Excedente Deficiente |
| MN | 207.087.514 | 280.346.676 | 73.259.162 | 98.526.906 | 98.539.721 | 12.815 |
| ME | 114.404.954 | 347.781.364 | 233.376.410 | 109.870.726 | 109.869.012 | - |
| CMV | - | 34.300 | 34.300 | - | - | - |
| CMV UFV | - | 238.261 | 238.261 | - | - | - |
| | 321.492.468 | 628.400.600 | 306.908.132 | 208.397.632 | 208.408.733 | 12.815 |

Art.5 Libro 2°, Titulo II, Capitulo VIII, Sección 3, la norma indica: "Si el encaje legal en efectivo constituido es superior al encaje legal requerido por este concepto, los excedentes podrán ser considerados para la constitución del encaje legal en títulos…".

**b) Parte diario de encaje legal**

| | PARTE DIARIO ENCAJE LEGAL DEL 31/12/2021 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | ENCAJE EFECTIVO | | ENCAJE TITULOS | |
| Moneda | Requerido | Constituido | Requerido | Constituido |
| MN | 207.604.848 | 530.517.764 | 98.717.545 | 95.978.822 |
| ME | 113.059.285 | 324.610.935 | 108.840.081 | 109.299.405 |
| CMV | - | 34.300 | - | - |
| CMV UFV | - | 238.365 | - | - |
| | 320.664.133 | 855.401.364 | 207.557.626 | 205.278.227 |

(2) Corresponde a encaje legal extraordinario en el marco de la Resolución de Directorio 55/2020

(3) Corresponde a depósitos efectuados en Fondo RAL para inversiones en títulos efectuados por el BCB.

(4) Corresponde a Títulos de entidades financieras por operaciones de reporto.

(5) Corresponde a retenciones judiciales en cuentas bancarias e importes en garantía por alquiler de agencias.

(6) FONDO CAPROSEN: El Fondo para Créditos en MN para la Adquisición de Productos Nacionales y el pago de Servicios de Origen Nacional (Fondo CAPROSEN) se constituye en el BCB, en moneda nacional (Fondo CAPROSEN-MN) con los recursos liberados del encaje legal en efectivo en MN-MNUFV y del Fondo RAL MN-MNUFV y, en moneda extranjera (Fondo CAPROSEN-ME) con los recursos liberados del encaje legal en efectivo en ME-MVDOL y del Fondo RAL ME-MVDOL, por la disminución de las tasas de encaje legal en efectivo y en títulos en las respectivas monedas y denominaciones determinadas por el BCB en el Reglamento de encaje legal.

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

Los activos y pasivos, corrientes y no corrientes, se componen como sigue:

**Al 31 de diciembre de 2021**

| Rubro | Corriente | No corriente | Total |
|---|---|---|---|
| Disponibilidades | 861.637.479 | 418.626.730 | 1.280.264.209 |
| Inversiones temporarias | 608.373.412 | 414.402.117 | 1.022.775.529 |
| Cartera | 2.282.860.471 | 6.740.624.315 | 9.023.484.786 |
| Otras cuentas por cobrar | 77.671.938 | 83.496.697 | 161.168.635 |
| Bienes realizables | - | 3.022.455 | 3.022.455 |
| Inversiones permanentes | 612.354.464 | 15.435.184 | 627.789.649 |
| Bienes de uso | - | 197.109.326 | 197.109.326 |
| Otros activos | 36.869.187 | 6.022.025 | 42.891.213 |
| **Total activos** | **4.479.766.951** | **7.878.738.849** | **12.358.505.800** |

| Rubro | Corriente | No corriente | Total |
|---|---|---|---|
| Obligaciones con el público | 3.045.029.500 | 5.929.568.590 | 8.974.598.090 |
| Obligaciones con instituciones fiscales | 2.099.206 | 55.133.367 | 57.232.572 |
| Obligaciones con bancos y ent. financ | 849.255.577 | 989.335.645 | 1.838.591.222 |
| Otras cuentas por pagar | 195.184.416 | 28.398.793 | 223.583.209 |
| Previsiones | 97.779.313 | 10.488.777 | 108.268.090 |
| | - | 129.191.217 | 129.191.217 |
| Obligaciones subordinadas | 31.823.394 | 121.374.404 | 153.197.797 |
| Obligaciones con empresas públicas | 46.826.548 | - | 46.826.548 |
| **Total pasivo** | **4.267.997.953** | **7.263.490.793** | **11.531.488.745** |
| **Cuentas contingentes** | **592.495.921** | **-** | **592.495.921** |

**Al 31 de diciembre de 2020**

| Rubro | Corriente | No corriente | Total |
|---|---|---|---|
| Disponibilidades | 1.271.406.512 | 256.789.796 | 1.528.196.308 |
| Inversiones temporarias | 502.305.313 | 419.466.299 | 921.771.612 |
| Cartera | 2.379.869.013 | 6.211.010.533 | 8.590.879.546 |
| Otras cuentas por cobrar | 147.713.394 | 5.088.174 | 152.801.568 |
| Bienes realizables | 1.516.278 | 733.617 | 2.249.895 |
| Inversiones permanentes | 441.529.715 | 9.645.522 | 451.175.237 |
| Bienes de uso | - | 189.127.103 | 189.127.103 |
| Otros activos | 37.593.454 | 8.628.476 | 46.221.931 |
| **Total activos** | **4.781.933.679** | **7.100.489.521** | **11.882.423.200** |

| Rubro | Corriente | No corriente | Total |
|---|---|---|---|
| Obligaciones con el público | 2.899.662.958 | 5.912.729.245 | 8.812.392.203 |
| Obligaciones con instituciones fiscales | 1.081.669 | 109.740.312 | 110.821.981 |
| Obligaciones con bancos y ent. financ | 794.276.580 | 669.278.804 | 1.463.555.385 |
| Otras cuentas por pagar | 186.567.266 | 30.076.284 | 216.643.551 |
| Previsiones | 95.906.599 | 8.488.181 | 104.394.780 |
| | - | 129.104.300 | 129.104.300 |
| Obligaciones subordinadas | 44.598.317 | 100.814.903 | 145.413.220 |
| Obligaciones con empresas públicas | 25.255.985 | 123.023.279 | 148.279.264 |
| **Total pasivo** | **4.047.349.374** | **7.083.255.310** | **11.130.604.684** |
| **Cuentas contingentes** | **534.953.731** | **-** | **534.953.731** |

La clasificación de activos y pasivos corrientes y no corrientes por vencimiento al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

| | | PLAZO | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Total | A 30 DIAS | A 90 DIAS | A 180 DIAS | A 360 DIAS | A 720 DIAS | A +720 DIAS |
| | Bs | Bs | Bs | Bs | Bs | Bs | Bs |
| **Consolidado:** | | | | | | | |
| Disponibilidades | 1.280.264.209 | 825.968.988 | 4.282.941 | 8.738.304 | 22.647.245 | 21.049.941 | 397.576.789 |
| Inversiones Temporarias | 996.712.133 | 162.500.329 | 52.376.418 | 68.549.368 | 298.883.901 | 84.061.690 | 330.340.427 |
| Cartera Vigente | 8.622.399.893 | 240.601.150 | 241.469.288 | 682.957.016 | 716.748.125 | 1.245.084.131 | 5.495.540.184 |
| Otras cuentas por Cobrar | 39.924.399 | 23.350.148 | 4.599.202 | 707.469 | 4.162.273 | 0 | 7.105.307 |
| Inversiones Permanentes | 628.464.899 | 46.415.046 | 232.408.720 | 79.567.799 | 12.027.356 | 242.610.795 | 15.435.184 |
| Otras operaciones activas (1) | 790.740.268 | 60.953.275 | 45.586.011 | 16.655.004 | 91.442.041 | 20.441.819 | 555.662.117 |
| Cuentas contigentes | 592.495.921 | 160.79.437 | 120.767.654 | 59.057.389 | 57.646.405 | 45.113.203 | 149.131.833 |
| **Activo y Contigente** | **12.951.001.721** | **1.520.568.372** | **701.490.235** | **916.232.349** | **1.203.557.346** | **1.658.361.578** | **6.950.791.842** |
| Oblig. Con el público - vista (2) | 1.294.802.648 | 66.487.575 | 48.664.063 | 47.694.017 | 67.452.715 | 95.396.077 | 969.108.201 |
| Oblig. Con el público - ahorro (2) | 1.666.994.433 | 24.441.898 | 17.888.854 | 17.536.627 | 24.794.126 | 35.073.253 | 1.547.259.674 |
| Oblig. Con el público - a plazo (2) | 5.028.408.536 | 13.871.815 | 9.832.318 | 66.078.664 | 252.638.802 | 259.456.937 | 4.426.530.000 |
| Financ. BCB | 546.737.469 | 82.322.261 | 82.322.261 | 0 | 0 | 382.092.947 | 0 |
| Financ. Ent. Financieras del pais | 1.187.745.837 | 82.621.715 | 120.296.790 | 83.021.083 | 294.563.551 | 387.736.854 | 219.505.843 |
| Financ. Ent. Financieras 2do piso | 10.342.500 | 0 | 0 | 342.544 | 9.999.956 | 0 | 0 |
| Financiamientos Externos | 14.075.913 | 0 | 14.075.913 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otras Cuentas por Pagar | 124.901.505 | 114.644.472 | 864.959 | 169.576 | 4.729.683 | 0 | 4.492.815 |
| Títulos Valores | 129.000.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 129.000.000 |
| Obligaciones Subordinadas | 150.815.000 | 0 | 0 | 9.000.639 | 20.439.957 | 27.437.773 | 93.936.631 |
| Otras Operaciones Pasivas | 1.222.927.025 | 48.035.469 | 52.302.297 | 22.909.064 | 103.527.592 | 71.251.638 | 924.900.965 |
| Obligaciones con el Publico Restringidas | 154.737.880 | 35.657.279 | 41.103.541 | 3.704.315 | 6.900.867 | 8.184.062 | 59.187.816 |
| **Pasivo** | **11.531.488.745** | **468.082.485** | **387.350.997** | **250.456.529** | **785.047.250** | **1.266.629.541** | **8.373.921.944** |
| Activo y Contingente / Pasivo | 1.12 | 3.25 | 1.81 | 3.66 | 1.53 | 1.31 | 0.83 |

(1) El grupo Otras operaciones activas incluye la cuenta 139.00 (Previsión para Incobrabilidad de Cartera), cuyo saldo contable acreedor es de Bs(263.030.981,38) y viene a ser una cuenta deductiva de la Cartera.

(2) El importe de obligaciones con el público incluye las obligaciones incorporadas del grupo contable 280.00 (Obligaciones con empresas públicas) en lo que corresponda.

El Calce de Plazos al 31 de diciembre de 2021, muestra una brecha positiva de activos sobre pasivos en la banda de 30 días, 90 días, 180 días, 360 días y 720 días. La alta proporción de activos sobre pasivos en la banda de 30 días (3.25) permite mantener una brecha acumulada positiva en todos los plazos. En conclusión, el Banco es capaz de cumplir con sus obligaciones de corto plazo, en cumplimiento con lo que indica su normativa interna.

**Al 31 de diciembre de 2020:**

| | | PLAZO | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Total | A 30 DIAS | A 90 DIAS | A 180 DIAS | A 360 DIAS | A 720 DIAS | A +720 DIAS |
| | Bs | Bs | Bs | Bs | Bs | Bs | Bs |
| **Consolidado:** | | | | | | | |
| Disponibilidades | 1.528.196.307 | 1.242.406.278 | 4.397.998 | 4.257.944 | 20.344.293 | 11.105.483 | 245.684.312 |
| Inversiones Temporarias | 867.726.833 | 174.373.478 | 18.571.966 | 108.938.823 | 146.376.267 | 89.450.897 | 330.015.403 |
| Cartera Vigente | 8.329.562.473 | 335.748.412 | 346.818.383 | 551.511.106 | 884.474.039 | 1.427.490.155 | 4.783.520.377 |
| Otras cuentas por Cobrar | 55.002.683 | 38.372.240 | 1.904.948 | 1.975.228 | 7.080.790 | 0 | 5.669.477 |
| Inversiones Permanentes | 451.850.488 | 16.481.765 | 171.750.427 | 0 | 0 | 132.350.231 | 131.268.064 |
| Otras operaciones activas (1) | 650.084.416 | 22.599.028 | 30.229.331 | 53.547.524 | 42.015.114 | 1.108.175 | 500.585.244 |
| Cuentas contingentes | 534.953.731 | 120.938.215 | 109.757.198 | 66.179.040 | 69.101.939 | 40.194.274 | 128.783.064 |
| **Activo y Contingente** | **12.417.376.930** | **1.950.919.416** | **683.430.251** | **786.409.664** | **1.169.392.443** | **1.701.699.215** | **6.125.525.941** |
| Oblig. Con el público - vista (2) | 1.251.806.568 | 52.455.119 | 38.402.891 | 37.631.194 | 53.222.266 | 75.262.389 | 994.832.709 |
| Oblig. Con el público - ahorro (2) | 1.590.580.090 | 31.770.003 | 23.261.196 | 22.790.887 | 32.240.312 | 45.593.125 | 1.434.924.567 |
| Oblig. Con el público - a plazo (2) | 5.228.514.520 | 19.257.490 | 64.513.830 | 134.997.857 | 487.027.728 | 161.177.981 | 4.361.539.634 |
| Financ. BCB | 615.461.821 | 34.090.430 | 320.138.621 | 0 | 0 | 136.866.400 | 124.366.370 |
| Financ. Ent. Financieras del país | 730.429.860 | 53.600.741 | 16.997.914 | 108.324.348 | 154.270.739 | 147.923.484 | 249.312.633 |
| Financ. Ent. Financieras 2do piso | 21.195.500 | 83.722 | 0 | 341.248 | 9.960.613 | 10.809.917 | 0 |
| Financiamientos Externos | 54.880.000 | 0 | 34.300.000 | 0 | 20.580.000 | 0 | 0 |
| Otras Cuentas por Pagar | 112.318.801 | 104.241.430 | 145.534 | 152.001 | 4.821.656 | 0 | 2.958.180 |
| Títulos Valores | 129.000.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 129.000.000 |
| Obligaciones Subordinadas | 142.912.500 | 0 | 0 | 10.985.112 | 31.112.486 | 29.440.400 | 71.374.502 |
| Otras Operaciones Pasivas | 1.142.118.771 | 39.741.870 | 55.503.495 | 35.003.241 | 125.862.941 | 89.515.478 | 796.491.746 |
| Obligaciones con el Publico Restringidas | 111.386.252 | 8.727.915 | 31.792.594 | 3.226.960 | 8.922.633 | 8.080.881 | 50.635.269 |
| **Pasivo** | **11.130.604.683** | **343.968.720** | **585.056.075** | **353.452.847** | **928.021.375** | **704.670.055** | **8.215.435.610** |
| Activo y Contingente / Pasivo | 1,12 | 5,67 | 1,17 | 2,22 | 1,26 | 2,41 | 0,75 |

(1) El grupo Otras operaciones activas incluye la cuenta 139.00 (Previsión para Incobrabilidad de Cartera), cuyo saldo contable acreedor es de Bs(236.857.479,94) y viene a ser una cuenta deductiva de la Cartera.

(2) El importe de obligaciones con el público incluye las obligaciones incorporadas del grupo contable 280.00 (Obligaciones con empresas con participación estatal) en lo que corresponda.

El Calce de Plazos al 31 de diciembre de 2020, muestra una brecha positiva de activos sobre pasivos en la banda de 30 días, 90 días, 180 días, 360 días y 720 días. La alta proporción de activos sobre pasivos en la banda de 30 días (5.67) permite mantener una brecha acumulada positiva en todos los plazos. En conclusión, el Banco es capaz de cumplir con sus obligaciones de corto plazo, en cumplimiento con lo que indica su normativa interna.

## NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco mantiene saldos con partes relacionadas en operaciones activas y pasivas con la Empresa de Servicios Bancarios Auxiliares LINKSER S.A., así como también operaciones pasivas referidas a cuentas corrientes, caja de ahorros y depósitos a plazo fijo con miembros del Directorio y Accionistas, las que originan egresos reconocidos en el período que corresponde. Dichas operaciones están dentro de los márgenes establecidos en la Ley de Servicios Financieros, las regulaciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia y la Ley del Banco Central de Bolivia.

**Al 31 de diciembre de 2021:**

| | Bs | Intereses Bs |
|---|---|---|
| **Partes relacionadas activas** | | |
| Linkser S.A. | 28.518.873 | - |
| **Total Cuentas Activas** | 20.662.333 | - |
| **Partes relacionadas pasivas** | | |
| Linkser S.A. | 17.889.942 | - |
| **Obligaciones con el Público:** | | |
| Accionistas y Directores | | |
| Subtotal Cuentas Corrientes | 20.189.097 | 5.489 |
| Subtotal Caja de Ahorros | 7.890.268 | 110.266 |
| Subtotal DPF | 140.195 | 162 |
| **Subtotal Obligaciones** | **46.109.502** | **115.917** |

**Al 31 de diciembre de 2020:**

| | Bs | Intereses Bs |
|---|---|---|
| **Partes relacionadas activas** | | |
| Linkser S.A. | 20.662.333 | - |
| **Total Cuentas Activas** | 20.662.333 | - |
| **Partes relacionadas pasivas** | | |
| Linkser S.A. | 16.994.754 | - |
| **Obligaciones con el Público:** | | |
| Accionistas y Directores | | |
| Subtotal Cuentas Corrientes | 17.551.836 | 29.413 |
| Subtotal Caja de Ahorros | 23.315.655 | 159.262 |
| Subtotal DPF | 140.189 | 168 |
| **Subtotal Obligaciones** | **58.002.434** | **188.843** |

## NOTA 7 - POSICION MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros expresados en bolivianos, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, incluyen el equivalente de saldos en otras monedas (principalmente dólares estadounidenses), de acuerdo con el siguiente detalle:

**Al 31 de diciembre de 2021:**

| | Moneda extranjera | CMV | TOTAL |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | |
| Disponibilidades | 400.845.651 | 34.300 | 400.879.951 |
| Inversiones Temporarias | 134.029.502 | - | 134.029.502 |
| Cartera | 90.524.436 | - | 90.524.436 |
| Otras cuentas por cobrar | 17.397.511 | - | 17.397.511 |
| Inversiones permanentes | 596.698.761 | - | 596.698.761 |
| Otros Activos | 12.636.676 | - | 12.636.676 |
| **Total Activo** | **1.252.132.537** | **34.300** | **1.252.166.837** |
| **PASIVO** | | | |
| Obligaciones con el público | 1.006.537.055 | - | 1.006.537.055 |
| Obligaciones con Instituciones Fiscales | 21.805 | - | 21.805 |
| Obligaciones con bancos y entidades financieras | 35.553.583 | - | 35.553.583 |
| Otras cuentas por pagar | 17.144.085 | - | 17.144.085 |
| Previsiones | 7.821.452 | - | 7.821.452 |
| Obligaciones subordinadas | - | - | - |
| Obligaciones con Empresas de Part. Estatal | 3.724 | - | 3.724 |
| **Total Pasivo** | **1.067.081.704** | **-** | **1.067.081.704** |
| Posición neta Activa (Pasiva) | 185.050.833 | 34.300 | 185.085.133 |

**Al 31 de diciembre de 2020:**

| | Moneda extranjera | CMV | TOTAL |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | |
| Disponibilidades | 606.120.971 | 34.300 | 606.155.271 |
| Inversiones Temporarias | 123.470.427 | - | 123.470.427 |
| Cartera | 100.563.069 | - | 100.563.069 |
| Otras cuentas por cobrar | 23.799.196 | - | 23.799.196 |
| Inversiones permanentes | 425.198.761 | - | 425.198.761 |
| Otros Activos | 11.490.060 | - | 11.490.060 |
| **Total Activo** | **1.290.642.484** | **34.300** | **1.290.676.784** |
| **PASIVO** | | | |
| Obligaciones con el público | 985.359.418 | - | 985.359.418 |
| Obligaciones con Instituciones Fiscales | 95.693 | - | 95.693 |
| Obligaciones con bancos y entidades financieras | 74.428.373 | - | 74.428.373 |
| Otras cuentas por pagar | 15.206.745 | - | 15.206.745 |
| Previsiones | 8.243.301 | - | 8.243.301 |
| Obligaciones subordinadas | 6.938.979 | - | 6.938.979 |
| Obligaciones con Empresas de Part. Estatal | 3.724 | - | 3.724 |
| **Total Pasivo** | **1.090.276.233** | **-** | **1.090.276.233** |
| Posición neta Activa (Pasiva) | 200.366.251 | 34.300 | 200.400.551 |

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2021 y 2020 de Bs6,86 por USD. 1, o su equivalente en otras monedas.

## NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**8.a) Disponibilidades**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

| Concepto | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| **Caja** | **539.860.515** | **432.459.956** |
| Billetes y Monedas | 488.073.341 | 394.212.493 |
| Fondos asignados a cajeros automáticos | 51.787.174 | 38.247.463 |
| **Banco Central de Bolivia** | **584.371.392** | **948.542.209** |
| Cuenta corriente y de encaje - Entidades Bancarias | 584.273.410 | 658.444.226 |
| Cuenta de encaje legal extraordinario | - | 290.000.000 |
| Cuenta fondos fiscales por operaciones de gestiones anteriores | 97.983 | 97.983 |
| **Bancos y corresponsales del país** | **78.998.809** | **41.008.734** |
| Bancos y corresponsales del país | 78.998.809 | 41.008.734 |
| **Bancos y corresponsales del exterior** | **73.758.817** | **100.198.967** |
| Bancos y corresponsales del exterior | 73.758.817 | 100.198.967 |
| **Documentos de cobro inmediato** | **3.274.675** | **5.986.442** |
| Documentos para cámara de compensación | 3.274.675 | 5.986.442 |
| **Total Disponibilidades** | **1.280.264.209** | **1.528.196.308** |

**8.b) Inversiones temporarias y permanentes**

**8.b.1) Inversiones temporarias**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

| Concepto | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| **Inversiones en entidades financieras del país** | **620.104.611** | **372.938.510** |
| Caja de ahorros | 147.095 | 153.243 |
| Depósitos a plazo fijo | 607.598.700 | 342.950.000 |
| Otros títulos valores de entidades financieras del país | 12.358.816 | 29.835.267 |
| Inversiones en entidades financieras del exterior | 159.920 | 159.899 |
| Otros títulos valores de entidades financieras del exterior | 159.920 | 159.899 |
| **Inversiones en otras entidades no financieras** | **52.194.445** | **113.256.692** |
| Participación en Fondos de Inversión | 52.194.445 | 113.256.692 |
| **Inversiones de disponibilidades restringidas** | **324.253.156** | **381.371.732** |
| Títulos valores de entidades financieras del país vendidos con pacto de recompra | - | - |
| Cuotas de participación Fondo RAL afectados al encaje legal | 205.278.227 | 198.197.021 |
| Títulos valores de entidades financieras del país con otras restricciones | - | 166.813.147 |
| Títulos valores de entidades financieras adquiridas con pacto de reventa | 118.956.694 | 16.343.328 |
| Depósitos en Caja de Ahorro con restricciones | 18.236 | 18.236 |
| **Productos devengados por cobrar inversiones temporarias** | **27.058.078** | **55.063.972** |
| Devengados inversiones en entidades financieras del país | 26.866.746 | 33.164.546 |
| Devengados inversiones de disponibilidad restringida | 191.333 | 21.899.426 |
| (Previsión para inversiones temporarias) | (994.682) | (1.019.192) |
| **Previsión inversiones en entidades financieras del país** | **(994.682)** | **(1.019.192)** |
| **Total Inversiones Temporarias** | **1.022.775.529** | **921.771.612** |

La tasa de Rendimiento mensual se calcula de la siguiente forma: Ingresos percibidos por las inversiones respecto al promedio diario de la cartera de inversiones temporarias.

La tasa promedio de rendimiento de las Inversiones Temporarias al 31 de diciembre de 2021 y 2020, alcanza a 2,57% y 3,19% respectivamente.

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

| | 2021 Tasa de Rendimiento promedio % | 2020 Tasa de Rendimiento promedio % |
|---|---|---|
| Inversiones en el B.C.B. | 0,00 | 0,00 |
| Inversiones en entidades financieras del país | 4,00 | 4,01 |
| Inversiones en otras entidades no financieras | 2,86 | 3,73 |
| Inversiones de disponibilidad restringida | 0,97 | 2,26 |
| Inversiones en el exterior | 0,01 | 0,01 |

**8.b.2) Inversiones permanentes**

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

Las inversiones registradas en este grupo cuyo plazo residual hasta su vencimiento sea menor o igual a 30 días son reclasificadas a inversiones temporarias.

Si los valores representativos de deuda son emitidos en Bolivia, estos deberán estar inscritos en el "Registro del mercado de valores". Si son títulos–valores del exterior, estos deberán estar inscritos en un registro equivalente en el país donde se emiten.

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

| Concepto | | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| **Participación en entidades financieras y afines** | | **13.791.302** | **8.676.890** |
| Cámaras de compensación | (1) | 488.800 | 488.800 |
| Participación en otras entidades del sector de valores | | 207.348 | - |
| Participación en empresas administradoras de tarjetas electrónicas | | 13.095.153 | - |
| Otras participaciones en entidades financieras y afines | (2) | - | 8.188.090 |
| **Inversiones en otras entidades no financieras** | | **1.643.882** | **1.643.882** |
| Participación en entidades de servicios públicos | | 1.273.442 | 1.273.442 |
| Títulos valores de entidades privadas no financieras del país | | 370.440 | 370.440 |

| Concepto | | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| **Inversiones de disponibilidades restringidas** | **(3)** | **613.029.715** | **441.529.715** |
| Cuotas de participación Fondo para Créditos Destinados al Sector Productivo | | 41.160.000 | - |
| Cuotas de participación Fondo CPVIS cedidos en garantía de préstamos de liquidez del BCB | | 446.738.573 | 316.398.573 |
| Cuotas de participación Fondo CAPROSEN | | 13.061.925 | 1.142 |
| Cuotas de participación Fondo CAPROSEN cedidos en garantía | | | |
| De préstamos de liquidez del BCB | | 99.998.896 | 125.130.000 |
| Cuotas de participación Fondo FIUSEER | | 12.070.321 | - |
| **(Previsión para inversiones permanentes)** | | **(675.250)** | **(675.250)** |
| Previsión inversiones en otras entidades no financieras | | (675.250) | (675.250) |
| **Total Inversiones Permanentes** | | **627.789.649** | **451.175.237** |

(1) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el porcentaje de votos conferidos por la participación del Banco Económico S.A. en A.C.C.L. S.A., es del 3,76%, equivalente a 4.888 acciones.

(2) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el porcentaje de votos conferidos por la participación del Banco Económico S.A. en Linkser S.A., es del 25% equivalente a 572 acciones, al igual que la participación directa al capital.

(3) Al 31 de diciembre de 2021, Bs613.029.715 y 31 de diciembre de 2020 Bs441.529.715 corresponden a cuotas de participación del Fondo CPVIS II, CPVIS III y CAPROSEN y FIUSEER respectivamente, cedidos en garantía del préstamo de liquidez que el Banco obtuvo del BCB; el mismo vence el 30 de junio de 2022 CPVIS II según resolución 047/2021 y el 31 de enero de 2022 CPVIS III según Resolución 018/2021 del BCB, y CAPROSEN vence el 30/12/2022 según resolución 060/2020 del BCB. FIUSEER vence el 31/08/2022 según resolución 094/2021.

**8.c) Cartera directa y contingente:**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Cartera vigente | 6.628.435.777 | 7.920.920.910 |
| Cartera vencida | 32.613.480 | 10.123.316 |
| Cartera en ejecución | 54.316.112 | 62.714.433 |
| Carter reprogramada o reestructurada vigente | 1.993.964.117 | 408.641.564 |
| Cartera reprogramada o reestructurada vencida | 25.585.185 | 2.829.183 |
| Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución | 49.202.271 | 37.282.081 |
| **Total cartera bruta** | **8.784.116.941** | **8.442.511.487** |
| Previsión específica para incobrabilidad de cartera | (166.015.127) | (155.466.339) |
| Previsión genérica para incobrabilidad de cartera | (82.231.745) | (81.048.141) |
| Previsión específica adicional | (343.000) | (343.000) |
| Previsión genérica por el exceso de límite de operaciones consumo no debidamente garantizadas | (14.441.109) | - |
| **Total previsiones** | **(263.030.981)** | **(236.857.480)** |
| **Productos financieros devengados por cobrar** | **502.398.826** | **385.225.539** |
| | **9.023.484.786** | **8.590.879.546** |

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| **CARTERA CONTINGENTE** | | |
| Cartas de crédito emitidas a la vista | 10.908.964 | 17.930.312 |
| Cartas de crédito stand by | - | 19.105.100 |
| Avales | 1.222.146 | 1.863.993 |
| Boletas de garantía no contra garantizadas | 343.845.099 | 287.317.263 |
| Líneas de crédito comprometidos | 224.514.710 | 196.732.063 |
| Otras contingencias | 12.005.000 | 12.005.000 |
| **Total cartera contingente** | **592.495.921** | **534.953.731** |
| Previsión para activos contingentes (expuesta en el rubro previsiones - pasivo) | (7.953.545) | (7.618.218) |
| Previsión genérica voluntaria cíclica (expuesta en el rubro previsiones - pasivo) | (44.912.884) | (44.144.190) |
| Previsión genérica cíclica (expuesta en el rubro previsiones - pasivo) | (44.912.884) | (44.144.190) |
| | **(89.825.768)** | **(88.288.380)** |

Al 31 de diciembre de 2021 del total cartera vigente, Bs186.249.823 corresponde a préstamos diferidos vigentes y del total de la cartera reprogramada o reestructurada Bs211.573.750 corresponde a préstamos reprogramados o reestructurados diferidos. Al 31 de diciembre de 2020 del total cartera vigente, Bs738.164.414 corresponde a préstamos diferidos vigentes y del total de la cartera reprogramada o reestructurada Bs81.568.736 corresponde a préstamos reprogramados o reestructurados diferidos.

Al 31 de diciembre de 2021 del total de productos financieros por cobrar, Bs110.423.902 corresponde a productos devengados por cobrar de préstamos diferidos vigentes y Bs132.723.137 corresponde a productos devengados por cobrar de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vigentes. Al 31 de diciembre de 2020 del total de productos financieros por cobrar, Bs283.065.193 corresponde a productos devengados por cobrar de préstamos diferidos vigentes y Bs25.964.810 corresponde a productos devengados por cobrar de préstamos reprogramados o reestructurados diferidos vigentes.

**8.c.1) Clasificación de cartera por clase de cartera y previsiones:**

**Al 31 de diciembre de 2021:**

| | Vigente | Vigente Reprogramado | Vencido | Vencido Reprogramado | Ejecución | Ejecución Reprogramado | Contingencia | Previsión (139.00+251.01) | Porcentaje |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| C0-CREDITO EMPRESARIAL | 2.591.607.211 | 135.512.544 | 68.244 | - | - | - | 298.691.991 | 16.974.966 | 32,31% |
| C1-CREDITO EMPRESARIAL CALIFICADO POR DIAS MORA | 2.454.450 | - | - | - | - | - | 6.677.633 | 16.461 | 0,10% |
| H0-CREDITO HIPOTECARIO DE VIVIENDA | 818.625.661 | 233.901.996 | 2.209.704 | 669.013 | 6.651.235 | 5.880.491 | - | 9.825.936 | 11,40% |
| H1-CREDITO DE VIVIENDA SIN GARANTIA HIPOTECARIA | 1.015.386 | 293.468 | 4.626 | - | 106.230 | - | - | 138.024 | 0,02% |
| H3-CRÉDITO HIPOTECARIO DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL | 458.803.475 | 322.792.992 | 860.613 | 1.759.267 | 5.247.964 | 1.696.878 | - | 8.556.960 | 8,45% |
| H4-CRÉDITO DE VIV. DE INTERES SOCIAL S/GARANTI. HIPOTECARIA | 31.367 | - | - | - | - | - | - | 78 | 0,00% |
| M0-MICROCREDITO INDIVIDUAL | 331.965.913 | 304.464.796 | 3.765.345 | 4.311.867 | 12.550.173 | 4.626.870 | 8.850.485 | 26.616.233 | 7,16% |
| M1-MICROCREDITO INDIVIDUAL DEBIDAMENTE GARANTIZADO | 11.902.354 | 11.833.941 | 180.630 | 287.258 | 1.644.432 | 947.208 | - | 2.571.395 | 0,29% |
| M2-MICROCREDITO IND.DEBIDAMENTE GARANTIZADO GARANTIA REAL | 670.716.349 | 616.531.301 | 2.549.203 | 3.621.802 | 9.154.829 | 11.294.391 | 851.439 | 18.788.782 | 14,04% |
| N0-CREDITO DE CONSUMO | 574.574.024 | 123.254.778 | 7.014.447 | 1.177.814 | 3.393.853 | 660.476 | 192.623.280 | 39.276.795 | 9,64% |
| N1-CREDITO DE CONSUMO DEBIDAMENTE GARANTIZADO | 691.540 | 173.153 | - | - | - | - | - | 26.855 | 0,01% |
| N2-CREDITO CONSUMO DEB.GARANTIZADO CON GARANTIA REAL | 180.543.064 | 102.528.452 | 423.884 | 2.295.531 | 2.732.581 | 2.378.826 | 16.851.060 | 9.807.077 | 3,29% |
| P0-CREDITO PYME CALIFICADO COMO EMPRESARIAL | 873.778.954 | 99.536.096 | 15.532.770 | 11.345.277 | 5.874.761 | 19.707.919 | 48.561.811 | 35.378.926 | 11,47% |
| P1-CREDITO PYME CALIFICADO POR DIAS MORA | 110.790.754 | 43.140.600 | 4.015 | 117.356 | 6.960.053 | 2.009.212 | 7.383.223 | 6.333.182 | 1,82% |
| P3-PYME AGROPECUARIO D. GARANT C/GAR. REAL CAL D/MORA | 278.575 | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% |
| P5-PYME AGROPECUARIO CALIFICADO COMO EMPRESARIAL | 308.700 | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% |
| P6-PYME AGROPECUARIO C/GARANT REAL CALIF EMPRESARIAL | 348.000 | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% |
| **Total general** | **6.628.435.777** | **1.993.964.117** | **32.613.480** | **25.585.185** | **54.316.112** | **49.202.271** | **580.490.921** | **174.311.671** | **100%** |
| (+) Previsión Genérica | | | | | | | | 82.231.745 | |
| (+) Prev.Genérica p/el exceso a límite de Operaciones de consumo NDG | | | | | | | | 14.441.109 | |
| (+) Previsión Cíclica | | | | | | | | 44.912.884 | |
| (+) Prev. Voluntaria Cíclica | | | | | | | | 44.912.884 | |
| (+) Otras contingencias | | | | | | | 12.005.000 | - | |
| **Totales** | **6.628.435.777** | **1.993.964.117** | **32.613.480** | **25.585.185** | **54.316.112** | **49.202.271** | **592.495.921** | **360.810.294** | |

**Al 31 de diciembre de 2020:**

| | Vigente | Vigente Reprogramado | Vencido | Vencido Reprogramado | Ejecución | Ejecución Reprogramado | Contingencia | Previsión (139.00+251.01) | Porcentaje |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| C0-CREDITO EMPRESARIAL | 2.315.398.617 | 58.406.518 | - | - | - | - | 302.953.578 | 12.524.926 | 29,86% |
| C1-CRÉDITO EMPRESARIAL CALIFICADO POR DIAS MORA | 3.626.586 | - | - | - | - | - | 5.054.353 | 13.394 | 0,10% |
| H0-CREDITO HIPOTECARIO DE VIVIENDA | 806.282.041 | 23.234.776 | 809.466 | 66.823 | 6.953.685 | 6.817.806 | - | 10.243.100 | 9,42% |
| H1-CREDITO DE VIVIENDA SIN GARANTIA HIPOTECARIA | 1.623.749 | - | 28.662 | - | 138.484 | - | - | 215.858 | 0,02% |
| H3-CRÉDITO HIPOTECARIO DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL | 832.597.092 | 26.968.755 | 893.460 | 93.190 | 7.504.405 | 2.714.322 | - | 9.853.218 | 9,71% |
| H4-CRÉDITO DE VIV. DE INTERES SOCIAL S/ GARANTI. HIPOTECARIA | 39.706 | - | - | - | - | - | - | 99 | 0,00% |
| M0-MICROCREDITO INDIVIDUAL | 593.608.391 | 64.101.694 | 1.714.353 | 951.563 | 16.104.874 | 6.469.808 | 1.607.513 | 27.110.309 | 7,64% |
| M1-MICROCREDITO INDIVIDUAL DEBIDAMENTE GARANTIZADO | 20.997.097 | 6.027.910 | 266.421 | 16.646 | 1.928.591 | 1.116.915 | - | 2.920.211 | 0,34% |
| M2-MICROCREDITO IND.DEBIDAMENTE GARANTIZADO GARANTIA REAL | 1.159.102.551 | 102.072.712 | 588.031 | 576.191 | 10.552.357 | 7.544.833 | 2.788.702 | 15.172.892 | 14,31% |
| N0-CREDITO DE CONSUMO | 671.288.077 | 18.480.721 | 2.685.901 | 517.241 | 6.047.485 | 2.177.092 | 171.013.603 | 37.685.567 | 9,73% |
| N1-CRÉDITO DE CONSUMO DEBIDAMENTE GARANTIZADO | 667.073 | 65.473 | - | - | - | - | - | 52.749 | 0,01% |
| N2-CREDITO CONSUMO DEB.GARANTIZADO CON GARANTIA REAL | 235.476.567 | 16.965.594 | 194.210 | 341.139 | 3.142.950 | 1.643.154 | 16.685.151 | 8.018.920 | 3,06% |
| P0-CREDITO PYME CALIFICADO COMO EMPRESARIAL | 1.119.340.014 | 69.528.547 | 2.821.797 | 266.390 | 2.783.372 | 6.733.122 | 19.679.051 | 32.126.695 | 13,62% |
| P1-CRÉDITO PYME CALIFICADO POR DIAS MORA | 157.078.499 | 22.788.863 | 121.015 | 0 | 7.558.229 | 2.065.029 | 3.166.779 | 7.489.618 | 2,15% |
| P3-PYME AGROPECUARIO D. GARANT C/GAR. REAL CAL D/MORA | 617.849 | - | - | - | - | - | - | - | 0,01% |
| P5-PYME AGROPECUARIO CALIFICADO COMO EMPRESARIAL | 1.785.000 | - | - | - | - | - | - | - | 0,02% |
| P6-PYME AGROPECUARIO C/GARANT REAL CALIF EMPRESARIAL | 1.392.000 | - | - | - | - | - | - | - | 0,02% |
| **Total general** | **7.920.920.910** | **408.641.564** | **10.123.316** | **2.829.183** | **62.714.433** | **37.282.081** | **522.948.731** | **163.427.557** | **100%** |
| (+) Previsión Genérica | | | | | | | | 81.048.141 | |
| (+) Previsión Cíclica | | | | | | | | 44.144.190 | |
| (+) Prev. Voluntaria Cíclica | | | | | | | | 44.144.190 | |
| (+) Otras contingencias | | | | | | | 12.005.000 | - | |
| **Totales** | **7.920.920.910** | **408.641.564** | **10.123.316** | **2.829.183** | **62.714.433** | **37.282.081** | **534.953.731** | **332.764.078** | |

**(Nota)** Incluye para cada clase de cartera la previsión específica para incobrables y activos contingentes.

**8.c.2.1) Clasificación de cartera por actividad económica del Deudor:**

**Al 31 de diciembre de 2021:**

| | Vigente | Vigente Reprogramado | Vencido | Vencido Reprogramado | Ejecución | Ejecución Reprogramado | Contingencia | Previsión (139.00+251.01) | Porcentaje |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| AGRICULTURA Y GANADERIA | 575.083.120 | 67.383.106 | 1.109.040 | 550.559 | 7.820.374 | 5.851.978 | 19.036.774 | 15.231.837 | 7,23% |
| CAZA SILVICULTURA Y PESCA | 4.301.379 | 825.658 | 5.736 | 22.013 | 78.032 | - | 158.169 | 138.243 | 0,06% |
| EXTRACCION DE PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL | 29.451.598 | 4.283.469 | 76.762 | - | - | - | 3.322.402 | 398.122 | 0,40% |
| MINERALES METALICOS Y NO METALICOS | 38.967.560 | 8.410.765 | 129.286 | 26.598 | 247.360 | 176.813 | 1.311.879 | 7.120.331 | 0,53% |
| INDUSTRIA MANUFACTURERA | 1.675.201.171 | 280.288.014 | 3.033.688 | 2.119.297 | 8.020.921 | 5.273.159 | 45.181.595 | 20.695.056 | 21,56% |
| PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE ENERGIA ELECTRICA GAS Y AGUA | 124.295.435 | 5.925.705 | 2.718 | 424.714 | - | - | 17.331.043 | 519.443 | 1,58% |
| CONSTRUCCION | 465.665.075 | 126.066.376 | 13.168.233 | 4.203.790 | 2.862.312 | 11.827.243 | 254.277.643 | 26.718.772 | 9,38% |
| VENTA AL POR MAYOR Y MENOR | 1.571.938.595 | 640.016.004 | 6.958.934 | 6.672.107 | 25.252.448 | 18.512.470 | 53.024.596 | 53.738.430 | 24,80% |
| HOTELES Y RESTAURANTES | 197.764.027 | 113.252.176 | 1.143.691 | 598.873 | 1.604.490 | 3.236.288 | 5.484.997 | 5.206.187 | 3,45% |
| TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES | 328.563.141 | 248.303.663 | 4.091.938 | 9.125.710 | 4.158.205 | 820.934 | 23.083.520 | 17.336.661 | 6,60% |
| INTERMEDIACION FINANCIERA | 393.556.811 | 51.383.808 | 762.168 | 150.068 | 74.854 | 29.577 | 42.286.910 | 5.848.769 | 5,21% |
| SERVICIOS INMOBILIARIOS EMPRESARIALES Y DE ALQUILER | 578.594.915 | 319.513.025 | 1.285.770 | 446.518 | 1.327.512 | 1.967.365 | 75.216.259 | 10.595.398 | 10,45% |
| ADMINISTRACION PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA | 35.996.839 | 12.224.642 | 63.094 | - | - | - | 2.927.586 | 539.343 | 0,55% |
| EDUCACION | 294.118.049 | 23.558.418 | 154.817 | 551.000 | 364.126 | 76.911 | 5.791.544 | 2.740.781 | 3,47% |
| SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES | 294.009.120 | 87.462.524 | 610.856 | 693.938 | 2.157.614 | 1.173.968 | 28.741.030 | 6.855.738 | 4,43% |
| SERVICIO DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO | 283.601 | 334.974 | - | - | - | - | 3.173 | 11.974 | 0,01% |
| SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES | 1.490.447 | 837.433 | - | - | - | - | 458.918 | 25.639 | 0,03% |
| ACTIVIDADES ATIPICAS | 19.154.895 | 3.894.359 | 16.749 | - | 347.864 | 255.567 | 2.852.883 | 590.946 | 0,28% |
| **Total general** | **6.628.435.777** | **1.993.964.117** | **32.613.480** | **25.585.185** | **54.316.112** | **49.202.271** | **580.490.921** | **174.311.671** | **100%** |
| (+) Previsión Genérica | | | | | | | | 82.231.745 | |
| (+) Prev.Genérica p/el exceso a límite de Operaciones de consumo NDG | | | | | | | | 14.441.109 | |
| (+) Previsión Cíclica | | | | | | | | 44.912.884 | |
| (+) Prev. Voluntaria Cíclica | | | | | | | | 44.912.884 | |
| (+) Otras contingencias | | | | | | | 12.005.000 | - | |
| **Totales** | **6.628.435.777** | **1.993.964.117** | **32.613.480** | **25.585.185** | **54.316.112** | **49.202.271** | **592.495.921** | **360.810.294** | |

**(Nota)** Incluye para cada clase de cartera la previsión específica para incobrables y activos contingentes

**Al 31 de diciembre de 2020:**

| | Vigente | Vigente Reprogramado | Vencido | Vencido Reprogramado | Ejecución | Ejecución Reprogramado | Contingencia | Previsión (139.00+251.01) | Porcentaje |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| AGRICULTURA Y GANADERIA | 685.958.439 | 49.082.854 | 346.128 | 582.395 | 7.842.529 | 5.921.814 | 15.487.266 | 17.944.068 | 8,54% |
| CAZA SILVICULTURA Y PESCA | 4.452.079 | 607.217 | - | - | 78.032 | - | 151.574 | 97.314 | 0,06% |
| EXTRACCION DE PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL | 28.479.373 | 256.363 | 77.700 | - | 411.600 | - | 1.971.329 | 372.512 | 0,35% |
| MINERALES METALICOS Y NO METALICOS | 51.410.800 | 1.485.708 | 42.550 | - | 308.316 | 65.342 | 835.802 | 499.643 | 0,60% |
| INDUSTRIA MANUFACTURERA | 1.627.293.909 | 54.850.267 | 1.006.347 | 217.557 | 7.329.766 | 5.796.642 | 33.759.085 | 17.109.318 | 19,30% |
| PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE ENERGIA ELECTRICA GAS Y AGUA | 19.087.805 | 2.082.934 | 206.397 | - | - | 35.150 | 34.905.602 | 358.807 | 0,63% |
| CONSTRUCCION | 555.313.999 | 27.723.577 | 2.058.826 | 104.671 | 3.147.444 | 1.537.243 | 111.001.584 | 21.314.504 | 7,82% |
| VENTA AL POR MAYOR Y MENOR | 2.068.707.528 | 137.811.913 | 3.824.643 | 1.304.811 | 25.398.500 | 15.472.266 | 120.881.316 | 53.331.947 | 26,47% |
| HOTELES Y RESTAURANTES | 277.735.220 | 16.699.534 | 168.651 | 277.810 | 3.505.165 | 4.303.910 | 4.175.086 | 6.570.557 | 3,42% |
| TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES | 541.182.064 | 79.274.009 | 641.084 | 140.870 | 8.120.232 | 1.229.070 | 14.723.241 | 19.417.178 | 7,20% |
| INTERMEDIACION FINANCIERA | 404.198.130 | 1.084.194 | 343.049 | - | 346.588 | - | 64.033.526 | 5.234.172 | 5,24% |
| SERVICIOS INMOBILIARIOS EMPRESARIALES Y DE ALQUILER | 912.930.819 | 17.562.826 | 858.885 | 187.682 | 1.838.090 | 2.096.153 | 72.026.927 | 10.238.645 | 11,24% |
| ADMINISTRACION PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA | 41.954.150 | 1.383.171 | 73.253 | - | - | - | 2.878.623 | 782.945 | 0,52% |
| EDUCACION | 290.830.766 | 3.167.214 | 65.465 | - | 1.016.388 | - | 4.842.177 | 2.705.489 | 3,35% |
| SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES | 384.120.987 | 15.569.785 | 410.339 | 13.386 | 2.667.441 | 704.538 | 37.347.408 | 6.586.608 | 4,92% |
| SERVICIO DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO | 552.107 | - | - | - | - | - | 1.848 | 8.613 | 0,01% |
| SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES | 2.931.864 | - | - | - | - | - | 249.242 | 25.691 | 0,04% |
| ACTIVIDADES ATIPICAS | 23.780.870 | - | - | - | 704.341 | 119.956 | 3.677.095 | 829.548 | 0,32% |
| **Total general** | **7.920.920.910** | **408.641.564** | **10.123.316** | **2.829.183** | **62.714.433** | **37.282.081** | **522.948.731** | **163.427.557** | **100%** |
| (+) Previsión Genérica | | | | | | | | 81.048.141 | |
| (+) Previsión Cíclica | | | | | | | | 44.144.190 | |
| (+) Prev. Voluntaria Cíclica | | | | | | | | 44.144.190 | |
| (+) Otras contingencias | | | | | | | 12.005.000 | - | |
| **Totales** | **7.920.920.910** | **408.641.564** | **10.123.316** | **2.829.183** | **62.714.433** | **37.282.081** | **534.953.731** | **332.764.078** | |

**(Nota)** Incluye para cada clase de cartera la previsión específica para incobrables y activos contingentes.

**8.c.2.2) Clasificación de cartera por destino del Crédito:**

**Al 31 de diciembre de 2021:**

| | Vigente | Vigente Reprogramado | Vencido | Vencido Reprogramado | Ejecución | Ejecución Reprogramado | Contingencia | Previsión (139.00+251.01) | Porcentaje |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| AGRICULTURA Y GANADERIA | 606.298.815 | 62.159.274 | 898.605 | 550.559 | 7.174.864 | 5.851.978 | 9.617.754 | 14.341.165 | 7,40% |
| CAZA SILVICULTURA Y PESCA | 3.163.120 | 161.076 | - | 22.013 | 78.032 | - | 2.154 | 95.942 | 0,04% |
| EXTRACCION DE PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL | 3.010.671 | - | - | - | - | - | 946.327 | 3.166 | 0,04% |
| MINERALES METALICOS Y NO METALICOS | 31.126.876 | 6.183.329 | 129.165 | 26.598 | 181.095 | 176.813 | - | 6.896.759 | 0,40% |
| INDUSTRIA MANUFACTURERA | 1.539.119.970 | 173.071.785 | 1.863.333 | 2.193.884 | 4.846.387 | 4.510.805 | 20.506.925 | 11.997.119 | 18,65% |
| PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE ENERGIA ELECTRICA GAS Y AGUA | 105.521.647 | 1.573.036 | - | - | - | - | 15.395.621 | 12.448 | 1,31% |
| CONSTRUCCION | 1.471.418.144 | 608.987.234 | 14.407.909 | 7.326.893 | 8.469.647 | 16.581.566 | 241.636.835 | 39.238.405 | 25,30% |
| VENTA AL POR MAYOR Y MENOR | 1.151.529.644 | 341.495.328 | 7.371.633 | 4.706.405 | 17.646.458 | 10.954.993 | 206.283.094 | 58.632.726 | 18,58% |
| HOTELES Y RESTAURANTES | 90.840.889 | 34.696.489 | 1.701.806 | 7.351.145 | 327.367 | 363.761 | 1.181.195 | 3.056.573 | 1,46% |
| TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES | 142.905.588 | 104.375.004 | 560.423 | 475.713 | 2.363.875 | 673.649 | 8.911.207 | 9.794.449 | 2,78% |
| INTERMEDIACION FINANCIERA | 118.794.323 | 979.046 | - | - | - | - | 14.845.392 | 284.400 | 1,44% |
| SERVICIOS INMOBILIARIOS EMPRESARIALES Y DE ALQUILER | 1.313.416.099 | 642.799.200 | 3.070.673 | 2.843.222 | 12.030.606 | 10.059.129 | 42.493.451 | 25.081.436 | 21,64% |
| ADMINISTRACION PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA | 3.385.402 | 431.683 | 13.833 | - | - | - | 125.606 | 67.913 | 0,04% |
| EDUCACION | 8.803.964 | 2.187.561 | - | - | - | - | 247.075 | 187.338 | 0,12% |
| SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES | 38.920.097 | 14.686.315 | 2.596.100 | 88.753 | 1.197.782 | 29.577 | 17.992.429 | 4.606.502 | 0,81% |
| SERVICIO DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO | 5.172 | - | - | - | - | - | 8.548 | 343 | 0,00% |
| SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES | 9.164 | - | - | - | - | - | 25.286 | 1.034 | 0,00% |
| ACTIVIDADES ATIPICAS | 166.193 | 177.757 | - | - | - | - | 272.022 | 13.953 | 0,01% |
| **Total general** | **6.628.435.777** | **1.993.964.117** | **32.613.480** | **25.585.185** | **54.316.112** | **49.202.271** | **580.490.921** | **174.311.671** | **100%** |
| (+) Previsión Genérica | | | | | | | | 82.231.745 | |
| (+) Prev.Genérica p/el exceso a límite de Operaciones de consumo NDG | | | | | | | | 14.441.109 | |
| (+) Previsión Cíclica | | | | | | | | 44.912.884 | |
| (+) Prev. Voluntaria Cíclica | | | | | | | | 44.912.884 | |
| (+) Otras contingencias | | | | | | | 12.005.000 | - | |
| **Totales** | **6.628.435.777** | **1.993.964.117** | **32.613.480** | **25.585.185** | **54.316.112** | **49.202.271** | **592.495.921** | **360.810.294** | |

**(Nota)** Incluye para cada clase de cartera la previsión específica para incobrables y activos contingentes.

**Al 31 de diciembre de 2020:**

| | Vigente | Vigente Reprogramado | Vencido | Vencido Reprogramado | Ejecución | Ejecución Reprogramado | Contingencia | Previsión (139.00+251.01) | Porcentaje |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| AGRICULTURA Y GANADERIA | 707.000.524,53 | 48.914.517,35 | 193.618,90 | 582.394,98 | 7.174.971,57 | 5.921.814,01 | 7.356.301,01 | 16.621.925,13 | 8,67% |
| CAZA SILVICULTURA Y PESCA | 3.003.075,90 | 77.438,31 | - | - | 78.031,58 | - | 477,73 | 78.349,06 | 0,04% |
| EXTRACCION DE PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL | 2.551.169,93 | - | - | - | - | - | 163.001,89 | 2.336,50 | 0,03% |
| MINERALES METALICOS Y NO METALICOS | 41.501.091,88 | 1.485.707,97 | 42.550,18 | - | 308.316,10 | 65.341,67 | - | 370.427,34 | 0,48% |
| INDUSTRIA MANUFACTURERA | 1.415.457.904,62 | 44.847.288,82 | 394.717,58 | 93.541,70 | 4.685.969,09 | 4.405.881,64 | 35.394.771,73 | 10.372.991,48 | 16,79% |
| PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE ENERGIA ELECTRICA GAS Y AGUA | 1.564.265,13 | 807.669,14 | 162.782,80 | - | - | 35.150,03 | 33.438.198,93 | 74.853,25 | 0,40% |
| CONSTRUCCION | 1.969.768.357,08 | 76.434.342,79 | 2.794.505,09 | 515.142,16 | 8.891.472,19 | 5.380.531,84 | 98.209.137,12 | 33.137.761,72 | 24,11% |
| VENTA AL POR MAYOR Y MENOR | 1.437.465.015,35 | 101.133.076,25 | 3.315.057,73 | 1.256.619,61 | 19.369.020,08 | 8.612.160,00 | 244.976.108,45 | 55.733.413,81 | 20,26% |
| HOTELES Y RESTAURANTES | 111.169.311,22 | 12.551.191,63 | 18.820,71 | - | 517.020,77 | 168.164,45 | 624.367,26 | 1.575.855,86 | 1,39% |
| TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES | 187.552.004,12 | 45.035.772,93 | 500.989,48 | 78.658,74 | 4.631.926,46 | 629.952,76 | 6.489.729,63 | 12.522.084,43 | 2,73% |
| INTERMEDIACION FINANCIERA | 120.826.179,59 | - | - | - | - | - | 41.136.620,98 | 440.651,76 | 1,81% |
| SERVICIOS INMOBILIARIOS EMPRESARIALES Y DE ALQUILER | 1.857.198.538,89 | 70.937.407,89 | 1.619.506,14 | 289.440,12 | 15.543.992,16 | 11.955.458,52 | 42.905.314,84 | 28.907.057,89 | 22,31% |
| ADMINISTRACION PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA | 3.515.486,15 | - | - | - | - | - | 108.281,65 | 44.937,42 | 0,04% |
| EDUCACION | 24.674.736,73 | 174.889,21 | 21.062,11 | - | - | - | 248.967,68 | 235.478,91 | 0,28% |
| SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES | 37.160.285,82 | 6.242.261,33 | 1.059.705,45 | 13.385,83 | 1.513.712,58 | 107.626,26 | 11.673.403,29 | 3.293.320,23 | 0,64% |
| SERVICIO DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO | 12.263,14 | - | - | - | - | - | 1.456,85 | 343,00 | 0,00% |
| SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES | 7.103,75 | - | - | - | - | - | 27.346,25 | 1.033,82 | 0,00% |
| ACTIVIDADES ATIPICAS | 493.595,80 | - | - | - | - | - | 195.245,32 | 14.735,39 | 0,01% |
| **Total general** | **7.920.920.910** | **408.641.564** | **10.123.316** | **2.829.183** | **62.714.433** | **37.282.081** | **522.948.731** | **163.427.557** | **100%** |
| (+) Previsión Genérica | | | | | | | | 81.048.141 | |
| (+) Previsión Cíclica | | | | | | | | 44.144.190 | |
| (+) Prev. Voluntaria Cíclica | | | | | | | | 44.144.190 | |
| (+) Otras contingencias | | | | | | | 12.005.000 | - | |
| **Totales** | **7.920.920.910** | **408.641.564** | **10.123.316** | **2.829.183** | **62.714.433** | **37.282.081** | **534.953.731** | **332.764.078** | |

**(Nota)** Incluye para cada clase de cartera la previsión específica para incobrables y activos contingentes.

**8.c.3) Clasificación de cartera por tipo de garantía, estado de crédito y respectivas previsiones:**

**Al 31 de diciembre de 2021:**

| | Vigente | Vigente Reprogramado | Vencido | Vencido Reprogramado | Ejecución | Ejecución Reprogramado | Contingencia | Previsión (139.00-251.01) | Porcentaje |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| AUTOLIQUIDABLES | 34.529.197 | 513.708 | 112.427 | - | - | - | 61.316.985 | 12.463 | 1,03% |
| HIPOTECARIOS 1ER. GRADO | 3.908.960.912 | 1.446.346.520 | 20.755.945 | 18.887.487 | 31.404.525 | 38.098.224 | 65.043.356 | 89.409.411 | 59,05% |
| OTRAS GARANTIAS | 273.788.551 | 38.720.644 | 728.265 | 442.734 | 2.931.006 | 358.541 | 179.954.912 | 8.901.690 | 5,31% |
| OTROS HIPOTECARIOS | 175.082.067 | 68.451.928 | 130.428 | 206.078 | 947.771 | 1.069.787 | 1.219.180 | 6.926.267 | 2,64% |
| PERSONALES | 1.280.740.958 | 379.829.561 | 10.149.248 | 5.249.453 | 17.347.241 | 4.844.346 | 258.720.997 | 60.486.358 | 20,90% |
| PRENDARIAS | 928.518.915 | 41.840.136 | 430.414 | 673.714 | 1.685.569 | 4.831.374 | 14.235.491 | 8.190.661 | 10,60% |
| FONDO DE GARANTÍA | 26.815.176 | 18.261.620 | 306.753 | 125.719 | - | - | - | 384.821 | 0,49% |
| **Total general** | **6.628.435.777** | **1.993.964.117** | **32.613.480** | **25.585.185** | **54.316.112** | **49.202.271** | **580.490.921** | **174.311.671** | **100%** |
| (+) Previsión Genérica | | | | | | | | 82.231.745 | |
| (+) Prev.Genérica p/el exceso a límite de Operaciones de consumo NDG | | | | | | | | 14.441.109 | |
| (+) Previsión Cíclica | | | | | | | | 44.912.884 | |
| (+) Prev. Voluntaria Cíclica | | | | | | | | 44.912.884 | |
| (+) Otras contingencias | | | | | | | 12.005.000 | - | |
| **Totales** | **6.628.435.777** | **1.993.964.117** | **32.613.480** | **25.585.185** | **54.316.112** | **49.202.271** | **592.495.921** | **360.810.294** | |

**(Nota)** Incluye para cada clase de cartera la previsión específica para incobrables y activos contingentes.

Los saldos expuestos en otras garantías, también contemplan las garantías bajo línea de créditos, en sus diferentes estados.

En base al Reporte de Estratificación de Cartera y Contingente, los criterios para la agrupación por tipo de garantía son: créditos autoliquidables vs depósitos en la entidad financiera; garantías hipotecarias y otros hipotecarios vs hipotecaria; garantía prendaria vs prendaria, garantías personales vs garantía personal y sin garantía (a sola firma) y otras garantías vs garantías de otras entidades financieras y otras garantías y bonos de prenda(Warrant); Fondo de garantía vs Fondo de garantía.

**Al 31 de diciembre de 2020:**

| | Vigente | Vigente Reprogramado | Vencido | Vencido Reprogramado | Ejecución | Ejecución Reprogramado | Contingencia | Previsión (139.00-251.01) | Porcentaje |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| AUTOLIQUIDABLES | 28.134.208 | 350.905 | 5.303 | - | - | - | 63.028.214 | 3.676 | 1,02% |
| HIPOTECARIOS 1ER. GRADO | 4.947.315.140 | 298.469.637 | 2.419.041 | 858.365 | 30.684.594 | 24.682.958 | 46.603.178 | 79.016.761 | 59,68% |
| OTRAS GARANTIAS | 394.131.798 | 6.641.619 | 2.355.014 | 70.208 | 3.076.069 | 746.330 | 90.269.169 | 9.613.766 | 5,55% |
| OTROS HIPOTECARIOS | 195.509.272 | 13.102.871 | 190.173 | 73.851 | 2.085.460 | 296.484 | 1.462.673 | 6.417.783 | 2,37% |
| PERSONALES | 1.597.979.411 | 74.675.662 | 4.948.087 | 1.415.242 | 24.002.522 | 7.274.769 | 321.558.173 | 59.764.548 | 22,66% |
| PRENDARIAS | 696.564.030 | 12.163.742 | 136.599 | 411.518 | 2.865.788 | 4.272.660 | 27.325 | 8.298.729 | 7,99% |
| FONDO DE GARANTÍA | 61.287.050 | 3.237.129 | 69.100 | - | - | 8.880 | - | 312.294 | 0,72% |
| **Total general** | **7.920.920.910** | **408.641.564** | **10.123.316** | **2.829.183** | **62.714.433** | **37.282.081** | **522.948.731** | **163.427.557** | **100%** |
| (+) Previsión Genérica | | | | | | | | 81.048.141 | |
| (+) Previsión Cíclica | | | | | | | | 44.144.190 | |
| (+) Prev. Voluntaria Cíclica | | | | | | | | 44.144.190 | |
| (+) Otras contingencias | | | | | | | 12.005.000 | - | |
| **Totales** | **7.920.920.910** | **408.641.564** | **10.123.316** | **2.829.183** | **62.714.433** | **37.282.081** | **534.953.731** | **332.764.078** | |

Los saldos expuestos en otras garantías también contemplan las garantías bajo línea de créditos, en sus diferentes estados.

En base al Reporte de Estratificación de Cartera y Contingente, los criterios para la agrupación por tipo de garantía son: créditos autoliquidables vs depósitos en la entidad financiera; garantías hipotecarias y otros hipotecarios vs hipotecaria; garantía prendaria vs prendaria, garantías personales vs garantía personal y sin garantía (a sola firma) y otras garantías vs garantías de otras entidades financieras, otras garantías y bonos de prenda (Warrant); Fondo de garantía vs Fondo de garantía.

**8.c.4) Clasificación de cartera según la calificación de créditos en montos y porcentajes:**

**Al 31 de diciembre de 2021:**

| | Vigente | Vigente Reprogramado | Vencido | Vencido Reprogramado | Ejecución | Ejecución Reprogramado | Contingencia | Previsión (139.00-251.01) | Porcentaje |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| A - Categoria A | 6.547.965.185 | 1.864.989.884 | 11.599.429 | 1.930.516 | - | - | 573.955.524 | 36.795.463 | 96,11% |
| B - Categoria B | 19.382.311 | 28.131.330 | 1.633.949 | 1.277.771 | - | 904.823 | 3.142.256 | 1.353.415 | 0,58% |
| C - Categoria C | 8.178.870 | 4.845.630 | 1.485.968 | 2.185.034 | - | 311.843 | 193.488 | 2.350.144 | 0,18% |
| D - Categoria D | 44.470.571 | 81.785.047 | 5.162.963 | 9.864.209 | - | - | 257.011 | 36.158.021 | 1,51% |
| E - Categoria E | 1.331.563 | 4.880.745 | 2.844.309 | 2.082.314 | 6.833.704 | 17.523.915 | 101.716 | 17.488.808 | 0,38% |
| F - Categoria F | 7.107.278 | 9.331.480 | 9.886.861 | 8.245.342 | 47.482.408 | 30.461.691 | 2.840.926 | 80.165.820 | 1,23% |
| **Total general** | **6.628.435.777** | **1.993.964.117** | **32.613.480** | **25.585.185** | **54.316.112** | **49.202.271** | **580.490.921** | **174.311.671** | **100%** |
| (+) Previsión Genérica | | | | | | | | 82.231.745 | |
| (+) Prev.Genérica p/el exceso a límite de Operaciones de consumo NDG | | | | | | | | 14.441.109 | |
| (+) Previsión Cíclica | | | | | | | | 44.912.884 | |
| (+) Prev. Voluntaria Cíclica | | | | | | | | 44.912.884 | |
| (+) Otras contingencias | | | | | | | 12.005.000 | - | |
| **Total** | **6.628.435.777** | **1.993.964.117** | **32.613.480** | **25.585.185** | **54.316.112** | **49.202.271** | **592.495.921** | **360.810.294** | |

**(Nota)** Incluye para cada clase de cartera la previsión específica para incobrables y activos contingentes.

**Al 31 de diciembre de 2020:**

| | Vigente | Vigente Reprogramado | Vencido | Vencido Reprogramado | Ejecución | Ejecución Reprogramado | Contingencia | Previsión (139.00-251.01) | Porcentaje |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| A - Categoría A | 7.795.414.573 | 327.373.541 | 2.821.797 | - | - | - | 517.663.378 | 36.375.406 | 96,41% |
| B - Categoría B | 13.427.217 | 26.038.788 | - | 160.013 | - | - | 2.058.918 | 733.245 | 0,46% |
| C - Categoría C | 7.714.110 | 14.480.102 | 1.415.317 | 184.219 | 981.323 | - | 14.499 | 2.737.746 | 0,28% |
| D - Categoría D | 88.872.926 | 29.596.685 | - | 266.390 | 358.266 | 806.832 | 337.865 | 30.680.624 | 1,34% |
| E - Categoría E | 3.707.227 | 4.664.816 | 511.354 | 200.515 | 3.686.379 | 4.144.005 | 56.159 | 8.138.139 | 0,19% |
| F - Categoría F | 11.784.857 | 6.487.631 | 5.374.849 | 2.018.046 | 57.688.465 | 32.331.245 | 2.817.913 | 84.762.397 | 1,32% |
| **Total general** | **7.920.920.910** | **408.641.564** | **10.123.316** | **2.829.183** | **62.714.433** | **37.282.081** | **522.948.731** | **163.427.557** | **100%** |
| (+) Previsión Genérica | | | | | | | | 81.048.141 | |
| (+) Previsión Cíclica | | | | | | | | 44.144.190 | |
| (+) Prev. Voluntaria Cíclica | | | | | | | | 44.144.190 | |
| (+) Otras contingencias | | | | | | | 12.005.000 | - | |
| **Total** | **7.920.920.910** | **408.641.564** | **10.123.316** | **2.829.183** | **62.714.433** | **37.282.081** | **534.953.731** | **332.764.078** | |

**(Nota)** Incluye para cada clase de cartera la previsión específica para incobrables y activos contingentes.

**8.c.5) Clasificación de cartera por concentración crediticia por número de clientes, en montos y porcentajes:**

**Al 31 de diciembre de 2021:**

| | Vigente | Vigente Reprogramado | Vencido | Vencido Reprogramado | Ejecución | Ejecución Reprogramado | Contingencia | Previsión (139.00-251.01) | Porcentaje |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 A 10 MAYORES | 983.111.809 | 90.098.906 | - | - | - | - | 121.779.889 | 3.525 | 12,76% |
| 11 A 50 MAYORES | 1.328.787.690 | 50.021.806 | 7.892.482 | - | - | - | 110.037.965 | 18.312.865 | 15,98% |
| 51 A 100 MAYORES | 559.273.486 | 46.192.248 | 2.635.177 | 7.259.291 | - | 10.290.000 | 53.909.195 | 14.344.237 | 7,26% |
| OTROS | 3.757.262.792 | 1.807.651.156 | 22.085.821 | 18.325.894 | 54.316.112 | 38.912.271 | 294.763.872 | 141.651.045 | 64,00% |
| **Total general** | **6.628.435.777** | **1.993.964.117** | **32.613.480** | **25.585.185** | **54.316.112** | **49.202.271** | **580.490.921** | **174.311.671** | **100%** |
| (+) Previsión Genérica | | | | | | | | 82.231.745 | |
| (+) Prev.Genérica p/el exceso a límite de Operaciones de consumo NDG | | | | | | | | 14.441.109 | |
| (+) Previsión Cíclica | | | | | | | | 44.912.884 | |
| (+) Prev. Voluntaria Cíclica | | | | | | | | 44.912.884 | |
| (+) Otras contigencias | | | | | | | 12.005.000 | - | |
| **Total** | **6.628.435.777** | **1.993.964.117** | **32.613.480** | **25.585.185** | **54.316.112** | **49.202.271** | **592.495.921** | **360.810.294** | |

**(Nota)** Incluye para cada clase de cartera la previsión específica para incobrables y activos Contingentes.

**Al 31 de diciembre de 2020:**

| | Vigente | Vigente Reprogramado | Vencido | Vencido Reprogramado | Ejecución | Ejecución Reprogramado | Contingencia | Previsión (139.00-251.01) | Porcentaje |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 A 10 MAYORES | 1.047.407.154 | - | - | - | - | - | 35.092.477 | 391.927 | 12,07% |
| 11 A 50 MAYORES | 1.107.975.509 | 36.670.407 | 1.984.191 | - | - | - | 201.166.330 | 12.290.312 | 15,03% |
| 51 A 100 MAYORES | 635.694.293 | 43.289.289 | - | - | - | - | 42.042.523 | 9.966.634 | 8,04% |
| OTROS | 5.129.843.953 | 328.681.868 | 8.139.125 | 2.829.183 | 62.714.433 | 37.282.081 | 244.647.401 | 140.778.685 | 64,85% |
| **Total general** | **7.920.920.910** | **408.641.564** | **10.123.316** | **2.829.183** | **62.714.433** | **37.282.081** | **522.948.731** | **163.427.557** | **100%** |
| (+) Previsión Genérica | | | | | | | | 81.048.141 | |
| (+) Previsión Cíclica | | | | | | | | 44.144.190 | |
| (+) Prev. Voluntaria Cíclica | | | | | | | | 44.144.190 | |
| (+) Otras contigencias | | | | | | | 12.005.000 | - | |
| **Total** | **7.920.920.910** | **408.641.564** | **10.123.316** | **2.829.183** | **62.714.433** | **37.282.081** | **534.953.731** | **332.764.078** | |

**(Nota)** Incluye para cada clase de cartera la previsión específica para incobrables y activos contingentes.

**8.c.6) Evolución de la cartera en las últimas tres gestiones:**

**Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019:**

| | 2021 Bs | 2020 Bs | 2019 Bs |
|---|---|---|---|
| Cartera vigente | 6.628.435.777 | 7.920.920.910 | 7.775.482.714 |
| Cartera vencida | 32.613.480 | 10.123.316 | 26.163.190 |
| Cartera en ejecución | 54.316.112 | 62.714.433 | 65.923.742 |
| Cartera reprogramada o reestructurada vigente | 1.993.964.117 | 408.641.564 | 543.472.565 |
| Cartera reprogramada o reestructurada vencida | 25.585.185 | 2.829.183 | 8.868.360 |
| Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución | 49.202.271 | 37.282.081 | 34.758.900 |
| Cartera contingente | 592.495.921 | 534.953.731 | 495.943.175 |
| Previsión específica para incobrabilidad | 166.015.127 | 155.466.339 | 148.192.283 |
| Previsión genérica para incobrabilidad | 82.231.745 | 81.048.141 | 78.604.773 |
| Previsión genérica voluntaria | 44.912.884 | 44.144.190 | 42.983.771 |
| Previsión genérica cíclica | 44.912.884 | 44.144.190 | 42.983.771 |
| Previsión específica adicional | 343.000 | 343.000 | 1.051.039 |
| Previsión genérica por el exceso de operaciones consumo no debidamente garantizadas | 14.441.109 | - | - |
| Previsión para activos contingentes | 7.953.545 | 7.618.218 | 6.881.428 |
| Cargos por previsión específica para incobrabilidad | 58.046.939 | 62.356.013 | 66.784.673 |
| Cargos por previsión genérica para incobrabilidad | - | 6.458.424 | 20.276.222 |
| Productos por cartera (Ingresos Financieros) | 678.163.770 | 687.326.605 | 707.338.239 |
| Productos en suspenso | 46.711.752 | 41.312.119 | 35.780.438 |
| Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas | 419.303.742 | 775.359.803 | 723.595.048 |
| Créditos castigados por insolvencia | 151.284.657 | 155.639.061 | 147.719.590 |
| Número de prestatarios | 45.049 | 42.546 | 43.199 |

**8.c.7) Reprogramaciones (en miles de bolivianos).**

**Al 31 de diciembre de 2021 y 2020:**

| | 2021 Bs/% | 2020 Bs/% |
|---|---|---|
| Cartera bruta | **8.784.117** | **8.442.511** |
| Total cartera reprogramada | 2.068.752 | 448.753 |
| Otras reprogramaciones | 2.068.752 | 448.753 |
| Cartera Reprogramada en % /Cart.Bruta | **23,55%** | **5,32%** |
| Bajo Fere en % | 0,00% | 0,00% |
| Otras reprogramaciones en % | 23,55% | 5,32% |
| Producto de cartera | 678.164 | 687.327 |
| Producto de cartera no reprogramada | 490.014 | 643.509 |
| Producto de cartera reprogramada | 188.150 | 43.818 |
| Producto sobre cartera no cartera no reprogramada | 72,26% | 93,62% |
| Producto s/cartera reprogramada | 27,74% | 6,38% |
| Mora cartera reprogramada | **74.787** | **40.111** |
| Bajo fere | - | - |
| Otras reprogramaciones | **74.787** | **40.111** |
| Pesadez cartera reprog/cart.reprog. | **3,62%** | **8,94%** |
| Bajo fere | 0,00% | 0,00% |
| Otras reprogramaciones | 3,62% | 8,94% |

**Grado de Reprogramación e impacto sobre la situación de la Cartera y los resultados:**

Al 31 de diciembre de 2021 el volumen de cartera reprogramada es de Bs2.068.752.000 lo cual muestra un incremento de Bs1.619.999.000 con respecto al 31 de diciembre de 2020, que expresados en términos relativos representa el 361%.

El grado de la cartera reprogramada respecto a la cartera total de la cartera bruta alcanza al 23,55%, reflejando un incremento del 18,23% con respecto al 31 de diciembre de 2020, donde la participación de la cartera reprogramada sobre la cartera bruta era de un 5,32%.

El crecimiento de la cartera bruta muestra que el Banco Economico S.A. cuenta con una cartera de mayor calidad.

**8.c.8) Límites legales:**

La entidad cumple con los límites legales preestablecidos en normas legales (Articulo 456 de la Ley N°393 de Servicios Financieros o D.S. N°24000 y N°24439, entendiendo que el capital regulatorio de la entidad es de Bs887.794.798.

| | % | Bs |
|---|---|---|
| No debidamente garantizados | 5% | 44.389.740 |
| Debidamente garantizados | 20% | 177.558.960 |
| Contingente y boletas | 30% | 266.338.439 |

**Conciliación de Previsiones de Cartera (Cuentas: 139 + 251 + 253 + 255)**

| Concepto | 2021 | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| **Previsión Inicial:** | **332.764.079** | **320.697.064** | **304.979.953** |
| (-) Castigos y Bienes y Otros | (22.597.218) | (29.696.641) | (37.005.263) |
| (-) Recuperaciones | (48.763.855) | (42.851.560) | (54.428.504) |
| (+) Previsiones Constituidas | 99.407.289 | 84.615.215 | 107.150.879 |
| **Previsión Final:** | **360.810.294** | **332.764.079** | **320.697.064** |

**8.d) Otras cuentas por cobrar**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

| Concepto | | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| **Pagos anticipados** | | **134.743.804** | **110.933.244** |
| Pago anticipado del impuesto a las transacciones | (1) | 37.504.533 | 37.556.112 |
| Otros impuestos pagados por anticipado | | 1.111.320 | - |
| Anticipos por compras de bienes y servicios | (2) | 3.435.210 | 5.698.853 |
| Anticipos al personal | | 42.185 | 6.619 |
| Alquileres pagados por anticipado | | 346.608 | 583.474 |
| Seguros pagados por anticipados | | 1.239.234 | - |
| Otros pagos anticipados | (3) | 91.064.713 | 67.088.186 |
| **Diversas** | | **39.924.399** | **55.002.683** |
| Comisiones por cobrar | | 1.625.720 | 1.835.417 |
| Certificados tributarios | | 2.313.562 | 8.558.981 |
| Gastos por recuperar | | 3.929.166 | 4.721.420 |
| Crédito fiscal IVA | | 275.555 | 209.413 |
| Importes entregados en garantía | (4) | 5.886.544 | 4.504.699 |
| Cuentas por Cobrar-comisiones por pago de bonos sociales | | 472.233 | - |
| Otras partidas pendientes de cobro | (5) | 25.421.619 | 35.172.752 |
| **(Previsión para otras cuentas por cobrar)** | | **(13.499.568)** | **(13.134.358)** |
| (Previsión específica para pagos anticipados) | | (263.889) | (189.659) |
| (Previsión específica para cuentas por cobrar diversas) | | (13.235.679) | (12.944.699) |
| **Total Otras Cuentas por Cobrar** | | **161.168.635** | **152.801.568** |

(1) Al 31 de diciembre de 2021, Bs 37.504.533 corresponde al saldo de IUE a compensar de la gestión 2020 Bs11.166.952 y el importe de IUE a compensar de la gestión 2021 por Bs26.337.581.

Al 31 de diciembre de 2020, del total de Bs37.556.112 corresponden: al saldo de IUE a compensar de la gestión 2019 Bs13.283.308 y el importe de IUE a compensar de la gestión 2020 por Bs24.272.804.

(2) Al 31 de diciembre de 2021, Bs 3.435.210 corresponden a Licencias, permisos y certificaciones Bs745.587; Contratos con Calificadoras de Riesgo Bs431.129; Programas y aplicaciones informáticas Bs246.434; Proyecto BANCA MOVIL Bs775.440; Obras Civiles Bs480.211; Servicio de soporte técnico Bs95.911; Comunicadores Inalámbricos Bs112.752; Anticipo de Publicidad Bs92.876; Consultorías Contratada Bs280.854; Uniformes Bs172.480; y otros anticipos Bs1.536.

Al 31 de diciembre de 2020, del total de Bs5.698.853 corresponden a: remodelación y mejoras de edificios Bs101.634; Construcciones de nuevos edificios Bs 1.479.301; Anticipo de publicidad Bs42.172; Trámites Legales Bs165.516; Contratos con Calificadoras de Riesgo Bs361.842; Licencias, permisos y certificaciones Bs2.055.323; Consultoría y Auditoría Contratada Bs170.013; Servicio de soporte técnico Bs61.034; Programas y aplicaciones informáticas Bs466.908; Proyecto BANCA MOVIL Bs765.600 y otros anticipos Bs29.510.

(3) Al 31 de diciembre de 2021 Bs91.064.713 corresponde a Primas de seguros de prestatarios pagadas Bs12.352.735; Primas de seguros de prestatarios diferidas Bs50.073.860; Cargos de Primas de Seguros en periodo de Gracia y Prorroga Bs25.950.450; Compra de Licencia Microsoft Dima Bs1.776.868 y ASFI por tasas de Regularización por emisión de Bonos Bs910.800.

Al 31 de diciembre de 2020 del total de Bs67.088.186 corresponde a: Primas de seguros de prestatarios pagadas Bs6.115.323; Primas de seguros de prestatarios diferidas Bs60.844.697 y Apertura de agencias Bs128.166.

(4) Al 31 de diciembre de 2021 Bs 5.886.544 corresponde a entrega de fondos como garantía de alquileres de agencias Bs2.386.614; Retenciones Instruidas por autoridad competente Bs1.441.929 y Garantía en el Banco Safra New York para cartas de créditos Standby a favor del Western Unión Bs2.058.000

Al 31 de diciembre de 2020 del total de Bs4.504.699 corresponde a: entrega de fondos como garantía de alquileres de agencias Bs1.025.693; Retenciones Instruidas por autoridad competente Bs1.441.929 y Garantía en el Banco Safra New York para cartas de créditos Standby a favor del Western Unión Bs2.037.077.

(5) Al 31 de diciembre de 2021 Bs25.421.619 corresponde a Seguros de prestatarios Bs8.436.269; Compra de Inmueble Bs3.608.398; Obras Civiles y Construcción de inmuebles Bs1.215.652; Instalaciones Eléctricas Bs30.430; Compra Activos Fijos Bs1.619.248; Productos por Cobrar Bs 5.172.870; Pendiente de Cobro a la Compañía de Seguros Caso Wetzel Bs1.523.077; Trámites legales Bs189.078; Honorarios Profesionales Bs341.701; Promoción empresarial Bs306.289; Remesas Familiares Bs1.189.245; Cobros Pendientes Western Union Bs720.950; Compra de Manillas para Transacciones Digitales Bs365.397; Licencias, Permisos y Certificaciones Bs49.840; Comisiones por Prestación de Servicios Bs24.970; Desarrollo Nuevos Programas Bs21.266; TPP COMPRAMUNDO clientes Bs44,432; Controversia de Tarjetas Bs183.160; Comisiones de Tarjetas de Créditos Bs257.564; Reclamos por Siniestros Bs17.044 y otros Bs104.739

Al 31 de diciembre de 2020 del total de Bs35.172.752 corresponde a: Seguros de prestatarios Bs8.163.678; Promoción empresarial Bs344.761; Gastos del Personal Bs18.792; Asesores Legales Bs51.496; Trámites legales Bs4.028.736; Honorarios Profesionales Bs362.281; Mejoras y Remodelaciones a Inmuebles Bs1.585.290; Obras Civiles y Construcción de inmuebles Bs8.552.457; compra de Inmuebles Bs2.617.090; Instalaciones Eléctricas Bs1.152.302; Remesas Familiares Bs1.053.484; Pago de Bono contra el Hambre Bs2.862.000; Compra Activos Fijos Bs1.276.693; Compra de Software Bs945.121; Proyecto BANCA MOVIL Bs984.840; Licencias, Permisos y Certificaciones Bs456.916; Comisiones por Prestación de Servicios Bs394.718; TPP COMPRAMUNDO clientes Bs92,975; Controversia de Tarjetas Bs6.929; reclamos por Siniestros Bs54.893 y otros Bs167.301.

**8.e) Bienes realizables**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

| Concepto | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| **Bienes recibidos en recuperación de créditos** | **12.098.915** | **10.351.938** |
| Bienes muebles recibidos en recuperación de créditos | - | 373.189 |
| Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos | 11.328.915 | 9.208.749 |
| Participación en Empresas reestructuradas Ley 2495 | 770.000 | 770.000 |
| **Bienes fuera de uso** | **986.705** | **971.680** |
| Mobiliario. equipos y vehículos | 253.087 | 238.062 |
| Inmuebles | 733.617 | 733.617 |
| **Otros Bienes Realizables** | **1** | **1** |
| Otros bienes realizables | 1 | 1 |
| **(Previsión por desvalorización)** | **(10.063.165)** | **(9.073.723)** |
| (Previsión bienes recibidos en recuperación de créditos) | (9.076.691) | (8.102.186) |
| (Previsión bienes fuera de uso) | (986.474) | (971.537) |
| **Total Bienes Realizables** | **3.022.455** | **2.249.895** |

**8.f) Bienes de uso**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

| Concepto | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| **Terrenos** | **67.075.371** | **65.639.415** |
| Terrenos | 67.075.371 | 65.639.415 |
| **Edificios** | **94.624.257** | **84.133.085** |
| Edificios | 135.110.590 | 120.241.391 |
| (Depreciación acumulada edificios) | (40.486.333) | (36.108.306) |
| **Mobiliario y Enseres** | **12.774.734** | **14.384.455** |
| Mobiliario y enseres | 30.086.044 | 30.160.994 |
| (Depreciación acumulada mobiliario y enseres) | (17.311.309) | (15.776.538) |
| **Equipos e Instalaciones** | **6.423.122** | **7.235.357** |
| Equipos e instalaciones | 32.331.542 | 31.508.820 |
| (Depreciación acumulada equipos e instalaciones) | (25.908.419) | (24.273.463) |
| **Equipos de Computación** | **15.263.764** | **16.465.459** |
| Equipos de computación | 91.203.931 | 85.060.434 |
| (Depreciación acumulada equipos de computación) | (75.940.166) | (68.594.975) |
| **Vehículos** | **882.465** | **1.203.719** |
| Vehículos | 5.317.004 | 5.120.036 |
| (Depreciación acumulada vehículos) | (4.434.539) | (3.916.317) |
| **Obras de Arte** | **65.612** | **65.612** |
| Obras de arte | 65.612 | 65.612 |
| **Total Bienes de Uso** | **197.109.326** | **189.127.103** |
| Gasto de depreciación | (16.858.506) | (16.571.828) |

**8.g) Otros activos**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

| | | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| **Bienes diversos** | **(1)** | **1.739.303** | **1.871.480** |
| **Cargos diferidos** | | **2.269.666** | **2.376.870** |
| Gastos de organización | (2) | - | 15.671 |
| Mejoras e instalaciones inmuebles alquilados | (3) | 2.269.666 | 2.361.199 |
| **Partidas pendientes de imputación** | **(4), (5) y (6)** | **32.889.675** | **35.833.033** |
| **Activos Intangibles** | **(7)** | **6.022.025** | **6.251.607** |
| **(Previsión Partidas pendientes de imputación)** | | **(29.457)** | **(111.059)** |
| **Total Otros Activos** | | **42.891.213** | **46.221.931** |

(1) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los saldos corresponden a inventarios por papelería, útiles y material de servicio para consumo.

(2) Corresponde a los cargos diferidos siguientes:

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| **Valor de costo** | **-** | **168.484** |
| (Amortización acumulada) | - | (152.813) |
| **Gastos de organización** | **-** | **15.671** |

(3) Corresponden a cargos diferidos por mejoras a bienes alquilados:

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Valor de Costo- mejoras bienes alquilados | 4.602.095 | 5.267.180 |
| (Amortización acumulada) | (2.332.429) | (2.905.981) |
| **Gasto mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados** | **2.269.666** | **2.361.199** |

(4) Al 31 de Diciembre de 2021 Bs1.000.150 corresponde a: Fallas de Caja y ATM ´s Bs7.447; Op por liquidar Visa Electrón Bs983,398.; Op por liquidar traspaso entre almacenes Bs9.305.

Al 31 de diciembre de 2020 del total de Bs1.183.971 corresponde a: Fallas de Caja y ATM ´s Bs8.698; Op. por liquidar Visa Electrón Bs907.582; Remesas en Transito Bs267.691.

(5) Al 31 de Diciembre de 2021 del total Bs28.518.873 corresponde a: Partidas pendientes por tarjetas de crédito Bs1.465.370; Adelantos de efectivo Bs615.291; Consumo de compras Visa Bs18.616.529; Pagos a establecimientos pendientes de cobro Bs7.414.479; Pago Servicios Públicos con TC Bs158.690; Partida pendiente Cartera Tarjeta de Crédito Bs248.514.

Al 31 de diciembre de 2020 del total de Bs20.662.333 corresponde a: Partidas pendientes por tarjetas de crédito Bs88.443; Adelantos de efectivo Bs506.610; Consumo de compras Visa Bs13.590.610; Pagos a establecimientos pendientes de cobro Bs6.111.406; Pago Servicios Públicos con TC Bs4.296; Partida pendiente Cartera Tarjeta de Crédito Bs360.968.

(6) Al 31 de Diciembre de 2021 del total Bs3.370.652 corresponden a: Partidas pendientes por diferencias ACH y BCB Bs1.496.852; Partidas pendiente por multas Bs1.650; Partidas pendientes Comisiones Wester Union Bs9.040; Partidas pendientes por devoluciones retenciones Bs7.013; Partidas Pendiente Productos Bs.1.856.097.

Al 31 de diciembre de 2020 del total de Bs13.986.728 corresponden a: Partidas pendientes por diferencias ACH y BCB Bs13.871.745; Partidas pendiente por Cuadre de Módulos Bs14.121; Partidas pendientes Comisiones Bs96.816; Partidas pendientes por devoluciones duplicadas Bs4.046;

(7) Programas y aplicaciones informáticas.

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Valor de compra programas y aplicaciones informáticas | **12.777.929** | **12.232.783** |
| (Amortización acumulada) | (6.755.904) | (5.981.176) |
| **Saldo** | **6.022.025** | **6.251.607** |

**8.h) Fideicomisos constituidos**

La cuenta no presenta movimientos.

**8.i) Obligaciones con el público**

La evolución de los depósitos en las últimas tres gestiones, es la siguiente:

| Concepto | 2021 | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| Obligaciones con el público a la vista | 1.294.791.665 | 1.251.795.585 | 1.060.864.414 |
| Obligaciones con el público por cuentas de ahorro | 1.620.178.867 | 1.565.335.089 | 1.552.488.825 |
| Obligaciones con el público a plazo | 3.523.893 | 4.610.685 | 5.099.952 |
| Obligaciones con el público restringidas | 154.737.880 | 111.386.252 | 125.665.558 |
| Obligaciones con el público a plazo fijo con anotación en cuenta | 5.024.884.642 | 5.115.903.835 | 4.989.532.067 |
| Cargos devengados por pagar | 876.481.143 | 763.360.757 | 630.927.210 |
| **Total obligaciones con el público** | **8.974.598.090** | **8.812.392.203** | **8.364.578.026** |

**8.j) Obligaciones con instituciones fiscales**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Obligaciones fiscales a la vista | 2.099.206 | 642.957 |
| Obligaciones fiscales a plazo | 54.870.156 | 109.740.312 |
| Obligaciones fiscales restringidas | 98.093 | 98.093 |
| Cargos devengados por pagar | 165.118 | 340.619 |
| **Total obligaciones fiscales** | **57.232.572** | **110.821.981** |

**8.k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

| Concepto | | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| Bancos y entidades de financieras a la vista | (1) | 38.182.387 | 43.432.768 |
| BCB a plazo | (2) | 546.737.469 | 615.461.821 |
| Entidades financieras de segundo piso a plazo | (3) | 10.342.500 | 21.195.500 |
| Bancos y otras entidades financieras del país a plazo | (4) | 1.149.563.451 | 686.997.092 |
| Entidades del exterior a plazo | (5) | 14.075.913 | 54.880.000 |
| Cargos devengados por pagar | | 79.689.502 | 41.588.204 |
| **Total obligaciones con bancos y entidades de financiamiento** | | **1.838.591.222** | **1.463.555.385** |

(1) Bs38.182.387 y Bs43.432.768 corresponden a depósitos efectuados por entidades del país.

(2) Obligaciones con el BCB por Bs546.737.469 y Bs 615.461.821, corresponden a un contrato suscrito con el BCB mediante el cual se otorga a la entidad una línea de crédito para que pueda emitir y/o avalar los instrumentos y operaciones admisibles para canalizar a través del Convenio de Pagos y Créditos Recíprocos.

(3) Obligaciones contraídas con el Banco de Desarrollo Productivo S.A.M (BDP S.A.M) cuya composición al 31 de diciembre 2021 es como sigue

| | USD | Bs |
|---|---|---|
| Ventanilla de inversión en Bs | - | 342.500 |
| Ventanilla pyme productiva en Bs | - | 10.000.000 |
| **Total cartera al 31/12/2020** | **-** | **10.342.500** |

Obligaciones contraídas con el Banco de Desarrollo Productivo S.A.M (BDP S.A.M) cuya composición al 31 de diciembre 2020 es como sigue:

| | USD | Bs |
|---|---|---|
| Ventanilla de inversión en Bs | - | 1.195.500 |
| Ventanilla pyme productiva en Bs | - | 20.000.000 |
| **Total cartera al 31/12/2020** | **-** | **21.195.500** |

(4) Corresponden a depósitos en caja de ahorro y DPF de otras entidades del país.

**Líneas externas de Bancos y Corresponsales utilizadas y no utilizadas:**

**Al 31 de diciembre de 2021:**

| CTA. CONTABLE | NOMBRE DEL BANCO | FECHA OTORGACION LINEA | VENCIMIENTO DE LINEA | OBJETO | PLAZO | MONTO ASIGNADO USD | MONTO UTILIZADO USD | SALDO NO UTILIZADO USD | SALDO NO UTILIZADO Bs |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 862.03.225 | BID | 21/03/2017 | 21/03/2022 | FINANCIAMIENTO COMEX | 1 AÑO | 10.000.000 | - | 10.000.000 | 68.600.000 |
| 862.03.226 | BCO DO BRASIL SA BNDES | 23/05/2017 | 24/08/2023 | AVAL BANCARIO | 1 AÑO | 3.000.000 | 178.156 | 2.821.844 | 19.357.851 |
| 862.03.236 | BANCO DEL PICHINCHA | 07/10/2021 | 07/10/2022 | CONFIRMA CON L/C | 1 AÑO | 1.000.000 | 479.500 | 520.500 | 3.570.630 |
| 862.03.245 | IFC | 30/11/2016 | Renovación automática | AVAL OPERACIONES COMEX | 1 AÑO | 7.000.000 | - | 7.000.000 | 48.020.000 |
| 862.03.251 | MULTIBANK PANAMA | 18/08/2019 | 18/08/2022 | CONFIRMACION L/C | 1 AÑO | 500.000 | - | 500.000 | 3.430.000 |
| 862.03.252 | COMMERZBANK AG | 24/08/2018 | 24/08/2022 | PRESTAMOS Y CONFIRMACION L/C | 1 AÑO | 9.000.000 | 3.737.682 | 5.262.318 | 36.099.499 |
| | | | | | | **30.500.000** | **4.395.338** | **26.104.662** | **179.077.980** |

**Al 31 de diciembre de 2020:**

| CTA. CONTABLE | NOMBRE DEL BANCO | FECHA OTORGACION LINEA | VENCIMIENTO DE LINEA | OBJETO | PLAZO | MONTO ASIGNADO USD | MONTO UTILIZADO USD | SALDO NO UTILIZADO USD | SALDO NO UTILIZADO Bs |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 862.03.225 | BID | 21/03/2017 | Renovación automática | FINANCIAMIENTO COMEX | 1 AÑO | 10.000.000 | 5.000.000 | 5.000.000 | 34.300.000 |
| 862.03.226 | BCO DO BRASIL SA BNDES | 23/05/2017 | 23/05/2021 | AVAL BANCARIO | 1 AÑO | 8.000.000 | 271.719 | 7.728.281 | 53.016.008 |
| 862.03.245 | IFC | 30/11/2016 | Renovación automática | CONFIRMACION L/C | 1 AÑO | 7.000.000 | - | 7.000.000 | 48.020.000 |
| 862.03.251 | MULTIBANK PANAMA | 18/08/2019 | 18/08/2021 | CONFIRMACION L/C | 1 AÑO | 1.000.000 | 285.000 | 715.000 | 4.904.900 |
| 862.03.252 | COMMERZBANK AG | 24/08/2018 | Renovación automática | PRESTAMOS Y CONFIRMACION L/C | 1 AÑO | 9.000.000 | 4.547.978 | 4.452.022 | 30.540.871 |
| | | | | | | **35.000.000** | **10.104.697** | **24.895.303** | **170.781.779** |

La línea de crédito **862.03.225** del BID es para financiamientos de operaciones de comercio exterior en sus etapas de pre y post embarque.

La Línea de crédito **862.03.226** ha sido asignada por el BNDES de Brasil para la emisión de cartas de crédito para importaciones del Brasil, cuyos financiamientos de post embarque estaría a cargo de dicho banco, con la garantía de un aval bancario emitido por el Banco Económico SA. Por el monto total de la obligación.

La línea de crédito **862.03.236** otorgada por el Banco Pichincha, Miami, USA es para confirmar Cartas de Crédito de Importación: La línea de crédito **862.03.245** otorgada por el IFC es para garantizar operaciones financieras o contingentes confirmadas por bancos o instituciones para operaciones de comercio exterior en sus etapas de pre y post embarque. La línea de crédito **862.03.251** otorgada por el MULTIBANK de Panamá, es para la confirmación de cartas de crédito a la vista.

La línea de crédito **862.03.252** otorgada por el Commerzbank es para confirmar cartas de crédito y al mismo tiempo para financiar operaciones de comercio exterior en sus etapas de pre y post embarque.

**8.l) Otras cuentas por pagar**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

| Concepto | | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| **Por intermediación financiera** | | **4.477.823** | **2.939.419** |
| Cobros anticipados a clientes de tarjetas de crédito | | 4.477.823 | 2.939.419 |
| **Diversas** | (1) | **120.423.682** | **109.379.382** |
| Cheques de gerencia | | 9.328.104 | 10.865.570 |
| Acreedores fiscales por retenciones a terceros | | 1.811.210 | 1.442.675 |
| Acreedores fiscales por impuestos a cargos de la entidad | | 58.381.205 | 50.373.333 |
| Acreedores por cargas sociales retenidas a terceros | | 1.140.134 | 1.130.831 |
| Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad | | 1.490.712 | 1.467.443 |
| Comisiones por pagar | | 1.303 | 1.165 |
| Acreedores por compra de bienes y servicios | | 50.502 | 6.703 |
| Ingresos diferidos | | 4.638.996 | 4.886.218 |
| Acreedores varios | (2) | 43.581.515 | 39.205.444 |
| **Provisiones** | | **62.532.492** | **72.256.090** |
| Provisión para primas | | 4.329.844 | 4.301.109 |
| Provisión para aguinaldo | | - | - |
| Provisión para indemnizaciones | | 28.398.793 | 30.076.284 |
| Provisión para otros impuestos | | 22.942 | 60.105 |
| Otras provisiones | (3) | 29.780.912 | 37.818.592 |
| **Partidas pendientes de imputación** | | **36.149.212** | **32.068.660** |
| Fallas de caja | | 33.720 | 160.068 |
| Operaciones por liquidar | (4) | 34.244.819 | 31.760.047 |
| Otras partidas pendientes de imputación | (5) | 1.870.673 | 148.545 |
| **Total otras cuentas por pagar** | | **223.583.209** | **216.643.551** |

(1) Al 31 de diciembre de 2021 Bs120.423.682 corresponde a: Cheques de Gerencias no cobrados Bs9.328.105; Acreedores fiscales por retenciones a terceros Bs1.811.210; Acreedores fiscales por impuestos Bs58.381.205; Cargas sociales retenidas a terceros Bs1.140.134; Cargas sociales a cargo de la entidad Bs1.490.712; Ingresos diferidos por emisión de bonos Bs4.638.996; Acreedores por compras bienes y servicios a proveedores Bs 50.502; Comisiones por pagar Bs 1,303; Acreedores varios Bs 43.581.515 Importe desglosado en el punto 2.

Al 31 de diciembre de 2020 del total de Bs109.379.381 corresponde a: Cheques de Gerencias no cobrados Bs10.865.570; Acreedores fiscales por retenciones a terceros Bs1.442.675; Acreedores fiscales por impuestos Bs50.373.333; Cargas sociales retenidas a terceros Bs1.130.831; Cargas sociales a cargo de la entidad Bs1.467.443; Ingresos diferidos por emisión de bonos Bs4.886.218; Acreedores por compras bienes y servicios a proveedores Bs6.703; Comisiones por pagar Bs1.165; Acreedores varios Bs39.205.444 Importe desglosado en el punto 2.

(2) Al 31 de diciembre de 2021 Bs 43.581.515 corresponde a: Primas de seguros por pagar Bs26.321.586; intereses por pagar Bs12.946.342; seriedad de propuesta venta de bienes adjudicados Bs1.682.522; cobranzas externas costas y gastos judiciales Bs1.412.448; controversia de tarjetas de crédito Bs189.002; servicios por recaudaciones SAGUAPAC, MONEYGRAM, DOLEX y AXS Bs51.672; cursos FUNDES IDEA Bs3.220; acreedores varios y DPF´s Bs725.513 y otras cuentas por pagar Bs249.210.

Al 31 de diciembre de 2020, del total de Bs39.205.444 corresponde a: Primas de seguros por pagar Bs20.958.840; intereses por pagar Bs14.406.707; seriedad de propuesta venta de bienes adjudicados Bs1.576.281; cobranzas externas costas y gastos judiciales Bs1.025.266; controversia de tarjetas de crédito Bs98.959; servicios por recaudaciones SAGUAPAC, MONEYGRAM, DOLEX y AXS Bs37.674; cursos FUNDES IDEA Bs3.359; acreedores varios y DPF´s Bs892.990 y otras cuentas por pagar Bs205.368.

(3) Al 31 de diciembre de 2021 Bs29.780.912 corresponden a: Bienes y servicios gestión actual por gastos de personal bonos, capacitación y otros gastos al personal Bs6.467.310; Fondo RAL y Fondo de protección al ahorrista Bs 11.088.977; servicio de seguridad Bs300.493; servicio de limpieza Bs634.489; Consultorías y Auditorias Contratadas Bs2.219.511; Servicios INFOCRED Bs396.755; patentes e impuestos Bs1.191.401; gastos para bienes adjudicado Bs378.263; servicio de mantenimientos inmuebles, muebles y otros Bs913.860; servicios básicos Bs325.956; alquiler de agencias y Atm Bs277.928; servicio de publicidad Bs718.838; acuotación ASFI Bs249.999; servicios contratados Bs762.692; servicio SWIFT Bs92.978; servicio de internet telefonía fax, correo y pasajes Bs466.244; servicio de cámara de compensación Bs293.027; servicio de administración RSE Bs187.354; sorteo cuenta PREMIUM sobre ruedas Bs151.800; uniformes Bs175.747; seguros Bs49.867; otros gastos operativos Bs501.873; bienes y servicios de gestión anterior Bs732.216; tarjeta de crédito visa Bs1.203.334.

Al 31 de diciembre de 2020, del total de Bs37.818.592 corresponden a: Bienes y servicios gestión actual por gastos de personal bonos, capacitación y otros gastos al personal Bs8.020.036; Fondo RAL y Fondo de protección al ahorrista Bs11.104.494; servicio de seguridad Bs658.942; servicio de limpieza Bs700.719; servicios de auditoría y consultorías contratadas Bs2.576.524; servicios INFOCRED Bs459.017; patentes e impuestos Bs822.137; gastos para bienes adjudicado Bs525.000; servicio de mantenimientos inmuebles, muebles y otros Bs1.420.981; Servicios Básicos Bs392.498; Alquiler de Agencias y Atm Bs352.892; servicio de publicidad Bs1.700.636; acuotación ASFI Bs224.397; servicios contratados Bs4.119.863; otros servicios giros Bs223.357; servicio SWIFT Bs128.154; servicio de internet telefonía fax, correo y pasajes Bs853.698; servicio de cámara de compensación Bs193.327; servicio de administración RSE Bs604.896; seguros Bs287.500; otros gastos operativos Bs701.784; bienes y servicios de gestión anterior por patentes e impuestos Bs65.932; tramites procesos tributarios Bs388.667; servicio de construcción Bs43.539; gastos operativos Bs165.225; servicio de auditoría Bs53.160; tarjeta de crédito visa Bs1.031.217.

(4) Al 31 de diciembre de 2021 Bs34.244.819 corresponde a: Pagos recibidos por tarjetas crédito VISA Bs17.194.096; adelanto ATM por liquidar Bs3.463.874; transacciones de ATM pendientes Bs6.691.455; operaciones por liquidar cruce de fondos Bs271.219; tarjetas compra mundo Bs424.627; operaciones por liquidar activos fijos Bs612.509; operaciones por liquidar recuperaciones de Crédito Bs478.003; operaciones por liquidar con proveedores de administración y servicios contratados Bs3.092.405; operaciones por liquidar mantenimiento y reparaciones Bs209.354; ACH recibidas en el 3er ciclo Bs1.386.935; operaciones pendiente en el Banco Unión Bs83.710; licencias Bs160.284; publicidad Bs29.232; seguros Bs82.769; y operaciones por liquidar gastos diversos Bs64.347.

Al 31 de diciembre de 2020, del total de Bs31.760.047 corresponde a: Adelanto ATM por liquidar Bs2.249.706; transacciones de ATM pendientes Bs6.435.131; operaciones por liquidar cruce de fondos Bs2.512.674; pagos recibidos por tarjetas crédito VISA Bs13.458.108; tarjetas compra mundo Bs1.023.972; operaciones por liquidar activos fijos Bs110.563; operaciones por liquidar recuperaciones de crédito Bs561.329; operaciones por liquidar con proveedores de administración y servicios contratados Bs2.053.418; operaciones por liquidar mantenimiento y reparaciones Bs3.009.564; operaciones por liquidar alquileres Bs62.431; publicidad Bs31.842; operaciones pendiente en el Banco Unión Bs215.590 y operaciones por liquidar gastos diversos Bs35.719.

(5) Al 31 de diciembre de 2021 Bs1.870.673 corresponde a: Operaciones producto diferido con calificación mayor a C Bs1.613.072; recaudación Gas – YPFB Bs19.814; campañas comerciales Bs17.178, cheques de la Compañía de Seguros para devoluciones de siniestros Bs 22,304; operaciones por remesas familiares Bs71.275; recaudaciones por cobranza servicios Bs 86.993 y comisiones Western Unión Bs40.037.

Al 31 de diciembre de 2020, del total de Bs148.545 corresponde a: Recaudación Gas – YPFB Bs11.261; campañas comerciales Bs17.178, cheques de la Compañía de Seguros para devoluciones de siniestros Bs22,586; operaciones por remesas familiares Bs71.275; recaudaciones por cobranza servicios Bs3.416 y varios Bs22.829.

**8.m) Previsiones**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

| Concepto | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Activos contingentes | 7.953.545 | 7.618.218 |
| Genéricas voluntarias perdidas aun no identificadas | 44.912.884 | 44.144.190 |
| Genérica cíclica | 44.912.884 | 44.144.190 |
| Otras previsiones | 10.488.777 | 8.488.182 |
| **Total previsiones** | **108.268.090** | **104.394.780** |

**8.n) Valores en circulación**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

| Concepto | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| **Bonos** | **129.000.000** | **129.000.000** |
| Bonos representados por anotaciones en cuenta | 129.000.000 | 129.000.000 |
| **Cargos devengados por pagar valores en circulación** | **191.217** | **104.300** |
| Cargos devengados por pagar bonos | 191.217 | 104.300 |
| **Total Valores en circulación** | **129.191.217** | **129.104.300** |

Al 31 de diciembre de 2021 el Banco tiene vigentes valores en circulación por el monto de Bs129.000.000, denominados bonos Banco Económico I – Emisión 1, emitidos bajo el programa de emisiones bonos Banco Económico I, autorizado e inscrito en fecha 30 de septiembre de 2019 mediante resolución N°842/2019 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

La emisión de Bonos Banco Económico I – Emisión 1, se colocó en la Bolsa Boliviana de Valores el 23 de enero de 2020, con las siguientes características para cada serie:

- **Serie A:** Colocación de Bs85.000.000.- a una tasa ponderada de 4.80% a un plazo de 1.800 días. Al 31 de diciembre de 2020, el saldo en capital de esta emisión es de Bs85.000.000.
- **Serie B:** Colocación de Bs44.000.000.- a una tasa ponderada de 4.95% a un plazo de 2.520 días. Al 31 de diciembre de 2020, el saldo en capital de esta emisión es de Bs44.000.000.

El Banco, como emisor de Bonos, tiene compromisos financieros que cumplir, los mismos se detallan a continuación:

| PERIODOS | INDICADOR DE COMPROMISO FINANCIEROS | | | |
|---|---|---|---|---|
| | CAP | 11% | Liquidez 50% | Cobertura 100% |
| Dic-20 | | 11,45% | 90,85% | 280,37% |
| Dic-21 | | 11.09% | 74.47% | 230.08% |

**Nota:** Los indicadores fueron calculados considerando el promedio de los últimos tres meses de cada corte trimestral acorde al prospecto marco del programa bonos Banco Económico I.

**8.o) Obligaciones subordinadas**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

| Concepto | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| **Instrumentadas mediante contrato de préstamo (1)** | **-** | **6.860.000** |
| Entidades financieras del exterior | - | 6.860.000 |
| **Instrumentadas mediante Bonos (2)** | **150.815.000** | **136.052.500** |
| Bonos subordinados | 150.815.000 | 136.052.500 |
| **Cargos devengados por pagar** | **2.382.797** | **2.500.720** |
| Cargos devengados instrumentadas mediante contrato préstamo | - | 78.979 |
| Cargos devengados instrumentadas mediante bonos | 2.382.797 | 2.421.741 |
| **Total Obligaciones Subordinadas** | **153.197.797** | **145.413.220** |

Durante la gestión 2021 y 2020 las cuentas de obligaciones subordinadas han sufrido variaciones de acuerdo a las amortizaciones establecidas en los contratos firmados por estas obligaciones subordinadas.

**(1)** El Banco Económico S.A. ha firmado un contrato con la Corporación Andina de Fomento en fecha 07 de marzo de 2013 por la suma de USD10.000.000 equivalente a Bs68.600.000, a un plazo de 8 años, a una tasa de interés 5% más Libor 6 meses, por el cual se recibió de ASFI la carta de no objeción ASFI/DSR I/R-47750/2013 emitida el 3 de abril de 2013.

El 10 de abril/2013 el Banco recibió la confirmación del abono en la cuenta que mantiene con el Bank of América por USD10.000.000, equivalente a Bs68.600.000, que corresponde al desembolso efectuado por la Corporación Andina de Fomento (CAF), por el préstamo subordinado a favor del Banco Económico S.A.; se amortiza la primer cuota USD 250.000 equivalente a Bs1.715.000 y anualmente USD 1.000.000, equivalente a Bs6.860.000.

En la gestión 2020 el préstamo con la CAF ha amortizado en dos cuotas, una cuota de Bs6.860.000 equivalente a USD1.000.000 y otra de Bs6.860.000 equivalente a USD1.000.000, estos vencimientos fueron en el mes de abril y octubre de 2020 respectivamente.

En la gestión 2019 el préstamo con la CAF ha sido amortizado en 2 cuotas, una de Bs5.145.000 equivalente a USD750.000 y otra de Bs6.860.000 equivalente a USD1.000.000, estos vencimientos fueron en el mes de abril y octubre de 2019 respectivamente.

El saldo de la obligación al 31 de diciembre de 2020 es de Bs6.860.000 equivalente a USD1.000.000.

Al 31 de diciembre de 2021 el préstamo con la CAF ha amortizado su última cuota, una cuota de Bs6.860.000 equivalente a USD1.000.000 en el mes de abril concluyendo con su obligación.

**Bonos Subordinados:**

(2) Al 31 de diciembre de 2021 el Banco tiene las siguientes emisiones de Bonos Subordinados:

Programa BEC II

En fecha 30 de agosto de 2013 mediante Resolución ASFI 541/2013, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero autoriza e inscribe el Programa de Bonos Subordinados BEC II en el Registro de Mercado de Valores por un monto de USD20.000.000.

- En fecha 9 de octubre de 2013 la ASFI autorizó e inscribió para la oferta pública la Emisión de Bonos Subordinados BEC II-Emisión 1 por un valor de emisión de Bs34.800.000. La colocación primaria de estos Bonos se realizó el 14 de octubre de 2013, por un monto de Bs35.227.634,50 a una tasa ponderada de 6,22% a un plazo de 2.880 días. Al 31 de diciembre de 2021, se concluyó con el último pago del cupón N°16 del saldo en capital de esta emisión por Bs5.220.000.
- En fecha 20 de octubre de 2014 la ASFI autorizó e inscribió la emisión denominada Bonos Subordinados BEC II-Emisión 2 dentro del programa de Bonos Subordinados BEC II, por un monto de Bs62.000.000. La colocación primaria se realizó en fecha 24 de octubre de 2014, por un monto de Bs64.694.805, tasa ponderada 6,33% a un plazo de 2.520 días. Al 31 de diciembre de 2021, se concluyó con el último pago del cupón N°14 del saldo en capital de esta emisión por Bs13.950.000.

En fecha 5 de agosto de 2015 la ASFI autorizó e inscribió la emisión denominada Bonos Subordinados BEC II-Emisión 3 dentro del programa de Bonos Subordinados BEC II, por un monto de Bs38.400000. La colocación primaria se realizó en fecha 13 de agosto de 2015 por un monto de Bs41.635.060,90, tasa ponderada 3,83% a un plazo de 2.520 días. Al 31 de diciembre de 2021, el saldo en capital de esta emisión es de Bs13.440.000

Programa BEC III

- En fecha 31 de marzo de 2016 mediante Resolución ASFI 230/2016, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero autoriza e inscribe el Programa de Bonos Subordinados BEC III en el Registro de Mercado de Valores por un monto de USD 30.000.000 (Treinta millones 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América).
- En fecha 23 de junio de 2016 la ASFI autorizó e inscribió para la oferta pública la Emisión de Bonos Subordinados BEC III-Emisión 1 por un valor de emisión de Bs32.500.000. La colocación primaria de estos Bonos se realizó el 29 de junio de 2016, por un monto de Bs35.209.976, a una tasa ponderada de 3,73% a un plazo de 2.880 días. Al 31 de diciembre de 2021, el saldo en capital de esta emisión es de Bs16.250.000.
- En fecha 23 de septiembre de 2016 la ASFI autorizó e inscribió para la oferta pública la Emisión de Bonos Subordinados BEC III-Emisión 2 por un valor de emisión de Bs40.000.000. La colocación primaria de estos Bonos se realizó el 14 de octubre de 2016, por un monto de Bs42.568.454,86 a una tasa ponderada de 3,73% a un plazo de 2.880 días. Al 31 de diciembre de 2021, el saldo en capital de esta emisión es de Bs23.000.000.
- En fecha 23 de marzo de 2018 la ASFI autorizó e inscribió para la oferta pública la Emisión de Bonos Subordinados BEC III-Emisión 3 por un valor de emisión de Bs55.000.000. La colocación primaria de estos Bonos se realizó el 3 de julio de 2018, por un monto de Bs59.721.602,30 a una tasa ponderada de 5,00% a un plazo de 2.880 días. Al 31 de diciembre de 2019, el saldo en capital de esta emisión es de Bs48.125.000.
- Bonos Subordinados BEC IV-Emisión 1, por un valor de emisión de Bs.50,000,000. La colocación primaria de estos Bonos se realizó el 23 de noviembre de 2021, por un monto de Bs50.631.805,14 a una tasa ponderada de 6.31% a un plazo de 2880 días. Al 31 de diciembre de 2021, el saldo en capital de esta emisión es de Bs50.000.000.

**COMPROMISOS FINANCIEROS**

**CONTRATO DE PRESTAMO SUBORDINADO CON LA CORPORACION ANDINA FOMENTO**

El Banco, como emisor de Bonos, tiene compromisos financieros que cumplir, los mismos se detallan a continuación:

| PERIODOS | INDICADOR DE COMPROMISO FINANCIEROS | | |
|---|---|---|---|
| | CAP 11% | Liquidez 55% | Cobertura 90% |
| dic-16 | 11,87% | 77,97% | 201,90% |
| dic-17 | 11,53% | 90,22% | 184,45% |
| dic-18 | 12,08% | 73,15% | 173,66% |
| dic-19 | 11,67% | 82,40% | 167,89% |
| dic-20 | 11,33% | 86,76% | 209,70% |
| Mar-21 | 11,43% | 87,47% | 190,42% |

**Nota:** A partir del 11 de noviembre de 2017, ASFI autoriza la modificación del covenant "Coeficiente de Adecuación Patrimonial" a través del trámite n°T-1501237107.

| EMISIONES DE BONOS | | | |
|---|---|---|---|
| PERIODOS | INDICADOR DE COMPROMISO FINANCIEROS | | |
| | CAP 11% | Liquidez 50% | Cobertura 100% |
| dic-16 | 11,79% | 77,72% | 268,69% |
| dic-17 | 11,61% | 93,71% | 232,10% |
| dic-18 | 11,98% | 72,02% | 226,54% |
| dic-19 | 11,62% | 79,14% | 222,24% |
| dic-20 | 11,45% | 90,85% | 280,37% |
| dic-21 | 11.09% | 74.47% | 230.08% |

**Nota:** Los indicadores fueron calculados considerando el promedio de los últimos tres meses de cada corte trimestral acorde al Prospecto Marco del Programa BEC II, BEC III y BEC IV.

**8.p) Obligaciones con empresas públicas**

La evolución del grupo al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019 es la siguiente:

| Concepto | 2021 | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| Obligaciones a la vista | 10.983 | 10.983 | 10.983 |
| Obligaciones por cuentas de ahorro | 46.815.565 | 25.245.002 | 5.914.658 |
| Obligaciones a plazo fijo con anotación en cuenta | - | 108.000.000 | - |
| Cargos devengados por pagar | - | 15.023.279 | - |
| **Total Obligaciones con Empresas con Participación Estatal** | **46.826.548** | **148.279.264** | **5.925.641** |

**8.q) Ingresos y gastos financieros**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es como sigue:

| Concepto | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| **Ingresos financieros** | **715.153.352** | **730.413.600** |
| Productos por disponibilidades | 2.959.582 | 1.104.812 |
| Productos por inversiones temporarias | 25.212.861 | 33.737.631 |
| Productos por cartera Vigente | 668.043.385 | 680.020.126 |
| Productos por cartera con Vencida | 1.563.716 | 1.630.063 |
| Productos por cartera en Ejecución | 8.556.669 | 5.676.417 |
| Productos por otras cuentas por cobrar | - | - |
| Comisiones por cartera y contingente | 8.817.139 | 8.244.551 |
| **Gastos financieros** | **306.998.150** | **296.653.658** |
| Cargos por obligaciones con él publico | 248.159.323 | 247.879.921 |
| Obligaciones con instituciones fiscales | 546.740 | 340.619 |
| Cargos por obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | 42.636.677 | 32.977.492 |
| Cargos por valores en circulación | 6.344.917 | 5.970.736 |
| Cargos por obligaciones subordinadas | 6.446.868 | 8.605.581 |
| Cargos por obligaciones con empresas públicas | 2.863.625 | 879.309 |
| **Resultado financiero bruto** | **408.155.202** | **433.759.942** |

Las tasas activas y pasivas de interés promedio de la gestión 2021 y 2020 fueron:

| | 2021 % | 2020 % |
|---|---|---|
| **Tasas activas** | | |
| Liquidez | 0,99 | 1,28 |
| Cartera de crédito | 7,74 | 8,02 |
| **Tasas pasivas** | | |
| Cuentas corrientes | 1,04 | 1,06 |
| Caja de ahorro | 1,37 | 1,40 |
| Depósitos a plazo fijo | 4,25 | 4,10 |
| Obligaciones con EIFs | 2,60 | 2,48 |
| Valores en circulación | 4,85 | 4,90 |
| Obligaciones subordinadas | 4,89 | 5,09 |

**8.r) Recuperaciones de activos financieros**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

| Concepto | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| **Recuperaciones de activos financieros castigados** | **8.230.181** | **11.385.958** |
| Recuperaciones de capital | 6.141.887 | 8.304.644 |
| Recuperaciones de interés | 1.851.631 | 2.889.063 |
| Recuperaciones de otros conceptos | 236.663 | 192.251 |
| **Dismin. De Prev. P/Incob. de cartera y otras Ctas. por cobrar** | **64.894.186** | **56.043.870** |
| Específica para incobrabilidad de cartera | 26.905.973 | 27.259.897 |
| Genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional | - | 1.020.547 |
| Genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos | - | 4.015.056 |
| Otras cuentas por cobrar | 16.130.331 | 13.192.310 |
| Activos contingentes | 1.940.210 | 601.938 |
| Genérica voluntaria para pérdidas futuras aún no identificadas | 71.450 | 72.332 |
| Genérica cíclica | 13.984.193 | 9.881.790 |
| Dism.Prev.xceso al límite de operaciones de consumo no debidamente garantizadas | 5.862.028 | - |
| **Disminución de previsión para inversiones temporarias** | **114** | **-** |
| Inversiones temporarias | 114 | - |
| **Disminución de previsión para inversiones permanentes financieras** | **-** | **-** |
| Inversiones permanentes | - | - |
| **Disminución de previsión para partidas pendientes de imputación** | **1.241.613** | **497.287** |
| Partidas pendientes de imputación | 1.241.613 | 497.287 |
| **Total recuperación de activos financieros** | **74.366.093** | **67.927.115** |

**8.s) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

| Concepto | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| **Perdidas por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar** | **122.710.972** | **110.053.576** |
| Específica para incobrabilidad de cartera | 58.046.939 | 62.356.013 |
| Genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional | 1.183.605 | 313.634 |
| Genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos | - | 6.458.424 |
| Otras cuentas por cobrar | 23.303.684 | 25.438.362 |
| Activos contingentes | 2.275.537 | 1.338.728 |
| Genérica voluntaria para pérdidas futuras aún no identificadas | 2.076.497 | 1.945.806 |
| Genérica cíclica | 15.521.574 | 12.202.609 |
| Genérica por el exceso al límite de operaciones de consumo no debidamente Garantizadas | 20.303.137 | - |
| **Perdidas por inversiones temporarias** | **35.604** | **363.096** |
| Perdidas por inversiones temporarias | 35.604 | 363.096 |
| **Castigos de Productos Financieros** | **8.218.564** | **2.778.981** |
| Castigo de productos por cartera | 8.218.564 | 2.778.981 |
| **Disminución de previsión para partidas pendientes de imputación** | **1.597.893** | **605.229** |
| Partidas pendientes de imputación | 1.597.893 | 605.229 |
| **Total cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos** | **132.563.034** | **113.800.882** |

**8.t) Otros ingresos y gastos operativos**

La composición de la cuenta al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es como sigue:

| Concepto | | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| **Otros ingresos operativos** | | **181.749.696** | **156.999.650** |
| Comisiones por servicios | | 72.043.923 | 62.194.019 |
| Ganancia por operaciones de cambio y arbitraje | | 44.212.865 | 37.243.854 |
| Ingresos por bienes realizables | | 4.077.353 | 5.814.054 |
| Ingresos por inversiones permanentes no financieras | | 7.364.825 | 791.341 |
| Ingresos operativos diversos | (1) | 54.050.729 | 50.956.382 |
| **Otros gastos operativos** | | **79.006.192** | **93.191.064** |
| Comisiones por servicios | | 26.294.828 | 26.086.070 |
| Costo de bienes realizables | | 4.832.308 | 5.527.866 |
| Gastos operativos diversos | (2) | 47.879.056 | 61.577.128 |
| **Resultado neto ingresos y gastos operativos** | | **102.743.504** | **63.808.586** |

(1) Al 31 de diciembre de 2021 Bs54.050.729 corresponden a Ingresos por servicio de cobranzas de seguros Bs47.484.021; generación de crédito fiscal Bs2.765.355; servicio de instalación puntos de cobranza Bs1.779.427; gastos recuperados Swift Bs1.164.533; chequeras Bs369.853; fotocopias y formularios Bs146.596; alquileres de bienes Bs76.995; banca por internet y servicio de QR Bs86.416; ingresos diversos Bs177.533.

Al 31 de diciembre de 2020, del total de Bs50.956.382 corresponden a: ingresos por servicio de cobranzas de seguros Bs42.522.491; generación de crédito fiscal Bs2.127.463; impuesto a las transacciones a compensar Bs2.939.911; servicio de instalación puntos de cobranza Bs1.601.983; gastos recuperados Swift Bs1.081.456; chequeras Bs358.125; fotocopias y formularios Bs114.236; alquileres de bienes Bs64.163; banca por internet Bs25.105; ingresos diversos Bs121.449.

(2) Al 31 de diciembre de 2021 Bs47.879.056 corresponden a perdidas en operaciones de cambio Bs26.069.735; promoción empresarial Cash Back, ganador cuenta premium y pasajes acumulación Bs4.800.619; gastos estado integrado Bs6.032.353; gastos de VISA cuota pago trimestral Bs2.592.300; gastos convenio Visa Internacional Bs572.347; gastos de información confidencial Bs2.064.270; tasas de regulación Bs359.429; servicios de mensajería INFOBIP Bs403.558; gastos de courrier, servicios notariales, transporte de remesas y entrega de extractos Bs1.243.531; gastos varios como chequeras formularios, plásticos de tarjetas Bs1.267.920; gastos créditos y tarjetas de créditos Bs1.046.352; gastos por servicios EDV Bs500.576; gastos servicio Swift y otros servicios comercio exterior Bs544.073; gastos judiciales y honorarios Bs286.251; gastos por marketing de Western Unión Bs84.406 y otros gastos Bs11.336.

Al 31 de diciembre de 2020, del total de Bs61.577.128 corresponden a: perdidas en operaciones de cambio Bs45.660.100; promoción empresarial Cash Back, ganador cuenta premium y pasajes acumulación Bs2.692.340; gastos estado integrado Bs4.477.058; gastos de VISA cuota pago trimestral Bs2.022.475; gastos convenio Visa Internacional Bs364.582; gastos de Información Confidencial Bs1.394.337; tasas de regulación Bs387.671; servicios de mensajería INFOBIP Bs1.015.175; gastos varios como chequeras formularios, plásticos de tarjetas Bs796.009; gastos tarjeta de crédito Bs363.197; gastos por servicios EDV Bs362.382; gastos servicio Swift y otros servicios comercio exterior Bs589.538; gastos de Courrier, servicios notariales, transporte de remesas y entrega de extractos Bs1.102.856; gastos judiciales y honorarios Bs212.721; gastos agencias Mi Socio Bs36.233 y otros gastos Bs100.454

**8.u) Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores**

La composición de la cuenta al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es como sigue:

| Concepto | | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| Ingresos extraordinarios | (1) | 5.325.962 | 2.961.642 |
| Gastos extraordinarios | | - | - |
| **Total ingresos y gastos extraordinarios** | | **5.325.962** | **2.961.642** |
| Ingresos de gestiones anteriores | (2) | 14.671.216 | 1.812.954 |
| Gastos de gestiones anteriores | (3) | (257) | (145.229) |
| **Total ingresos y gastos de gestiones anteriores** | | **14.670.959** | **1.667.725** |

(1) Del total de Bs5.325.962, corresponde a: Bs4.083.799 por participación de beneficios póliza de desgravamen hipotecaria, Bs906.576 por beneficios gestiones anteriores, Bs135.299 corresponde a sobrante de caja en la gestión, otros Bs200.288.

Del total de Bs2.961.642, corresponde a: recuperaciones por siniestros por parte de la compañía de seguros Bs82.093 y Bs2.691.213 por participación de beneficios póliza de desgravamen hipotecaria G-2018/2019, Bs158.115 corresponde a sobrante de caja en la gestión, otros Bs30.221.

(2) Al 31 de diciembre de 2021, del total de Bs14.671.216, corresponde a: reversión provisión en exceso de gastos administrativos por Bs2.247.919 consultorías contratadas, Bs2.614.188 servicios contratados, Bs780.922 mantenimientos generales, Bs1.151.005 propaganda y publicidad, Bs472.071 capacitación, Bs415.018 telefonía y servicio de limpieza, Bs522.375 material de servicio y publicación en prensa, Bs165.701 aportes, Bs3.553.645 otros servicios de gastos de administración, Bs1.362.972 servicios de correo, imprenta y exceso de gastos operativos, otros Bs1.385.400.

Al 31 de diciembre de 2020, del total de Bs1.812.954, corresponde a: reversión provisión en exceso de gastos administrativos por Bs402.536, reversión provisión en exceso de gastos operativos por Bs137.200 no utilizados en la gestión pasada, regularización devengamientos de gastos de alquileres y otros servicios de administración por Bs569.595, regularización pago cuota trimestral de visa internacional gestión 2018 y 2019 por Bs641.211, otros Bs62.412.

(3) Al 31de diciembre de 2020, del total de Bs145.229 corresponde a regularización intereses, comisión giro y otros.

**8.v) Gastos de administración**

La composición de la cuenta al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

| Concepto | | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| Gastos del personal | | 180.235.260 | 187.335.913 |
| Servicios contratados | | 31.725.792 | 38.925.015 |
| Seguros | | 3.995.103 | 3.422.779 |
| Comunicaciones y traslados | | 9.788.377 | 9.509.233 |
| Impuestos | | 1.555.818 | 4.707.493 |
| Mantenimiento y reparaciones | | 5.372.895 | 5.812.378 |
| Depreciación y desvalorización de bienes de uso | | 16.858.506 | 16.571.828 |
| Amortización de cargos diferidos | | 4.281.368 | 5.893.732 |
| Otros gastos de administración | (1) | 86.501.230 | 88.046.674 |
| **Total Gastos de Administración** | | **340.314.350** | **360.225.045** |

(1) Los gastos de administración más importantes son:

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Gastos notariales y judiciales | 591.137 | 636.286 |
| Alquileres | 10.224.119 | 11.046.501 |
| Energía eléctrica, agua calefacción | 4.622.012 | 4.769.512 |
| Papelería, útiles y materiales de servicio | 3.527.720 | 3.791.511 |
| Suscripciones y afiliaciones | 41.330 | 45.898 |
| Propaganda y publicidad | 6.210.315 | 6.772.347 |
| Aportes – Autoridad Supervisión del Sistema Financiero | 12.792.747 | 11.780.724 |
| Aportes otras entidades | 222.834 | 527.911 |
| Multas-Autoridad Supervisión del Sistema Financiero | 174.977 | - |
| Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera (FRF) – Art. 127° LB | 43.909.169 | 43.536.327 |
| Gastos en comunicaciones y publicaciones en prensa | 186.530 | 209.914 |
| Diversos | 3.998.341 | 4.929.743 |
| | **86.501.230** | **88.046.674** |

**8.w) Cuentas contingentes**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Cartas de crédito emitidas a la vista | **10.908.964** | **17.930.312** |
| Cartas crédito emit. Vista otros países | 10.908.964 | 17.930.312 |
| Cartas de crédito Stand By | - | 19.105.100 |
| De cumplimiento de contrato | - | 19.105.100 |
| Garantías otorgadas | **345.067.247** | **289.181.257** |
| Avales externos | 1.222.149 | 1.863.993 |
| De seriedad de propuesta | 4.658.083 | 2.241.556 |
| De cumplimiento de contrato | 167.760.060 | 183.643.208 |
| De pago de derecho arancelarios o impositivos | 23.241.859 | 62.507.203 |
| De consecuencias judiciales o administrativas | 40.804 | 843.805 |
| De ejecución de obra | 6.498.270 | 508.045 |
| Otras boletas de garantía no contragarantizadas | 141.646.023 | 37.573.447 |
| Líneas de crédito comprometidas | **224.514.710** | **196.732.062** |
| Créditos acordados en cuenta corriente | 4.881 | 35.156 |
| Créditos acordados para tarjetas de crédito | 224.509.828 | 196.696.906 |
| **Otras contingencias** | **12.005.000** | **12.005.000** |
| Otras contingencias | 12.005.000 | 12.005.000 |
| | **592.495.921** | **534.953.731** |

**8.x) Cuentas de orden**

La composición al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

| Concepto | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| **Valores y bienes recibidos en custodia** | **1.425** | **1.432** |
| Otros valores y bienes recibidos en custodia | 1.425 | 1.432 |
| **Valores en cobranza** | **159.888** | **19.872.112** |
| Cobranzas en comisión recibidas | 137.200 | 320.510 |
| Cobranzas en comisión remitidas | 22.688 | 19.551.602 |
| **Garantías recibidas** | **16.538.791.803** | **16.489.506.015** |
| Garantías hipotecarias | 12.846.501.387 | 12.860.834.971 |
| Otras garantías prendarias | 2.202.596.506 | 2.019.802.259 |
| Bonos de prenda | 26.250.000 | 27.991.581 |
| Depósitos en la entidad financiera | 100.222.714 | 104.406.253 |
| Garantías de otras entidades financieras | 368.718.233 | 206.785.932 |
| Otras garantías | 994.502.964 | 1.269.685.019 |
| **Cuentas de registro** | **2.023.152.608** | **2.023.273.238** |
| Líneas de créditos otorgadas y no utilizadas | 419.303.742 | 775.359.803 |
| Líneas de créditos obtenidas y no utilizadas | 179.077.980 | 170.781.776 |
| Cheques del exterior | - | - |
| Documentos y valores de la entidad | 526.768.057 | 206.545.007 |
| Cuentas incobrables castigadas y condenadas | 195.126.537 | 198.161.080 |
| Productos en suspensos | 46.711.752 | 41.312.119 |
| Otras cuentas de registro | 656.164.540 | 631.113.453 |
| **Cuentas deudoras de los fideicomisos** | **83.359.447** | **102.449.104** |
| **Total cuentas de orden** | **18.645.465.172** | **18.635.101.901** |

**8.y) Patrimonios autónomos**

La composición de los recursos en Fideicomisos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

**8.y.1) Patrimonio autónomo: "Fondo de Fideicomiso al Fortalecimiento de las Áreas Protegidas (FAP) UEP/PPAS CAF No.01/2008"**

**Fideicomitente** Gobierno Autónomo Departamental de Santa Cruz.
**Beneficiario:** Tres áreas protegidas: Laguna Concepción, Valle de Tucavaca y Santa Cruz la Vieja.

**Objeto del patrimonio Autónomo:** Consolidar la gestión de las tres áreas protegidas existentes en el área de influencia de la carretera Santa Cruz-Puerto Suarez (Laguna Concepción, Valle de Tucavaca y Santa Cruz la Vieja).
**Plazo:** 20 años
**Importe del Patrimonio Autónomo:** 4.126.963.

Saldos contables al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Disponibilidades | 1.509.724 | 1.585.275 |
| Inversiones temporarias | 2.612.369 | 2.542.386 |
| Otros activos | 4.870 | 2.691 |
| Gastos | 65.856 | 65.856 |
| **Total cuentas deudoras** | **4.192.819** | **4.196.208** |
| Cuentas por Pagar | 38.919 | 29.469 |
| Patrimonio fiduciario | 3.945.000 | 3.945.000 |
| Resultados acumulados | 45.883 | 74.345 |
| Ingresos | 163.017 | 147.394 |
| **Total cuentas acreedoras** | **4.192.819** | **4.196.208** |

**8y.2) Fondo de garantía de crédito de vivienda de interés social FOGAVISP BEC**

**Tipo de patrimonio autónomo:** Fondo de Garantía constituido en el marco del Decreto Supremo 2137 de fecha 09 de octubre de 2015 y según contrato suscrito con el Ministerio de Economía y Finanzas Publicas, cuyos beneficiarios serán aquellos solicitantes de créditos de Vivienda de Interés Social y Crédito Productivo solo hasta el 02 de diciembre de 2015 según D.S.2614 (motivo por el cual no se expone ningún dato en Fideicomitente y Beneficiario)
**Objeto del patrimonio autónomo:** Otorgar coberturas de riesgo crediticio para garantizar la parte del financiamiento que suple al aporte propio exigido por la entidad financiera destinado a la adquisición de vivienda de interés social hasta el veinte por ciento (20%) del valor de compra de la vivienda.
Otorgar coberturas de riesgo crediticio para operaciones de préstamos destinados al Sector Productivo (Micro, Pequeña y Mediana empresa sea capital de operaciones o de inversión, hasta el cincuenta por ciento (50%) de dichas operaciones (hasta el 02 de diciembre de 2015 según DS2614).
**Plazo:** Indefinido.
**Importe del patrimonio autónomo:** Bs12.544.112

Saldos contables al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Disponibilidades | 1.322.961 | 1.774.406 |
| Inversiones temporarias | 10.357.505 | 9.821.707 |
| Cartera | 642.364 | 764.724 |
| Otros activos | 221.282 | 213.097 |
| Gastos | 468.866 | 580.499 |
| Garantías otorgadas | 25.344.172 | 30.951.872 |
| **Total Cuentas Deudoras** | **38.357.150** | **44.106.305** |
| Capital fondo FOGAVISP | 11.981.907 | 11.981.907 |
| Resultados acumulados | 164.150 | 384.705 |
| Otras cuentas por pagar | 401.724 | 383.572 |
| Ingresos diferidos | 58.286 | 44.306 |
| Ingresos | 406.911 | 359.944 |
| Cuentas de orden contingente acreedoras | 25.344.172 | 30.951.871 |
| **Total Cuentas Acreedoras** | **38.357.150** | **44.106.305** |

**8.y.3) Patrimonio autónomo: "Fideicomiso BEC E-FECTIVO ESPM"**

**Fideicomitente** E-FECTIVO ESPM S.A.
**Beneficiario:** Todas las personas naturales y/o colectivas o jurídicas que acrediten ante el fideicomitente que no se hizo efectivo el dinero electrónico almacenado en sus billeteras móviles por las causales establecidas en la Sección 5 (Fideicomiso), del Capítulo VI, Título II del Libro 1 de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).
**Objeto del Patrimonio Autónomo:** Garantizar la efectivización del dinero electrónico almacenado en las billeteras móviles de los clientes en caso de que el fideicomitente se encuentre imposibilitado de realizarlo, por incurrir en cualquiera de las causales establecidas en el Reglamento para la constitución, funcionamiento, disolución y clausura de las proveedoras de servicios de pago móvil de la ASFI.
**Plazo:** 5 años
**Importe del Patrimonio Autónomo:** Bs10.440.009.

Saldos contables al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Disponibilidades | 10.440.009 | 10.440.009 |
| **Total cuentas deudoras** | **10.440.009** | **10.440.009** |
| Patrimonio fiduciario | 10.440.000 | 10.440.000 |
| Ingresos | 9 | 9 |
| **Total cuentas acreedoras** | **10.440.009** | **10.440.009** |

**8.y.4) Fondo de garantía de crédito para el sector productivo FOGACP BEC**

**Tipo de Patrimonio Autónomo:** Fondo de Garantía constituido en el marco del Decreto Supremo 2614 de fecha 02 de diciembre de 2015 (motivo por el cual no se expone ningún dato en Fideicomitente y Beneficiario).
**Objeto del Patrimonio Autónomo:** Otorgar coberturas de riesgo crediticio para operaciones. de préstamos destinados al Sector Productivo (Micro, Pequeña y Mediana empresa) para capital de operaciones y/o capital de inversión, hasta el cincuenta por ciento (50%), incluidas operaciones de créditos para el sector turismo y producción intelectual.
**Plazo:** Indefinido.
**Importe del Patrimonio Autónomo:** Bs9.966.233.

Saldos contables al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Disponibilidades | 2.263.100 | 2.187.371 |
| Inversiones temporarias | 7.334.656 | 7.426.284 |
| Cartera | 367.085 | 236.399 |
| Otros activos | 1.392 | 1.282 |
| Gastos | 238.140 | 204.959 |
| -Garantías otorgadas | 20.165.096 | 33.650.288 |
| **Total Cuentas Deudoras** | **30.369.469** | **43.706.583** |
| Capital fondo FOGACP | 9.408.389 | 9.408.389 |
| Resultados acumulados | 302.728 | 236.951 |
| Otras cuentas por pagar | 166.057 | 140.219 |
| Ingresos | 327.199 | 270.736 |
| Cuentas de orden contingente acreedoras | 20.165.096 | 33.650.288 |
| **Total Cuentas Acreedoras** | **30.369.469** | **43.706.583** |

## NOTA 9 - PATRIMONIO

En el Estado de Cambios del Patrimonio, se muestra los movimientos que tuvieron las cuentas patrimoniales al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

| Concepto | 2021 Bs | 2020 Bs | Incremento (Disminución) Bs |
|---|---|---|---|
| Capital pagado | 643.653.000 | 598.253.000 | 45.400.000 |
| Aportes para futuros aumentos de capital | 2.500 | 2.500 | - |
| Reserva legal | 106.315.266 | 101.272.789 | 5.042.477 |
| Otras reservas obligatorias | 1.847.741 | 1.847.741 | - |
| Utilidades acumuladas | 9 | 17.715 | (17.706) |
| Utilidad de la gestión | 75.198.538 | 50.424.771 | 24.773.767 |
| | **827.017.054** | **751.818.517** | **75.198.538** |

**Capital**

**Capital autorizado**

El Capital Autorizado del Banco Económico S.A. al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es de Bs800.000.000 y Bs600.000.000 respectivamente, según lo registrado en el Certificado de actualización de la Matricula de Comercio N°13038 de FUNDEMPRESA.

**Capital pagado**

El capital pagado del Banco al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es de Bs643.653.000 y Bs598.253.000, respectivamente, dividido en acciones de un valor de Bs1.000 cada una y con derecho a un voto por acción.

El Valor Patrimonial Proporcional de cada acción al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es de Bs1.284,88 y Bs1.256,69 respectivamente. El Valor Patrimonial Proporcional se calcula dividiendo el total del patrimonio a la fecha de cierre sobre el total de acciones emitidas y en circulación a esa fecha, procedimiento que está de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados de Bolivia.

**Gestión 2021:**

La Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 18 de febrero de 2021 autorizó el incremento del capital pagado, mediante la capitalización de utilidades del ejercicio 2020 por Bs3.280.000 y la correspondiente emisión de 3.280 acciones a un valor nominal de Bs1.000 por acción (incremento de Bs598.253.000 a Bs601.533.000).

Al 31 de diciembre de 2021 se registró el aumento de Capital Pagado, por la reinversión de utilidades de la gestión 2020 en compensación de la amortización de Cupón No. 6 de los Bonos Subordinados BEC III – Emisión 3 por Bs4.125.000,00, préstamo subordinado cuota 16 con la Corporación Andina de Fomento "CAF" por Bs6.860.000, en compensación de la amortización de obligaciones subordinadas Cupón 10 BEC III Emisión 1 por Bs4.062.500, en compensación de la amortización de obligaciones subordinadas, Cupón 12 BEC II Emisión 3 por Bs2.880.000, en compensación de la amortización de obligaciones subordinadas Cupón 16 BEC II Emisión 1 por Bs5.220.000, en compensación de la amortización de obligaciones subordinadas Cupón 10 BEC III Emisión 2 por Bs5.000.000, en compensación de la amortización de obligaciones subordinadas Cupón 14 BEC II Emisión 2 por Bs13.950.000

El monto total de las utilidades capitalizadas en la gestión asciende a Bs45.377.500.

**Gestión 2020:**

La Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 20 de enero de 2020 autorizó el incremento del capital pagado, mediante la capitalización de utilidades del ejercicio 2019 por Bs6.050.000 y la correspondiente emisión de 6.050 acciones a un valor nominal de Bs1.000 por acción (incremento de Bs551.823.00 a Bs557.873.000).

Al 31 de diciembre de 2020 se registró el aumento de Capital Pagado, por la reinversión de utilidades de la gestión 2019 en compensación de la amortización de Cupón No. 4 de los Bonos Subordinados BEC III – Emisión 3 por Bs2.750.000, préstamo subordinado cuota 14 con la Corporación Andina de Fomento "CAF" por Bs6.860.000, en compensación de la amortización de obligaciones subordinadas Cupón 8 BEC III Emisión 1 por Bs4.062.500 quedando pendiente de capitalización el importe de Bs2.500 del cupón 8 de los Bonos subordinados BEC III Emisión 1, en compensación de la amortización de obligaciones

**Capital pagado**

subordinadas Cupón 10 BEC II Emisión 1 por Bs2.880.000, en compensación de la amortización de obligaciones subordinadas, Cupón 14 BEC II Emisión 1 por Bs5.220.000, en compensación de la amortización de obligaciones subordinadas Cupón 8 BEC III Emisión 2 por Bs4.000.000, en compensación de la amortización de obligaciones subordinadas Cupón 12 BEC II Emisión 2 por Bs7.750.000, en compensación de la amortización de préstamo subordinado cuota 15 con la Corporación Andina de Fomento "CAF" por Bs6.860.000.

El monto total de utilidades capitalizadas en la gestión asciende a Bs46.430.000

**Aportes irrevocables pendientes de capitalización**

Al 31 de diciembre de 2021 producto de la amortización de obligaciones subordinadas en el pago Cupón Nro.8 BEC-III Emisión 1 de la Gestión 2020 por Bs4.062.500, se registró como pendiente de capitalización el importe de Bs2.500 debido a que el total de la amortización no alcanza a cubrir el Valor Nominal por cada acción a emitir.

**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.

Por disposición de las Juntas Generales Ordinarias de Accionistas realizadas el 18 de febrero de 2021 y 20 de enero de 2020, y en cumplimiento a las normas legales se constituyeron las reservas legales del 10%, sobre los resultados de los ejercicios 2020 y 2019 por Bs5.042.477 y Bs9.203.324 respectivamente.

**Otras reservas obligatorias**

En fecha 21 de marzo de 2017 capitaliza el importe de Bs10.810.000 aumentando el capital pagado de Bs412.713.000 a Bs423.523.000, habiendo recibido carta de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI/DSR I/R-49278/2017, indicando que toma conocimiento de capitalizar Otras Reservas Obligatorias no distribuibles, que se originaron mediante Resolución SB Nº165/2008 de fecha 27 de agosto de 2008 estableció que: A partir del 1 de septiembre de 2008, se suspende la represión de los rubros no monetarios según la variación de la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV), por lo tanto las entidades financieras deberán preparar sus estados financieros sin considerar ajustes por inflación. Como consecuencia se emitieron 10.810 nuevas acciones.

El Saldo en la cuenta Otras Reservas Obligatorias no distribuibles al 31 de diciembre de 2017 es de Bs7.077.

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI (antes SBEF) mediante Resolución SB Nº165/2008 de fecha 27 de agosto de 2008 estableció que: A partir del 1 de septiembre de 2008, se suspende la represión de los rubros no monetarios según la variación de la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV), por lo tanto, las entidades financieras deberán preparar sus estados financieros sin considerar ajustes por inflación.

Asimismo, al 30 de septiembre de 2008 procederán a la reversión y la reclasificación de los importes originados por la reexpresión de los rubros no monetarios en función de la variación de la UFV, correspondiente al periodo comprendido entre enero y agosto de 2008.

En cumplimiento a esta normativa el Banco revirtió los ajustes por inflación de los rubros no monetarios por el periodo comprendido entre enero y agosto de 2008 y reclasificó a la cuenta Otras reservas no distribuibles el importe de Bs10.817.077, el mismo no es distribuible y solo puede ser capitalizado o utilizado para absorber pérdidas acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2020 se ha constituido una reserva por otras disposiciones no distribuibles de Bs1.840.665 según lo establecido en Decreto Supremo 4131 de fecha 09 de enero de 2020 y aprobado en Junta Ordinaria de fecha 20 de enero de 2020, registrada en la cuenta del Patrimonio "Otras reservas obligatorias", las cuentas patrimoniales son expuestas en cumplimiento a las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

El importe constituido tiene el propósito de compensar las pérdidas en que se incurran por los créditos de vivienda de interés social o créditos al sector productivos.

**Resultados acumulados**

Por disposición de la Junta de Accionistas realizada el 18 de febrero de 2021 y 20 de enero de 2020, se realizó la distribución de dividendos por Bs30.870.000 correspondiente a la G-2019 y con respecto a la G-2020 no se dispuso distribución de dividendos y reinversión de utilidades de Bs3.280.000 y Bs6.050.000 respectivamente. Así mismo la reinversión de utilidades con respecto al cumplimiento de deuda subordinada alcanza a Bs42.097.500 y Bs40.382.500 respectivamente.

## NOTA 10 - PONDERACION DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

**Al 31 de diciembre de 2021:**

| Código | Nombre | Saldo Activos de riesgo Bs | Coeficiente de riesgo | Activo Computable Bs |
|---|---|---|---|---|
| Categoría I | Activos con riesgo de 0% | 2.114.217.339 | 0,00 | - |
| Categoría II | Activos con riesgo de 10% | 10.440.009 | 0,10 | 1.044.001 |
| Categoría III | Activos con riesgo de 20% | 1.375.820.271 | 0,20 | 275.164.054 |
| Categoría IV | Activos con riesgo de 50% | 1.897.972.440 | 0,50 | 948.986.220 |
| Categoría V | Activos con riesgo de 75% | 3.642.469.612 | 0,75 | 2.731.852.209 |
| Categoría VI | Activos con riesgo de 100% | 3.992.668.635 | 1,00 | 3.992.668.635 |
| | **TOTALES** | **13.033.588.306** | | **7.949.715.119** |
| | 10% sobre activo computable | | | 794.971.512 |
| | Capital regulatorio (10a) | | | 887.127.237 |
| | Excedente patrimonial | | | 92.155.725 |
| | Coeficiente de suficiencia patrimonial | | | 11,16% |

**Al 31 de diciembre de 2020:**

| Código | Nombre | Saldo Activos de riesgo Bs | Coeficiente de riesgo | Activo Computable Bs |
|---|---|---|---|---|
| Categoría I | Activos con riesgo de 0% | 2.199.350.646 | 0,00 | - |
| Categoría II | Activos con riesgo de 10% | 10.440.009 | 0,10 | 1.044.001 |
| Categoría III | Activos con riesgo de 20% | 996.304.411 | 0,20 | 199.260.882 |
| Categoría IV | Activos con riesgo de 50% | 1.712.010.084 | 0,50 | 856.005.042 |
| Categoría V | Activos con riesgo de 75% | 3.317.742.367 | 0,75 | 2.488.306.775 |
| Categoría VI | Activos con riesgo de 100% | 4.283.127.203 | 1,00 | 4.283.127.203 |
| | **TOTALES** | **12.518.974.720** | | **7.827.743.903** |
| | 10% sobre activo computable | | | 782.774.390 |
| | Capital regulatorio (10a) | | | 887.155.758 |
| | Excedente patrimonial | | | 104.381.368 |
| | Coeficiente de suficiencia patrimonial | | | 11,33% |

## NOTA 11 - CONTINGENCIAS

El Banco al 31 de diciembre de 2021 declara no tener contingencias probables de ninguna naturaleza, más allá de las registradas contablemente.

## NOTA 12 - HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2021, no se han producido hechos o circunstancias posteriores que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.

## NOTA 13 - CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS

El Banco Económico S.A. no tiene subsidiarias sobre las que ejerza control alguno, por lo tanto, estos estados financieros no consolidan estados financieros de otras empresas.

Sergio M.Asbún Saba
**Gerente General**

Hans Sabino Nuñez Claros
**Síndico**

Gunnar Guzmán Sandoval
**Gerente Nacional de Finanzas**

Elvira Alicia Perrogon Salas
**Contadora**

# ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE 2021

www.baneco.com.bo


**Oficina Nacional Santa Cruz**
Calle Ayacucho entre Independencia y Velasco, Nº 166.
Telf.: 315 5500

**Sucursal La Paz**
Avenida 6 de Agosto, esquina Calle Campos, Edificio El Ciprés, zona San Jorge, Nº 296.
Telf.: 215 5200

**Sucursal Cochabamba**
Calle Nataniel Aguirre entre Calama y Jordán Nº 459.
Telf.: 415 5500

**Agencia Tarija**
Calle Bolívar esq. Calle Campero, Nº 488.
Telf.: 611 1100

**Agencia Sucre**
Calle Bolívar zona central, Nº 466.
Telf.: 645 0051

**Agencia Oruro**
Calle Bolívar entre Calles Potosí y 6 de Octubre, zona Central, Nº 469.
Telf.: 528 0540

**Agencia Potosí**
Calle Junin entre Calle Bolívar y Calle Matos Nº 5.
Telf.: 622 6181


Banco ECONOMICO

*el banco de nuestra gente*