

2018

BecCafé

HITOS



MEMORIA ANUAL



LOGROS





2018



TODOS CONTRIBUIMOS



%



En números.



Los indicadores de la gestión 2018 del Banco Económico, muestran un destacado desempeño financiero y un balance fortalecido.



ACTIVOS
USD 1.536 millones

CARTERA DE CRÉDITO
USD 1.154 millones

CAPTACIONES
USD 1.312 millones

PATRIMONIO
USD 99 millones

2,4 MILLONES DE TRANSACCIONES EN CAJEROS AUTOMÁTICOS

1,3 MILLONES DE TRANSACCIONES CON TARJETAS DE DÉBITO Y CRÉDITO

4,4 MILLONES DE TRANSACCIONES EN BANCA MÓVIL Y BANCA POR INTERNET

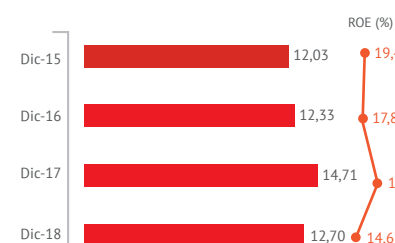


RETORNO SOBRE EL PATRIMONIO (ROE)

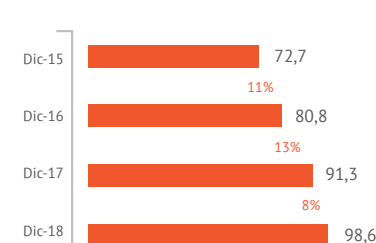
EN 2018, EL BANCO ECONÓMICO SE POSICIONA COMO UNO DE LOS BANCOS MÁS RENTABLES DEL SECTOR

14,63%

ROE Y UTILIDAD NETA (USD MM)



PATRIMONIO CONTABLE



Retorno sobre el activo (ROA)

0,80%

LA UTILIDAD NETA DEL BANCO EN 2016 FUE DE USD 12,3 MM Y EN 2017 LLEGÓ A 14,7 MM

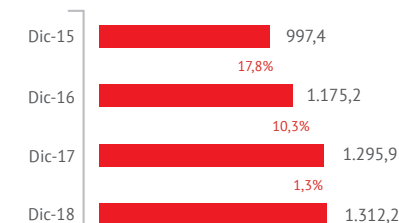
12,7
Utilidad neta



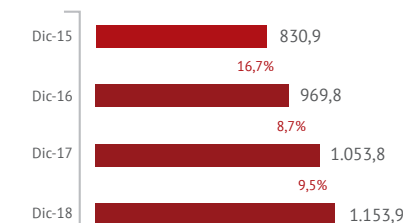
Coefficiente de Adecuación Patrimonial (CAP)

12,08

CAPTACIONES (USD MM)



CARTERA DE CRÉDITOS (USD MM)



Cobertura de Mora

ESTE RATIO ES UNO DE LOS INDICADORES MÁS UTILIZADOS PARA EVALUAR LA CALIDAD CREDITICIA

242,09%

1,59%

ÍNDICE DE MORA

EL BANCO MANTIENE BAJOS NIVELES DE MORA



Cantidad de colaboradores

1.459

Número de agencias

ÚLTIMA AGENCIA APERTURADA EN LA CIUDAD DE ORURO

51

2018

ha sido un año de grandes desafíos para nuestra institución, a pesar de las dificultades bajo las cuales hemos desarrollado nuestras actividades, estoy orgulloso de poder presentar un resultado destacable en esta gestión, con indicadores que evidencian una vez más la solidez y prudencia que nos caracteriza como Institución.



“

Gracias a nuestra perseverancia y esfuerzo, logramos consolidarnos como una de las instituciones bancarias líderes en transaccionalidad en tarjetas de crédito a nivel nacional.

Señores Accionistas:

Con mucho agrado les presentamos la Memoria Anual y Estados Financieros Auditados, los cuales deben ser valorados en el contexto de un entorno de desaceleración económica y de márgenes decrecientes, consecuencia de la alta regulación bajo la cual se desenvuelve la actividad bancaria en nuestro país. No obstante, hemos alcanzado importantes hitos como Banco y reconocimientos en diversos ámbitos, de los cuales permítanme mencionar los más destacados.

Sin duda alguna, el logro más destacable es haber cumplido la meta de constitución de cartera productiva y vivienda de interés social, lo cual refleja nuestro compromiso con Bolivia y la responsabilidad que asumimos en el cumplimiento de la función social de los servicios financieros previstos en la legislación vigente.

Durante el ejercicio pasado, continuamos profundizando la bancarización y expansión geográfica del Banco. Ampliamos nuestra red de puntos de atención financiera con la inauguración de nuestra primera oficina en la ciudad de Oruro, lo cual ratifica nuestra apuesta por el crecimiento de este departamento pujante y progresista. Con esta apertura alcanzamos un total de 51 agencias a escala nacional extendiendo nuestra presencia a seis departamentos de Bolivia.

En lo que respecta a nuestras instalaciones, realizamos importantes inversiones en la infraestructura y ambientación de nuestras agencias, con la finalidad de brindar una mejor calidad de



BecCafé nos permite ofrecer una experiencia totalmente nueva a nuestros clientes, haciéndolos testigos de la transformación tecnológica de nuestra entidad en un ambiente relajado y único dentro de la banca.

atención. Especialmente nos enorgullece haber sido una vez más un banco pionero en el país, con la apertura de nuestro BecCafé, un modelo innovador y diferente donde convergen el mundo tradicional con la banca digital. BecCafé nos permite ofrecer una experiencia totalmente nueva a nuestros clientes, haciéndolos testigos de la transformación tecnológica de nuestra entidad en un ambiente relajado y único dentro de la banca.

En la gestión 2018, al igual que en pasadas gestiones, hemos venido trabajando intensamente con el fin de incrementar el negocio de las tarjetas. Gracias a nuestra perseverancia y esfuerzo, logramos consolidarnos como una de las instituciones bancarias líderes en transaccionalidad en tarjetas de crédito a nivel nacional.

No menos relevante resulta ser la consolidación de nuestro proyecto “Red Mujer, Mi Aliada”. Este emprendimiento, único en el país, innovador e inclusivo, está sustentado en la cultura de responsabilidad social empresarial del banco y tiene la finalidad de formar a la mujer en el sistema financiero por medio de capacitaciones y concursos, incentivándolas a la creación de sus propios negocios y a vencer todas aquellas barreras sociales y culturales que muchas veces las alejan de poder alcanzar sus sueños. Es así que cumplimos de manera consistente con nuestra filosofía institucional de promover el desarrollo sostenible del país contribuyendo a mejorar el entorno económico, social y medioambiental de nuestros grupos de interés.

Finalmente, y como un indicador de que vamos por el camino correcto, hemos sido destacados por tercer año consecutivo con el reconocimiento de “Empleador Líder 2018” donde nuevamente nos ubicamos entre las primeras tres grandes empresas de Bolivia con el mejor clima laboral. Esto refleja la importancia que dedicamos como Institución a la gestión humana, poniendo como centro de atención a nuestros empleados y su desarrollo profesional, reconociendo de esta manera, el aporte fundamental de cada uno de ellos para el éxito del Banco.

Por todo ello, en mi calidad de Presidente del Directorio, deseo expresar mi reconocimiento y consideración a nuestros directores, ejecutivos y funcionarios por su dedicación y entusiasmo.

Y a ustedes señores accionistas, gracias por el apoyo permanente y la confianza que depositan en nuestra Institución, lo cual nos motiva a seguir trabajando arduamente para ser cada día mejores y alcanzar todos los objetivos propuestos para la próxima gestión.

Ivo Mateo Kuljis Fuchtnner
Presidente

Realizamos importantes inversiones en la infraestructura y ambientación de nuestras agencias, con la finalidad de brindar una mejor calidad de atención.



Visión

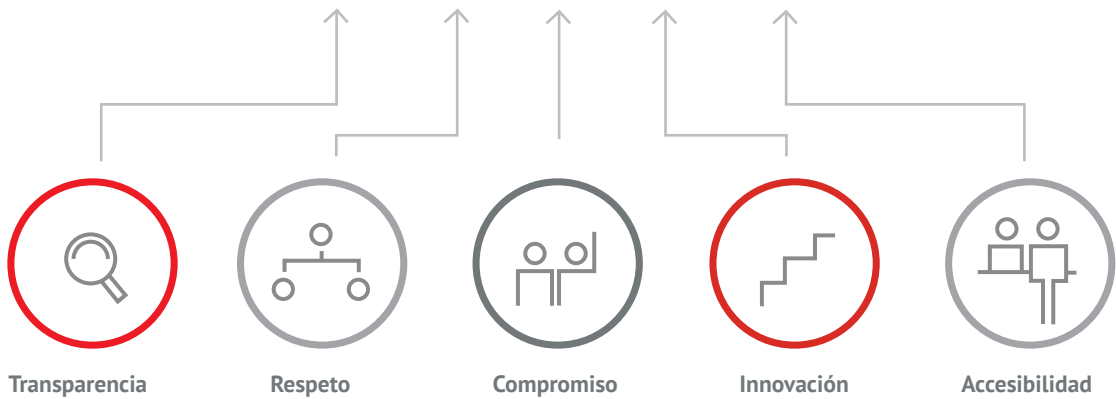
Ser líder en la innovación y otorgación de servicios financieros integrales principalmente para la pequeña y mediana empresa.



Misión

Somos el aliado financiero en la vida de las personas y empresas contribuyendo a su bienestar y desarrollo sostenible.

Los tiempos cambian,
nuestros valores perduran.



Los valores son una guía que señalan el camino y el accionar que como institución debemos seguir. Están presentes en todo lo que decimos, en lo que hacemos, y en todos los logros alcanzados.

Nuestros valores nos ayudan a proyectarnos como un Banco responsable, que ve las necesidades de sus clientes y trabaja cada día para ofrecer un mejor servicio... con transparencia, respeto, compromiso, innovación y accesibilidad.



Hitos del año 2018



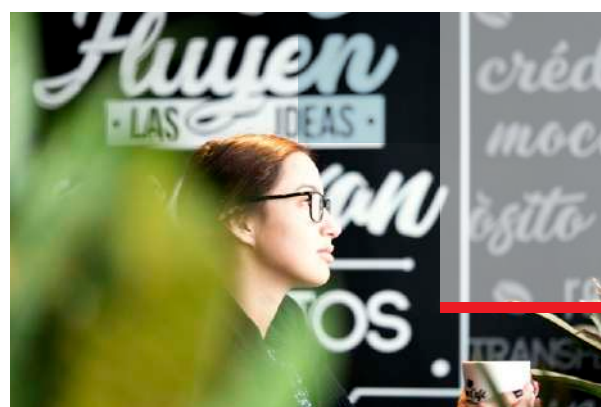
Destacada transaccionalidad en tarjetas de crédito

En los últimos años, el Banco logró un significativo crecimiento en el uso de sus tarjetas de crédito, una de las más beneficiosas del mercado, y la única que ofrece Salas VIP para sus usuarios en los aeropuertos internacionales de

Viru Viru y El Alto. Es así que en esta gestión, nos consolidamos como una de las entidades bancarias líderes en transaccionalidad en tarjetas de crédito en ambas procesadoras (Linkser y Red Enlace).

Consolidamos el Proyecto Red Mujer

En el marco del programa “Red Mujer, Mi Aliada”, inauguramos oficinas tipo co-work, con wifi gratuito, para clientes y no clientes del banco, que permitió dar nacimiento a unidades productivas propuestas e impulsadas por mujeres emprendedoras. Además, a través de la 1ra versión del “Reconocimiento Red Mujer 2018”, ayudamos con capital semilla y asesoramiento para que algunos emprendimientos con impacto económico, social y medio-ambiental se vuelvan realidad.



60%

Cumplimos la meta del sector productivo

Comprometidos con Bolivia, como banco múltiple alcanzamos e incluso superamos la meta de cartera de crédito productivo y de vivienda de interés social, con un nivel de 60,8%. De acuerdo con la Ley de Servicios Financieros, promulgada en 2013, en un lapso de cinco años, los bancos múltiples debían mantener un mínimo del 60% de su cartera destinado a los créditos antes mencionados.

La primera oficina en la ciudad de Oruro

Con la premisa de seguir ampliando nuestra red de puntos de atención financiera, de profundizar la bancarización y expansión geográfica del Banco, en mayo inauguramos nuestra primera oficina en la ciudad de Oruro, con la cual ahora estamos presentes en seis departamentos del país. Con la apertura de la agencia número 51 a escala nacional, se busca aportar al desarrollo de Oruro y generar más fuentes de empleo digno.



En Santa Cruz nació el primer BecCafé



En marzo, innovamos con el primer BecCafé en la ciudad de Santa Cruz, un modelo diferenciado de atención al cliente, que se caracteriza por un ambiente que fusiona una agencia tradicional con un espacio de cafetería y de banca digital. Con el objetivo de mejorar la experiencia de nuestros clientes y usuarios financieros tenemos el plan de abrir nuevos BecCafé en el país. Esta área también está al servicio de la educación financiera.



El mejor lugar para trabajar

Por tres años consecutivos recibimos el reconocimiento de “Empleador Líder 2018”, que nos ubica entre las tres empresas grandes del país con mejor clima organizacional, según el estudio de la consultora Human Value. Bajo el lema “Somos un banco con gente feliz”, la entidad bancaria este 2018 organizó diversas actividades, instando a sus más de 1.400 colaboradores a compartir la felicidad en el trabajo, con la familia y con sus clientes. Un logro más para nuestra institución.



Contenido



01 Resultados 2018

Pag. 18

Contexto económico,
bancario y regulatorio
Principales cifras

02 Gobierno Corporativo

Pag. 26

Informe Gobierno
Corporativo
Accionistas
Directorio
Plantel Ejecutivo

03 Informe de Gestión

Pag. 38

Transformación digital
Responsabilidad Social
Empresarial
Gestión Humana
Operaciones
Informe económico
financiero

04 Informe de Gestión
del Riesgo

Pag. 68

Modelo de Gestión y Control
de Riesgo
- Mapa de Riesgos
- Gobierno de Riesgos
- Cultura de Riesgos
- Procesos y Herramientas
de la Gestión

Entorno y próximos retos
- Entorno competitivo y relación
con clientes
- Entorno regulatorio
- Amenazas sobre los sistemas

05 Prevención y
Cumplimiento

Pag. 82

Actividades más destacadas
Tratados y Convenios
Retos y desafíos

06 Estados Financieros

Pag. 88

Informe del auditor
independiente

- Estado de situación
patrimonial
- Estado de Ganancias
y pérdidas
- Estado de cambios
en el patrimonio neto
- Estado de flujos de
efectivo

Notas a los Estados
Financieros

/01

Resultados



CIFRAS >>

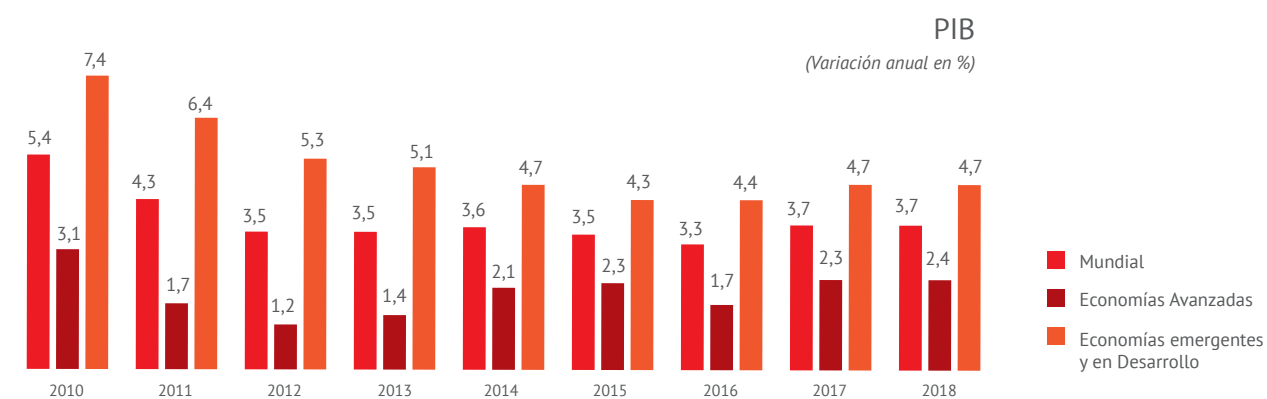




CONTEXTO ECONÓMICO, BANCARIO Y REGULATORIO

Un entorno económico estable

La economía mundial mantuvo su dinamismo en la presente gestión, en un contexto de alza de los precios del petróleo. En el sector bancario, 2018 fue el año del cumplimiento de la meta para los niveles mínimos de cartera destinada al sector productivo y de vivienda de interés social.



Contexto Económico Internacional y Nacional

La expansión sostenida de la economía mundial que comenzó a mediados de 2016 siguió su curso y se prevé un crecimiento de la economía mundial en 2018 de 3,7%, manteniendo el ritmo del año anterior. Sin embargo, al mismo tiempo, la expansión es menos equilibrada y es posible que en algunas economías grandes ya haya tocado máximos.

En los países de economías avanzadas, la expansión de la actividad económica esperada de 2,4% estaría liderada por Estados Unidos (2,9%), Australia (2,8%) y Corea del Sur (2,8%). El buen desempeño de Estados Unidos tiene su fundamento en los estímulos fiscales generados y las condiciones financieras favorables registradas, los cuales tienen efectos positivos en una mayor dinámica de la demanda interna.

En contraste, la perspectiva de la zona del Euro fue corregida a la baja (de 2,2% a 2,0% en la tasa de crecimiento), debido a los efectos de la política comercial proteccionista de Estados Unidos, así como el incremento del precio del barril de petróleo, que a mediados del año superó los \$us 76.

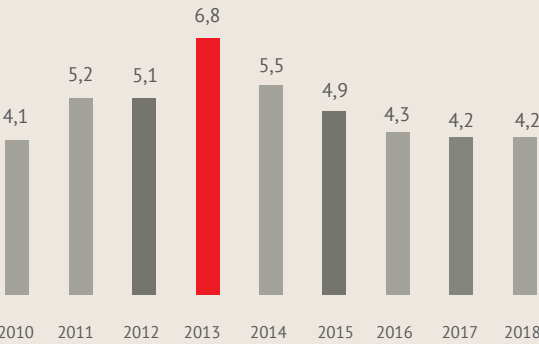
En las economías emergentes y en desarrollo, impulsada principalmente por China e India, se prevé un incremento del 4,7%. Si bien China mantiene niveles expectables de crecimiento (6,6% para esta gestión), su desempeño se verá afectado por las restricciones arancelarias impuestas por Estados Unidos y la transición hacia un modelo que instaure mayores controles ambientales. Por su parte, India tendrá una importante expansión de 7,3%, respaldada en el fortalecimiento del consumo privado y mayores niveles de inversión.

Para América Latina y el Caribe la expectativa de crecimiento se redujo a 1,2%, aspecto que se explica en gran parte por el endurecimiento de las condiciones al financiamiento en los mercados internacionales y por la incertidumbre política de Brasil, cuya perspectiva de crecimiento fue disminuida a 1,4%. En el caso de la Argentina, la pérdida de reservas internacionales, la elevada inflación, la pérdida del valor de la moneda y el alto costo de endeudamiento en los mercados financieros internacionales, ocasionarían una contracción de 2,6% en esta gestión.

*El barril de petróleo
tuvo un incremento
significativo en 2018,
superando los \$us 76
a mediados de
la gestión*

76
\$us por barril

PIB
(Variación anual en %)
Bolivia



4,2%

Crecimiento de PIB
Nacional en 2018

En el contexto nacional, después de cuatro años consecutivos de desaceleración de la economía boliviana, en la gestión 2018 se tiene un crecimiento del PIB que alcanza a un 4,2%, lo cual coloca a Bolivia nuevamente como uno de los países de mayor crecimiento económico de Sudamérica.

Entorno sectorial bancario

El aspecto de mayor importancia en 2018 para el sector de la banca, sin duda ha sido el cumplimiento de la meta de niveles mínimos en cartera de créditos destinados al sector productivo y de vivienda de interés social. Para alcanzar la meta del 60% en el caso de Bancos Múltiples y 50% en Bancos PyME, el conjunto de las entidades tenía que destinar el 100% de su crecimiento anual al sector productivo y de vivienda social, algunas instituciones incluso un porcentaje mayor.

Resultado de esta concentración ha sido un impacto notorio en la dinámica de crecimiento de esta cartera, aspecto que se viene observando desde 2014 y con un mayor impacto en 2018, registrando porcentajes de crecimiento muy superiores a las de la cartera total. Consecuentemente, los sectores de comercio y servicios frenaron su expansión en 2018, registrando un crecimiento no significativo.

Con relación a la evolución de la cartera total, la dinámica de la misma muestra una tendencia decreciente desde que la Ley de Servicios

Financieros entró en vigencia en diciembre 2013, mostrando menores crecimientos relativos año tras año y registrando su menor crecimiento en la gestión 2018 con 11,9%.

Los topes en las tasas de interés, por un lado, y la necesidad de llegar a la meta en cartera destinada al sector productivo y de vivienda de interés social, por otro lado, ejerce una alta presión sobre el margen financiero de las entidades bancarias, el mismo que se incrementa en niveles inferiores comparado con la cartera de créditos en sí.

Entre los principales aspectos a destacar se encuentra el hecho de que los niveles de mora en la cartera de créditos del sistema bancario, en general, han sufrido un incremento persistente en los últimos años, lo que no reviste preocupación, puesto que se sitúan en niveles muy inferiores a los registrados en otros países de la región.

Al respecto, al 31 de diciembre de 2018 la mora del sistema bancario nacional alcanza a 1,70%, lo que implica que el 98,30% de los préstamos se pagan con un retraso no mayor a 30 días. No obstante, al mismo tiempo se observa un continuo incremento del índice de reprogramación y del volumen de los créditos castigados.

Con referencia a la evolución de los depósitos, se puede observar una situación similar a la de la cartera, las mismas que han ralentizado

11,9% 6,8%

Crecimiento de la
cartera total en el
sistema bancario

Crecimiento de las
captaciones del
sistema bancario

Con el objetivo de mitigar el impacto de la reducción de los márgenes en su rentabilidad, las entidades bancarias han ejecutado políticas de eficiencia operativa para mantener o reducir gastos

su dinamismo de tal manera que en la gestión 2018, con un crecimiento de 6,8%, ya no acompañan el crecimiento en las colocaciones. Esta brecha entre el ritmo de crecimiento de las colocaciones y de los depósitos ha afectado la liquidez del sistema. Esta viene presentando una marcada disminución desde la gestión 2016, habiéndose hecho más evidente desde entonces, lo cual se ve reflejado en el Índice de Liquidez que viene reduciéndose desde la gestión 2016 y se sitúa en 26,5% al cierre de 2018. La limitada disponibilidad de la liquidez lleva a un encarecimiento de la misma, aspecto que se observa desde la gestión 2017 y lo cual continúa en 2018 debido al alto costo de la reposición de depósitos a largo plazo.

Con el objetivo de mitigar el impacto de la reducción de los márgenes en su rentabilidad, las entidades bancarias han ejecutado políticas de eficiencia operativa para mantener o reducir gastos. Entre eficientizar la infraes-

tructura de la red de atención y el aumento de la productividad, está también la intensificación de la digitalización de los servicios bancarios. Las entidades han realizado inversiones significativas en el desarrollo de nuevas aplicaciones móviles y alianzas con empresas de fintech (tecnología financiera).

No obstante, las utilidades del sistema bancario se ven afectados y presentan una disminución por segundo año consecutivo alcanzando un monto total de \$us 265 millones al cierre de la gestión 2018. Esto significa que las entidades han generado el mismo nivel de utilidades como en 2015, administrando más de \$us 7.000 millones adicionales en su portafolio crediticio.

En consecuencia, la rentabilidad de todas las entidades se ha visto afectada bajo la nueva Ley de Servicios Financieros.

(TRe)

La TRe trata de medir el costo de los recursos que captan las entidades financieras para que sus disminuciones o incrementos se reflejen en las tasas de interés activas.

Metas de la cartera productiva y de vivienda de interés social



Bancos Múltiples



Bancos PyME

En 2018, el ente regulador continuó fortaleciendo la supervisión de la administración del riesgo operativo.

Ámbito regulatorio

Mediante Decreto Supremo N° 1842 de 18 de diciembre de 2013, el Gobierno estableció que en un plazo de cinco años, desde la publicación de la normativa, los Bancos Múltiples deberán mantener un mínimo del 60% del total de su cartera entre créditos destinados al sector productivo y créditos de vivienda de interés social, con un mínimo del 25% de cartera destinada al sector productivo. Para Bancos PyME el nivel mínimo es de 50%. Adicionalmente, el ente regulador establece en enero de 2015 metas intermedias anuales de cumplimiento para cada banco con el fin de asegurar de que las entidades alcancen la meta según la ley. Este plazo finalizó al cierre de esta gestión y a partir de 2019 las entidades financieras deberán mantener de forma permanente la participación establecida en la normativa vigente.

En 2018, el ente regulador continuó fortaleciendo la supervisión de la administración del riesgo operativo. Para esto, a partir de abril entró en vigencia la Central de Información de Riesgo Operativo (CIRO), administrado por ASFI, que consolida los datos proporcionados por las entidades supervisadas, con relación a los eventos de riesgo operativo y pérdidas. Este sistema de información busca mejorar la eficiencia de los mecanismos de control para evitar situaciones de fraude interno y externo dentro del sistema financiero.

A partir del 1 de junio de 2018, entró en vigencia el nuevo cálculo de la Tasa de Interés de Referencia (TRe) establecido por el Banco Central de Bolivia (BCB). La TRe es la tasa de interés que se suma a la tasa base en los préstamos con interés variable otorgado por las entidades de intermediación financiera. La TRe trata de medir el costo de los recursos que captan las entidades financieras para que sus disminuciones o incrementos se reflejen en las tasas de interés activas. Anterior a la modificación se calculaba en base a la Tasa de Interés Efectiva Pasiva (TEP) promedio ponderada de los depósitos a plazo fijo de 91 a 180 días del sistema bancario, correspondiente a la semana anterior a la fecha de contratación de la operación o de ajuste de la tasa variable, según corresponda, distinguiendo si es moneda nacional o extranjera. El nuevo cálculo de la TRe en moneda nacional considera todas las operaciones vigentes (antiguas y nuevas) de las captaciones del público, incluyendo - además de los DPF - las cuentas corrientes y las cajas de ahorro. Debido al menor costo de las cuentas corrientes y cajas de ahorro, consecuentemente, aplicando el nuevo cálculo, la TRe en moneda nacional se reduce significativamente en el segundo semestre del año y genera menores ingresos para las entidades financieras ya que obtienen menos intereses por los créditos otorgados con tasa variable.

Cifras



En millones de USD y %	2016	2017	2018
Rentabilidad			
Utilidad Neta	12,3	14,7	12,7
Retorno sobre el Activo (ROA) (%)	0,89	0,95	0,80
Retorno sobre el Patrimonio (ROE) (%)	17,81	19,02	14,63
Balance			
Activos	1.346	1.495	1.536
Cartera	970	1.054	1.154
Captaciones	1.175	1.296	1.312
Patrimonio	81	91	99
Capitalización			
Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP)	11,87	11,53	12,08
Índice de Solvencia	-36,71	-33,60	-30,06
Calidad de Cartera			
Índice de Mora (%)	1,44	1,59	1,59
Cobertura de Mora (%)	282,27	255,38	242,09
Liquidez			
Índice de Liquidez sobre total Pasivos	28,59	28,81	23,37
Otros			
N° de Empleados	1.520	1.404	1.459
N° de Agencias	52	47	51

02

Gobierno Corporativo



ACCIONISTAS



DIRECTORES >>



+ +

GERENTES





GOBIERNO CORPORATIVO

Los valores son los pilares de la organización

Nuestro sistema de Gobierno Corporativo eficaz y robusto, que cuenta con la máxima implicación del Directorio, nos permite afrontar nuevos y grandes retos que se presentan en un entorno cada vez más complejo y competitivo.



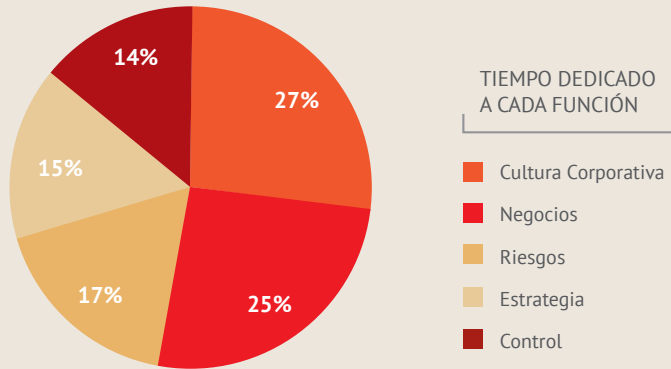
Durante esta gestión, en el Banco Económico hemos seguido reforzando y mejorando nuestra estructura de Gobierno Corporativo, alineándola con nuestra estrategia a largo plazo y con altos estándares internacionales, para aumentar la confianza de nuestros grupos de interés, en un entorno que exige cada vez más transparencia.

El Directorio del banco está plenamente involucrado y comprometido con la cultura corporativa y la estrategia de la entidad. Los miembros del Directorio cuentan con la calificación, experiencia, conocimiento y dedicación necesaria para lograr que cumplimos con nuestra misión de ser el aliado financiero en la vida de las personas y empresas, y contribuir a su bienestar y desarrollo sostenible.



Accionistas

Nombre o razón social del Accionista	Nacionalidad	Cantidad de Acciones	Porcentaje Participación (%) (2)
Empresa de Envases Papeles y Cartones S.A.	Boliviana	184.462,00	36,45%
Elvio Luis Perregon Toledo	Boliviana	55.267,00	10,92%
Ivo Mateo Kuljis Fuchtner	Boliviana	55.220,00	10,91%
Curtiembre Vis Kuljis S.A.	Boliviana	39.228,00	7,75%
Yepetz Kakuda Justo	Boliviana	27.084,00	5,35%
Orlando Gabriel Nunez Melgar	Boliviana	19.525,00	3,86%
Alex Jose Cuellar Chavez	Boliviana	16.870,00	3,33%
Pedro Antonio Yovhio Ferreira	Boliviana	16.870,00	3,33%
Haab Justiniano Michele	Boliviana	14.910,00	2,95%
Haab Justiniano Christian Chandor	Boliviana	14.910,00	2,95%
Haab Justiniano Marcel Chandor	Boliviana	14.238,00	2,81%
Haab Justiniano Robert James Curt	Boliviana	14.235,00	2,81%
Tomislav Carlos Kuljis Fuchtner	Boliviana	11.797,00	2,33%
Ramiro Alfonso Rivero Urriolagoitia	Boliviana	5.892,00	1,16%
Abel Fernando Guilarte Montenegro	Boliviana	5.392,00	1,07%
Boland España Jorge Percy	Boliviana	2.638,00	0,52%
Lora Longaric Alejandro	Boliviana	1.339,00	0,26%
Jose Miguel Cuellar Casal	Boliviana	1.330,00	0,26%
Nadia Cuellar Casal	Boliviana	1.325,00	0,26%
Nathaly Yovhio Ortiz	Boliviana	885,00	0,17%
Cristhian Pedro Yovhio Ortiz	Boliviana	885,00	0,17%
Marco Antonio Yovhio Ortiz	Boliviana	885,00	0,17%
Justiniano de Haab Maria del Carmen	Boliviana	280,00	0,06%
Bendek Liaños Rosa Maria	Boliviana	200,00	0,04%
Bendek Liaños Ninoska	Boliviana	198,00	0,04%
Bendek Liaños Jorge Alejandro	Boliviana	198,00	0,04%
		506.063,00	100,00%



Funciones del directorio

El Directorio asume como núcleo de su misión la función de supervisión de la entidad, delegando la gestión ordinaria de la misma y la ejecución de su estrategia en los correspondientes órganos ejecutivos y en el equipo de dirección.

Dentro de las principales funciones del Directorio está la aprobación de las políticas y estrategias generales y la supervisión de su aplicación, incluyendo, en particular, los planes estratégicos con sus objetivos de gestión y el presupuesto anual, las políticas de inversiones y de financiación, la apertura y cierre de sucursales y agencias, la aprobación de nuevos productos, actividades y servicios, la definición de la estructura organizativa y toda la documentación normativa del Banco. Además le compete el nombramiento del Gerente General y demás ejecutivos de nivel gerencial y la constitución de comités o comisiones específicos para contemplar temas de su competencia. Asimismo, el Directorio asume funciones relativas con la gestión de riesgos como es la definición de las distintas estrategias y lineamientos para la gestión de riesgo integral, la aprobación de los límites internos para cada tipo de riesgo y la aprobación de las metodologías de medición. Además, implementa y vela por el cumplimiento de las políticas, estrategias y procedimientos aprobados para la gestión de los diferentes tipos de riesgo.

La determinación del Directorio hacia la gestión de riesgo también se refleja en la intensa participación del mismo en la función de riesgos. De sus 18 miembros, 10 están integrados en el Comité de Gestión Integral de Riesgos del Directorio con competencias en materia de riesgos relativo a supervisión, regulación y cumplimiento.

A su vez, el Directorio, además de los comités establecidos en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (RNSF), cuenta con comités específicos que le permiten involucrarse lo suficiente para cumplir con su función sin interferir en la gestión cotidiana del banco.

Número de Reuniones celebradas en la gestión 2018

Directorio	47
Comité de Negocios	46
Comité de Administración	23
Comité de Gestión Integral de Riesgos	25
Comité de Auditoría	26
Comité de Prevención y Cumplimiento	5
Comité de Gobierno Corporativo	2
Comité de Tecnología de la Información	5
Comité de Seguridad Física	2



Existe una clara separación de funciones que garantizan el debido equilibrio en la estructura de Gobierno Corporativo del Banco.

Directores

PRESIDENTE	Ivo Mateo Kuljis Füchtner
VICEPRESIDENTE	Justo Yopez Kakuda
DIRECTORES TITULARES	Luis Alberto Perrogón Saavedra Alex Jose Cuellar Chavez Alejandro Lora Longaric Katia Kuljis Lladó Ronald Mariscal Flores Boris Marinkovic Rivadineira Julio Sergio Tufiño Justiniano Jorge Sanchez Landivar
DIRECTORES SUPLENTE	Rodolfo Weidling Kuljis Jorge Percy Boland España José Ernesto Perrogón Saavedra Orlando Gabriel Nuñez Melgar Carlos Limpas Elio Walter Moscoso Sciaroni Ricardo Baddour Dabdoub Ricardo Saavedra Monfort Ricardo Sergio Lilienfeld Campuzano Herman Stelzer Garrett
SINDICO TITULAR	Hans Sabino Nuñez Claros



Equilibrio en la estructura de Gobierno Corporativo

Existe una clara separación de funciones que garantizan el debido equilibrio en la estructura de Gobierno Corporativo del Banco. Las funciones corporativas de riesgos, cumplimiento y auditoría interna, como unidades independientes, reportan periódicamente al Directorio. Además, las funciones de riesgos y cumplimiento reportan al Comité de Gestión Integral de Riesgos y Comité de Prevención y Cumplimiento, y atienden los requerimientos de información que reciben de estos en el ejercicio de sus funciones, y la de auditoría interna al Comité de Auditoría, el cual por su lado cuenta con la participación de un miembro independiente.

Normativa interna

El Banco cuenta con un Estatuto vigente y adecuado a las nuevas disposiciones de los organismos reguladores y a la legislación vi-

gente. Es el documento que regula la relación de las diferentes instancias que componen la estructura del Gobierno Corporativo.

Asimismo, el Banco cuenta con un Código de Gobierno Corporativo, un Reglamento Interno de Gobierno Corporativo y un Código de Ética, que son documentos que apoyan y clarifican el actuar de todas las instancias que lo componen y permite al Banco desarrollar sus actividades bajo estándares de eficiencia, equidad y transparencia.

En ese sentido, el Banco cuenta con diferentes políticas relacionadas al Gobierno Corporativo como ser la política de retribución, política para la sucesión de la alta gerencia, política para el manejo y resolución de conflictos de interés, política de interacción y cooperación de los grupos de interés entre otros.



Sergio Mauricio Asbun Saba
Gerente General

Transparencia e Independencia

Como entidad financiera dependemos en mayor grado de la confianza de nuestros grupos de interés, lo cual vuelve la transparencia y la independencia en pilares fundamentales de nuestro accionar.

En este sentido, el Banco ha adoptado las medidas necesarias para asegurar que la información financiera es elaborada y presentada en conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y refleja en todos los aspectos la situación financiera del Banco.

Además, como participante del Mercado de Valores, y según lo determinado por la Ley del Mercado de Valores, la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores de la ASFI y la normativa de la Bolsa de Valores, el Banco

comunica con prontitud la información correspondiente a hechos relevantes cada vez se generan en la entidad. La difusión de la información relevante es veraz, clara, completa, equitativa, en tiempo útil y, siempre que es posible, cuantificada. De esta manera, el Banco pone en conocimiento de los inversionistas la información que en su caso considerarían importante para sus propias decisiones de inversión o venta de sus instrumentos financieros.

Adicionalmente, el Banco dispone de los mecanismos necesarios para preservar la independencia del auditor externo, y el comité de auditoría verifica que los servicios prestados por dicho auditor externo cumplen con la normativa aplicable.

Equipo Gerencial

Sergio Mauricio Asbun Saba
Pablo Ignacio Romero Mercado
Julio Cesar Parada Navarrete
Gunnar Guzmán Sandoval
Ricardo Barriga Estenssoro
Juan Carlos De La Vía Pereira

Gerente General
Gerente Nacional Comercial
Gerente Nacional de Gestión Crediticia
Gerente Nacional de Finanzas
Gerente Nacional de Operaciones
Gerente Legal Nacional

Felipe Edgar Aliaga Machicado

Auditor Interno

Pedro Ignacio Valdivia García
Ramiro Uribe Alemán
Jose Edgar Montaña Moscoso
Marcos Edwin Mariscal Sachse
Mauricio Suarez Arteaga
Georgina Isabel Helguero Nava Morales
Julio Martín Camacho García
Roberto Carlos Escobar Daza
Carlos Oriel Lema Herrera
Martha Chavarria Guzman
Sdenka Montoya de Añez
Darvin Aparicio Vicerza
Álvaro Mauricio Gutierrez Sanz
Horacio René Rueda Rivero
Miguel Ignacio Herrera Sanchez

Subgerente Nacional de Gestión de Riesgos
Subgerente Nacional de Prevención y Cumplimiento
Subgerente Nacional de Banca Empresa
Subgerente Nacional de Banca Micro y Pequeña Empresa
Subgerente Nacional de Personas y Servicios
Subgerente Nacional de Banca Seguros
Subgerente Nacional de Marketing
Subgerente Nacional de Gestión Crediticia
Subgerente Nacional de Recuperaciones y Gestión de Creditos MyPE
Subgerente Nacional de Banca Internacional
Subgerente Nacional de Tesorería
Subgerente Nacional de Operaciones
Subgerente Nacional de Fábrica de Créditos
Subgerente Nacional de Calidad, Procesos y Proyectos
Subgerente Nacional Legal

Javier Gonzalo Alaiza Alborta
Carlos Antonio Quiroga Bermudez

Gerente Regional La Paz
Gerente Regional Cochabamba



Pablo Ignacio Romero Mercado

Gerente Nacional
Comercial



Julio Cesar Parada Navarrete

Gerente Nacional
de Gestión Crediticia



Gunnar Guzmán Sandoval

Gerente Nacional
de Finanzas



Ricardo Barriga Estenssoro

Gerente Nacional
de Operaciones



Juan Carlos De La Vía Pereira

Gerente Legal
Nacional



Felipe Edgar Aliaga Machicado

Auditor Interno

RR.HH



03

Informe de Gestión

BANCA MOVIL >>



100% DIGITAL



RSE

++



TRANSFORMACIÓN DIGITAL

Preparados para el futuro

Innovamos con nuevas aplicaciones y adaptamos continuamente nuestra plataforma tecnológica para brindar una banca digital cada vez más sencilla y fácil de usar.

Transformación digital al
100%

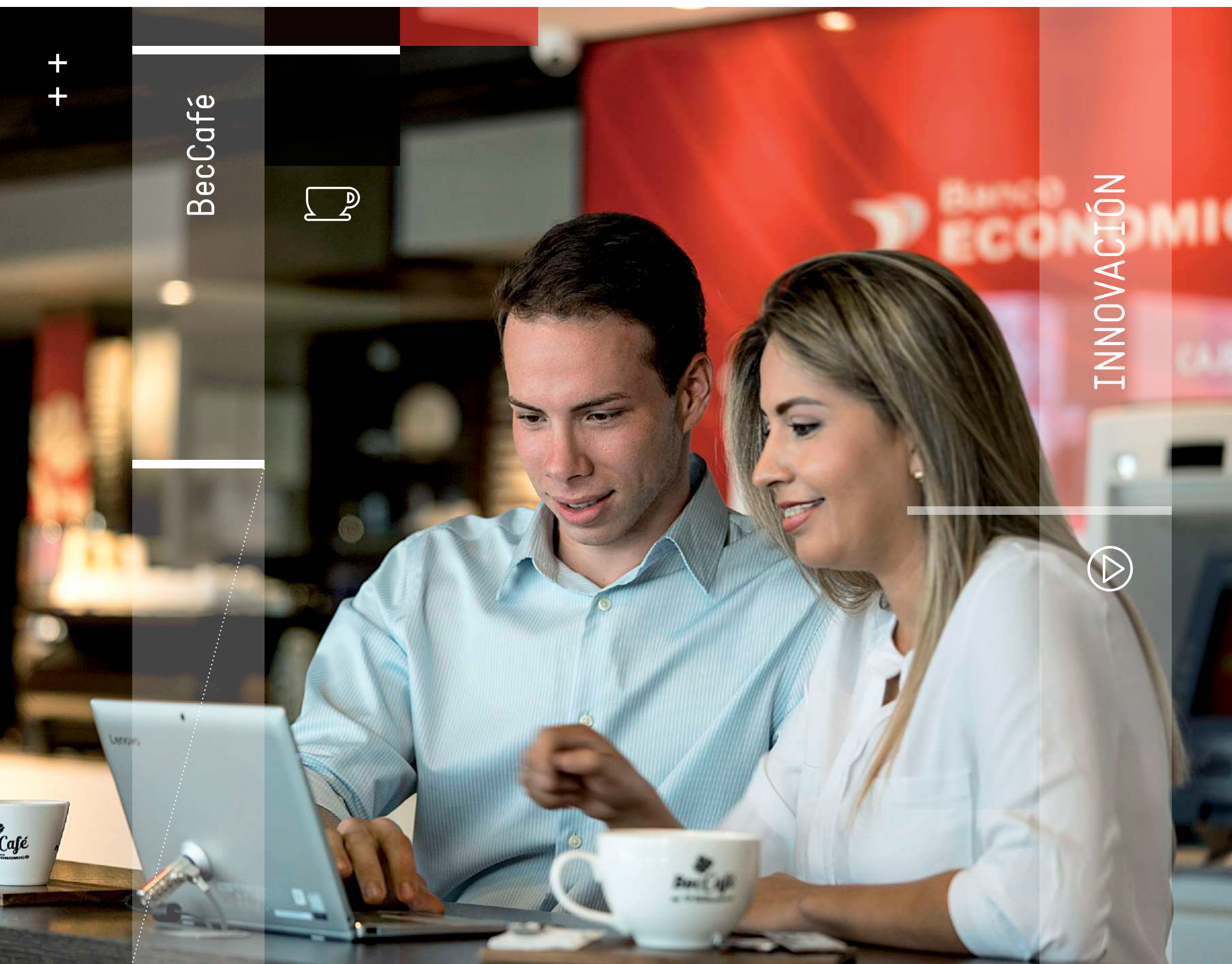
Durante la gestión 2018, el Banco Económico realizó una inversión en tecnología por encima de los \$us 1,1 millones



Banca Móvil

Buscando mejorar los sistemas de seguridad de nuestra Banca Móvil para dispositivos Android o iOS, se incluyeron funcionalidades de autenticación con huella y el servicio de notificaciones 'push' para transacciones de depósitos en cuentas corrientes y caja de ahorros, transferencias interbancarias aceptadas y rechazadas, y transacciones de tarjetas de débito.

El Banco Económico impulsa su transformación digital en una estrategia basada en cuatro pilares: 1) Pensar Móvil, 2) Ominicanalidad, 3) Soluciones online y 4) Marketing Digital, sostenes con un fuerte componente de innovación, tanto en sus operaciones, productos y servicios que lo convierte en un Banco más ágil y más moderno.



++

BecCafé



INNOVACIÓN



El BecCafé es un espacio diferente, único, donde convergen el mundo tradicional y digital en un ambiente agradable y muy especial.



Implementación del CRM

Se implementó la plataforma de Manejo y Relacionamiento de Clientes (CRM), con una visión de 360° de clientes y definición de segmentos y oferta de valor en base a la estrategia del Banco.

BecCafé, la innovación del banco

El BecCafé se enmarca en los planes de innovación del Banco Económico, de impulso de la digitalización de la banca y de una relación más personalizada con el público.

Es un espacio para tomar un café, trabajar solo o en grupo (cowork) con total conectividad vía WiFi, realizar transacciones digitales y/o electrónicas, y obtener asesoramiento del banco si el cliente lo requiere. Es una innovación para que la experiencia con el banco sea más cálida.

El primer BecCafé está ubicado en la calle Ingavi de la ciudad de Santa Cruz.

INNOVACIÓN

Banca
digital

Los desafíos para el 2019 son mayores, ya que el Banco tiene planificado relanzar su Banca Móvil con una nueva plataforma más moderna y ágil, y su Banca web (transaccional).



También apuntamos a lanzar nuestro chat bot transaccional Becky, un asistente virtual, que adicionalmente a contestar consultas, permitirá realizar transacciones básicas.

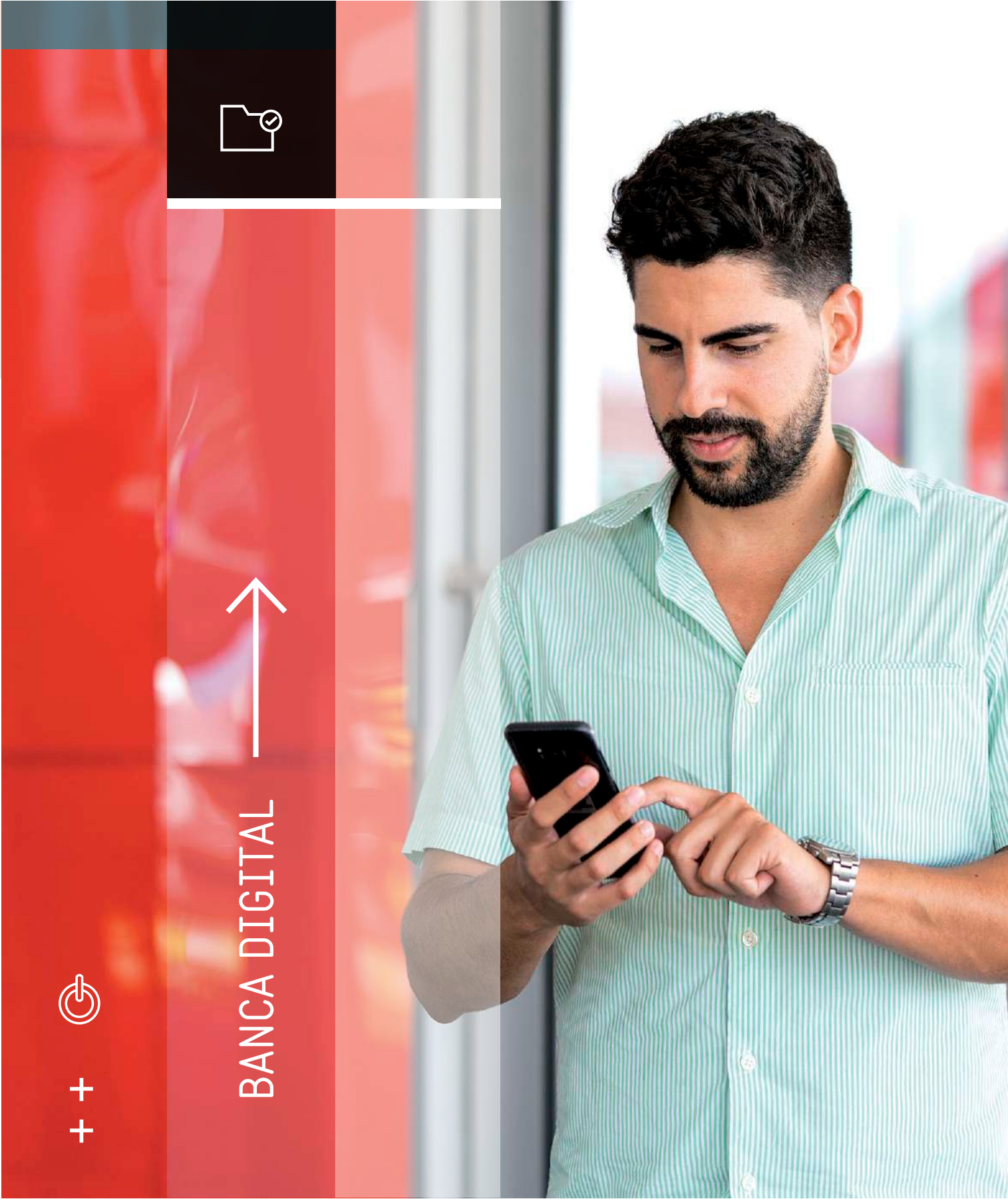


El Banco Económico, consciente de la transformación digital que día a día avanza, ha realizado importantes inversiones en cuanto a proyectos digitales con la intención de que los clientes y usuarios puedan tener acceso al Banco partir de distintos canales: banca móvil, cajeros multifunción (que reciben depósitos y permiten realizar transferencias) y banca web (para realizar apertura de cajas de ahorro o adquirir productos de forma directa).



Uso de la banca digital

En la gestión 2018 se realizaron 592.267 operaciones a través de la banca digital del Banco Económico, es decir el 52,14 % del total de operaciones.





GESTIÓN DE RSE

Creando valor para nuestros grupos de interés

Consolidamos y reafirmamos nuestro compromiso con la Responsabilidad Social Empresarial (RSE), incorporando el Desarrollo Sostenible como uno de los cuatro lineamientos estratégicos, estableciendo objetivos en el ámbito económico, social y ambiental, buscando crear valor para nuestros grupos de interés.

RSE

La educación financiera, el empoderamiento de la mujer que participa en la micro y pequeña empresa y el cuidado del medio ambiente, entre otras, forman parte de nuestra Responsabilidad Social Empresarial (RSE)



Estrategia RSE

Nuestra estrategia de Responsabilidad Social Empresarial está enfocada en impulsar la promoción de iniciativas destinadas a mejorar la experiencia de nuestros clientes y la calidad de vida de nuestros colaboradores, generando valor de forma sostenible para nuestros accionistas y proveedores, y en beneficio de la comunidad en general.

Le presentamos las actividades más importantes realizadas en la gestión (mayor detalle puede encontrarse en el "Informe RSE – Gestión 2018", independiente de este documento).

Diálogo con los grupos de interés

Para el Banco Económico el diálogo con sus grupos de interés es un factor clave para conocer sus expectativas y generar valor.

Es así que en su última gestión, el Banco realizó un proceso de consulta a sus grupos de interés para definir los temas materiales, con el fin de comprender mejor los asuntos que para ellos son relevantes y dar a conocer su desempeño en los ámbitos económico, social y ambiental.

3.400

Participantes MyPES
a nivel Nacional

En el Programa “Dirección de
Negocios Trabajando Juntos”
se han capacitado a más de
3.400 participantes MyPES
(clientes y no clientes), en las
ciudades de Santa Cruz, La Paz,
Cochabamba, Tarija y Sucre.



*Promovemos
el cuidado del
medio ambiente
concientizando en
los colaboradores
la optimización
de recursos
naturales.*

**Promoviendo la responsabilidad
con el medio ambiente**

Como parte de su compromiso con el cuidado y protección del medio ambiente, el Banco continúa trabajando en sus programas internos de ecoeficiencia, promoviendo el cuidado del medioambiente, generando concientización en los colaboradores y buscando reducir el impacto de sus actividades a través de la optimización del uso de los recursos (papel, energía y agua).

También se han realizado campañas de concientización entre los colaboradores y proveedores, de acuerdo a la normativa nacional vigente.

Programa de “Red Mujer, Mi Aliada”

En el marco de sus actividades de Responsabilidad Social Empresarial, el Banco Económico continúa promoviendo la inclusión de la mujer en el sistema financiero, a través de su programa “Red Mujer, Mi Aliada”, aportando de esta forma a incrementar la participación de mujeres en la creación de micro y pequeñas empresas (MyPEs) y mejorar su experiencia en el sistema financiero.

**Programa “Dirección de Negocios,
Trabajando Juntos”**

El programa de capacitación lanzado en 2005, nace con el objetivo de brindar herramientas de gestión de negocios a clientes pequeños y medianos empresarios del Banco.

Desde el 2016, el programa se enfocó en el empoderamiento de la mujer que participa en la micro y pequeña empresa, con el objetivo de incrementar la formación de mujeres de negocios MyPEs, donde se fortalecen sus capacidades a fin de incentivar el crecimiento de empresas lideradas por mujeres a nivel nacional

Bajo esta iniciativa, este año se implementó el “Espacio Red Mujer” y el “Reconocimiento Red Mujer”, iniciativas que buscan dotar de herramientas que fomenten el empoderamiento de la mujer y que, por otra parte, la desafíe a alcanzar sus metas y pueda seguir creciendo como empresaria.



*Buscando innovar
y construir una más
banca inclusiva, se
implementaron las
Charlas 2.0, realizadas
en el BEC CAFÉ,
dirigida a jóvenes
universitarios, para
apoyarlos en su
desarrollo profesional.*

**Programa “Educación Financiera
Para Todos”**

El programa en el que la capacitación es uno de los ejes prioritarios de trabajo con la comunidad, tiene como objetivo educar e informar a los consumidores financieros, promover su acercamiento al sistema financiero, conocer las medidas de seguridad y beneficios de sus productos y servicios.

Durante esta gestión se efectuaron diferentes programas de capacitación en alianza con universidades, que permitieron brindar a jóvenes universitarios herramientas para administrar sus finanzas de forma responsable y que cuenten con información para la toma de sus decisiones financieras.

Asimismo, el Banco Económico es uno de los principales promotores del uso de la plataforma DESCUBRE, de la Asociación de Bancos Privados de Bolivia (ASOBAN), incentivando a sus funcionarios y a la comunidad en general a capacitarse y certificarse a través de este programa.

Además, buscando innovar y construir una banca más inclusiva, se implementaron las Charlas 2.0, realizadas en el BEC CAFÉ, dirigida a jóvenes universitarios, para apoyarlos en su desarrollo profesional a través de la vinculación con el mundo empresarial, la generación de networking, el desarrollo de espacios colaborativos y la creación de oportunidades de aprendizaje continuo.



GESTIÓN HUMANA

Nuestro objetivo: Ser el mejor Banco para trabajar

El talento humano, nuestra gente, es el activo más valioso del banco. Por ello, no escatimamos esfuerzos y recursos para velar por su bienestar y crecimiento profesional.

+ 330

Nuevos colaboradores

Se captaron más de 330 nuevos colaboradores, dando la oportunidad a muchos jóvenes a través de nuestros programas de inclusión laboral.



Gestión de captación de nuestra gente

Al mismo tiempo que el Banco crece y se expande, también genera nuevas fuentes de empleo. Por ello, durante esta gestión, se captaron más de 330 nuevos colaboradores, dando la oportunidad a muchos jóvenes a través de nuestros programas de inclusión laboral. Estos son los Programas de Desarrollo de Talentos FOCAB (Formación en Carrera Bancaria) para jóvenes profesionales, y el Programa FAMI para la captación y formación de Asistentes y Ejecutivos de Negocios Mype, que

este año nuevamente se inició en Santa Cruz. La captación del talento humano también se realizó por postulaciones externas e internas, a través de nuestro portal “**Trabaja con Nosotros**” de www.baneco.com.bo y las redes sociales.

Desarrollo de la carrera y capacitación

Desarrollo de talentos y competencias de nuestra gente.

Desde que un colaborador se incorpora al Banco Económico, y durante su vida laboral,

Se desarrollaron 276 temas de capacitación en 2018, que generaron 620 actividades a nivel nacional, con 10.892 participaciones de nuestros funcionarios



510

Inducciones genéricas y específicas

180

colaboradores rotaron y ascendieron

109%

de ejecución presupuestaria en capacitaciones

recibe constantes capacitaciones y certificaciones que le ayudan en su crecimiento personal y profesional.

Este año, realizamos a nivel nacional el seguimiento y acompañamiento a más de 350 inducciones genéricas y específicas, sean bajo la modalidad Individual o grupal para nuevos colegas y personal que rotaron o ascendieron a nuevas posiciones internas.

Más de 180 colaboradores a nivel nacional rotaron y ascendieron a nuevas posiciones, logrando así un desarrollo de carrera dentro de nuestra organización, que brinda oportunidades a quienes demuestran un buen desempeño y las competencias necesarias.

En nuestros Centros de Desarrollo de Talentos (CDT) en Santa Cruz, Cochabamba y La Paz, se desarrollaron 276 temas de capacitación que generaron 620 actividades a nivel nacional, con 10.892 participaciones de nuestros funcionarios. Finalizada la gestión, se alcanzó un 109% de ejecución presupuestaria en capacitaciones.

Continuamos invirtiendo en nuestro capital humano y en nuestros tres centros de capacitación, renovando la infraestructura y los equipamientos. Por ejemplo, en noviembre se estrenaron instalaciones del CDT en Santa Cruz en la sede del Banco, brindando espacios funcionales y que apoyan la formación y desarrollo.

El personal del Banco de todos los niveles, participó de capacitaciones internas y externas, individuales y grupales, destacándose los siguientes:

Programas de Certificación. Fortalecemos los conocimientos y competencias de nuestros colaboradores, certificando la actualización en normativas, nuevos procesos, servicios y sistemas.

Programa de Formación de Formadores. Mediante este programa se continúa preparando un plantel de funcionario(a)s a nivel nacional para ser los futuros capacitadores y tutores internos.

Programa de desarrollo Interno de carrera operativa. Se implementó a nivel nacional el programa de formación que permitió a 18 cajeros encargados prepararse para ocupar a corto o mediano plazo el cargo de Jefe de Operaciones de Agencia y así desarrollar carrera operativa en el banco.

DHD - Soy Líder. En el marco del Programa de Desarrollo de Habilidades de Dirección (DHD), más de 200 mandos medios del Banco desde el 2016, participaron en diversos módulos relacionado a la gestión del cambio, comunicación, liderazgo, innovación, entre otros, concluyendo esta gestión con un programa completo.

Además, se capacitó a más de 780 funcionarios en diversos temas relativos a las diferentes áreas y actividades del Banco.



Campañas y programas de

salud

El programa “Tu salud es importante” permitió que más de 418 funcionarios en Santa Cruz de la Sierra reciban atención médica por profesionales del seguro social en las oficinas del Banco.

Plan Bienestar, para nuestra gente y sus familias

Con el Plan Bienestar se consolidaron diversas iniciativas de beneficios para los funcionarios y funcionarias, y sus familias, que permiten al Banco promover mejoras en la calidad de vida, mejoras en los ambientes de trabajo, en el desarrollo de competencias y el reconocimiento al buen desempeño del personal.

Entre las actividades realizadas para mejorar la calidad de vida, la Unidad de Recursos Humanos en forma conjunta con la Caja de Salud de la Banca Privada dio continuidad a programas y conferencias internas, con participación masiva del personal.

El programa “**Tu salud es importante**” permitió que más de 418 funcionarios en Santa Cruz de la Sierra reciban atención médica por profesionales del seguro social en las oficinas del Banco. Con el programa “**Salud para tus ojos**”, se apoyó a los funcionarios, previa prescripción médica, en la compra de lentes.

Se realizaron los programas de salud: Prevención de Cáncer de Mama e Intrauterino, Prevención de Cáncer de Próstata, y Manejo del Stress. En tanto que los programas Mérito Escolar e Ingresando al Colegio, fomentan la educación.

El Plan Bienestar también permitió que varios funcionarios tuvieran la oportunidad de acceder a un plan de seguro privado de salud y un plan privado de seguro automotor, y de beneficiar al personal con la dotación de uniformes.



Campaña interna para mejorar el clima laboral

A través de la campaña “**Yo siento la Camiseta**” y su concurso interno, durante el 2018 el Banco promovió la difusión de nuestros valores y principios establecidos en el Código de Ética y Código de Conducta, generando el espíritu de pertenencia, promoviendo la responsabilidad social empresarial, el cuidado del medio ambiente, la atención al cliente externo e interno con calidad y calidez y generando un muy buen clima laboral a nivel nacional.

Cinco proyectos fueron promovidos por nuestros colegas: **Proyecto vive el mundial BEC** (Santa Cruz), **Proyecto Sembrando una semilla, formando un futuro** (Sucre), **Proyectos BEC árbol y BEC Ayuda** (Cochabamba) y el **Proyecto BEC sonrisas**.

En agosto de 2018, más del 95% del personal del Banco participó del estudio de Clima Organizacional Empleador Líder, compartien-



do su percepción respecto a la comunicación, compromiso, cooperación, confianza y liderazgo. El Banco obtuvo una puntuación superior de 78.4, que nos ubica entre las tres grandes empresas con mejor clima laboral de Bolivia.

Evaluación de desempeño por competencias

“**Vive el superhéroe que hay en ti**”, así se denominó el ciclo de la evaluación de desempeño del personal, tipo 360°, que nuestra gente

completó entre enero y abril de 2018. El mismo, consistió en tres etapas: la autoevaluación, evaluación y retroalimentación, previa encuesta de nivel de relacionamiento. La participación fue masiva (97% del personal) y la retroalimentación enriquecedora.

Un buen desempeño estará siempre reflejado en un mejor servicio, un mayor rendimiento y productividad del personal. Los mejores evaluados recibieron un reconocimiento especial.



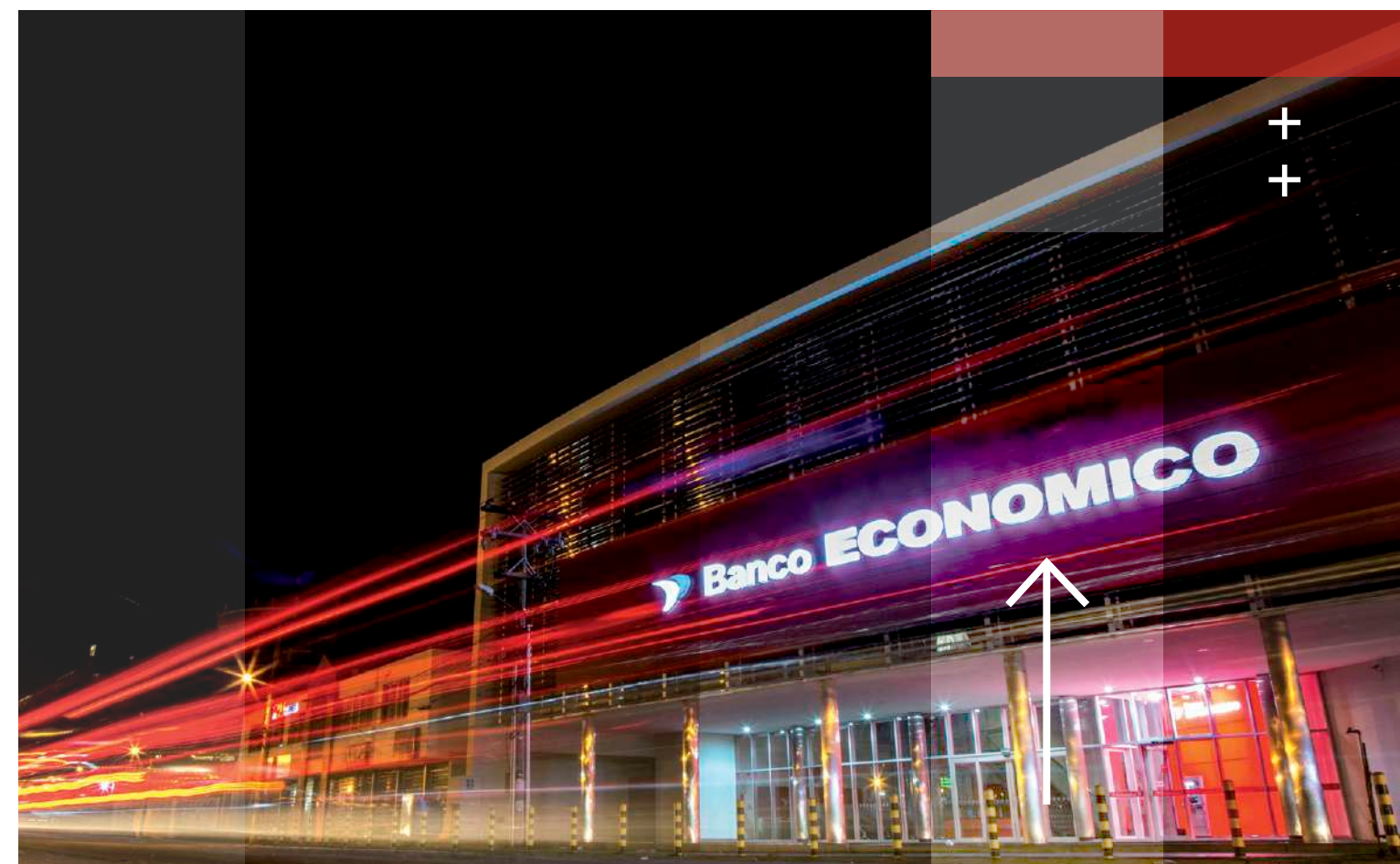
INFORME ECONÓMICO
FINANCIERO

Nuestra solidez y solvencia, fortalezas del Banco

Somos uno de los bancos más rentables
del sistema, con un patrimonio fortalecido
y una cartera creciente

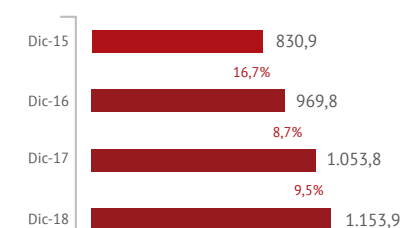
El Banco Económico tuvo
un año récord en activos,
superando por primera vez

USD
1.500
millones



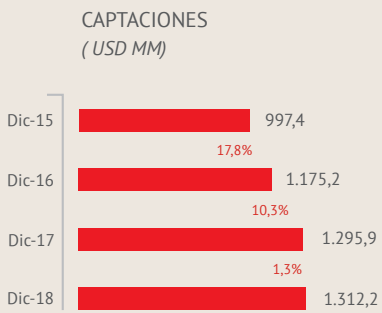
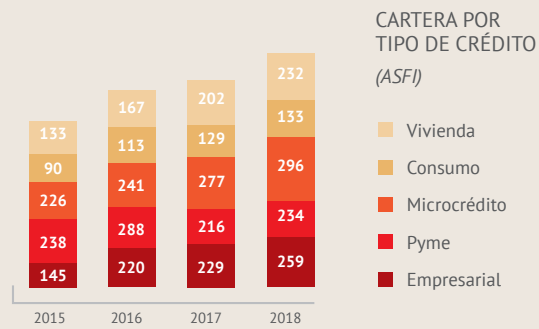
Crecimiento

CARTERA DE CRÉDITOS
(USD MM)



Evolución de la cartera de créditos

En relación al negocio activo, incrementamos nuestro portafolio de créditos en USD 100 millones y cerramos la gestión con un total de USD 1,154 millones, distribuido entre todos los segmentos del mercado. Esto equivale a un crecimiento de 9.5%, con lo cual logramos superar el crecimiento de la gestión pasada (8.7%).



21%

Crecimiento anual Cartera Productiva y de Vivienda Social

La cartera productiva y de vivienda social registró un crecimiento anual de USD 120.6 millones (21%), mientras el portafolio del sector no regulado presentó una disminución del 4% (USD 20.5 millones). Esta distribución de los recursos equivale a un 60.8% en cartera regulada y 39.2% en cartera no regulada, por lo que el Banco cumplió a cabalidad la meta del 60% según normativa vigente del ente regulador.

Contamos con un portafolio altamente diversificado. El segmento de clientes que más ha crecido en la presente gestión, es el segmento de la Vivienda, principalmente como resultado del cumplimiento de la meta del 60%.

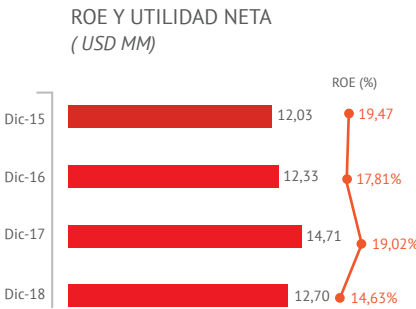
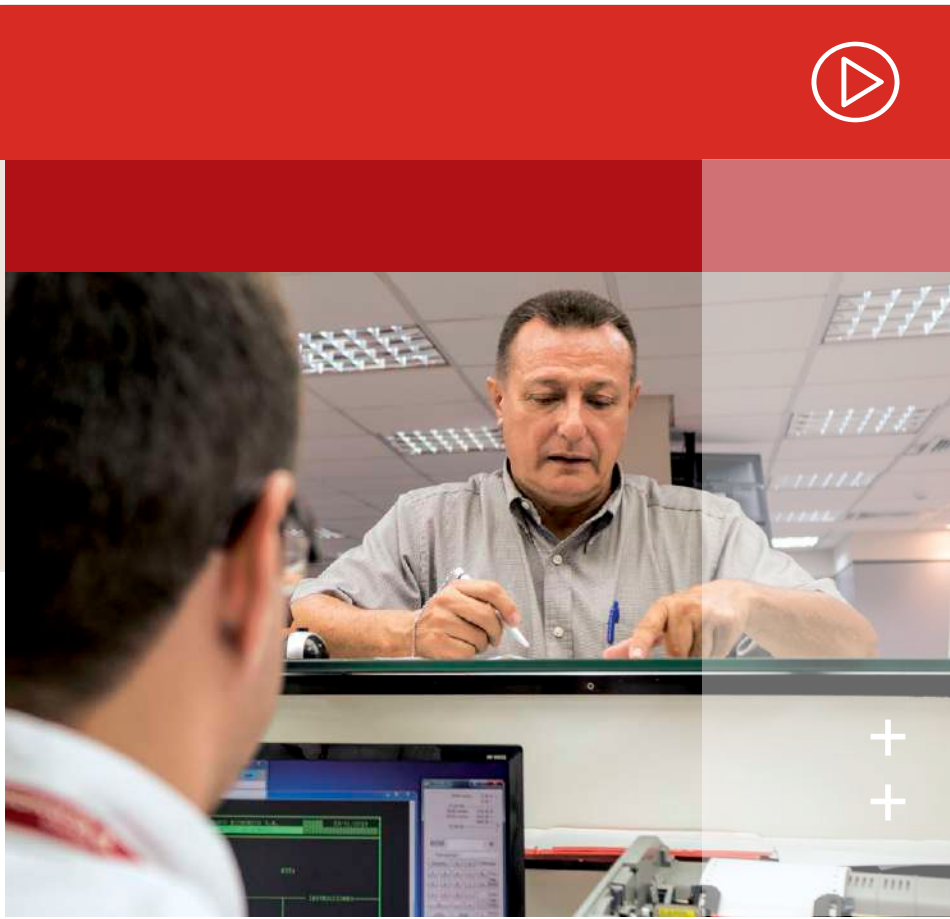
Captaciones

En Captaciones cerramos la gestión en USD 1,312 millones, registrando un incremento de 1.3% en comparación con la gestión pasada, que corresponde principalmente a un mayor volumen en Cuentas Corrientes.

Parte de la estrategia del financiamiento es la optimización del fondeo apoyándose cada vez más, por un lado, en la base de depósitos del público y, por otro lado, garantizando la estabilidad de los depósitos en el tiempo a través de nuestros clientes institucionales.

Balance

Como entidad financiera hemos alcanzado otro hito importante en la presente gestión. Por primera vez en la historia de nuestra institución superamos los USD 1,500 millones en activos. Con respecto al Patrimonio, estamos a punto de llegar a los USD 100 millones que refleja el respaldo que tiene el Banco en términos de solvencia.



Rentabilidad

La gestión 2018 ha sido la más complicada comparada con las anteriores gestiones, debido a que el Banco tenía que llegar a cumplir la meta del 60% en cartera destinada al sector productivo y de vivienda de interés social, lo cual requirió un esfuerzo grande de todas las áreas de la institución.

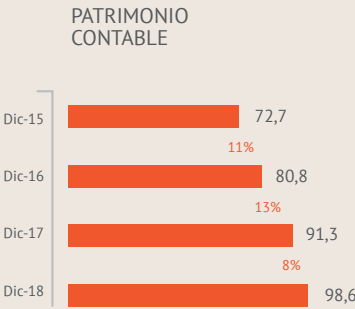
Para cumplir la meta, el Banco tenía que destinar el cien por ciento de su crecimiento a los créditos con tasas reguladas e inclusive salir de algunas operaciones con tasas no reguladas, lo cual necesariamente impactó de forma negativa en el rendimiento del portafolio. De esta manera, aunque hemos incrementado el volumen de nuestra cartera en un 9.5% este año, al mismo tiempo los ingresos financieros solo incrementaron en un 6.1%, resultado del cambio de mix del portafolio hacia operaciones con tasas reguladas menores.

Adicionalmente, tanto el Banco como el Sistema bancario en general, registraron un aumento significativo en el costo financiero con respecto al nuevo fondeo de la gestión, lo cual incrementó el costo del fondeo total, comparado con gestiones anteriores. Resultado de esta evolución ha sido un fuerte impacto en los resultados. Como Banco tuvimos que soportar un incremento anual del 25.5% en los gastos financieros.

Por lo tanto, defender la rentabilidad y alcanzar un nivel satisfactorio para los accionistas, ha sido una de las principales prioridades para el Banco en la gestión 2018.

Al cierre de la gestión, el Banco generó una utilidad neta de USD 12.7 millones y el ROE se situó en 14.63%. Si bien, tuvimos que registrar una disminución en el nivel de rentabilidad comparado con la gestión pasada, seguimos siendo uno de los Bancos más rentables del sector.

Cerramos la gestión con un Patrimonio contable de USD 98.6 millones, USD 7.3 millones más que el año anterior lo cual equivale a un aumento del 8%.



Capital y Patrimonio

La agencia AESA Ratings mejoró en junio la perspectiva del Banco de negativa a estable. Al cierre del año, ambas calificadoras sitúan la perspectiva del Banco en estable.

Cumplimos con holgura el mínimo regulatorio, cerrando el año con un Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) del 12,08%, con holgado superávit sobre el mínimo exigido.

En relación al Patrimonio, hemos cerrado la gestión con un Patrimonio contable de USD 98.6 millones, USD 7.3 millones más que el año anterior lo cual equivale a un aumento del 8%.

Riesgo Crediticio

La gestión prudente de riesgos nos ha permitido mantener ratios de calidad crediticia entre las mejores del sector bancario.

Al 31 de Diciembre de 2018 se tiene una cartera de créditos y contingentes de buena calidad, con un 97.62% de operaciones calificadas en categoría A y B según la clasificación del

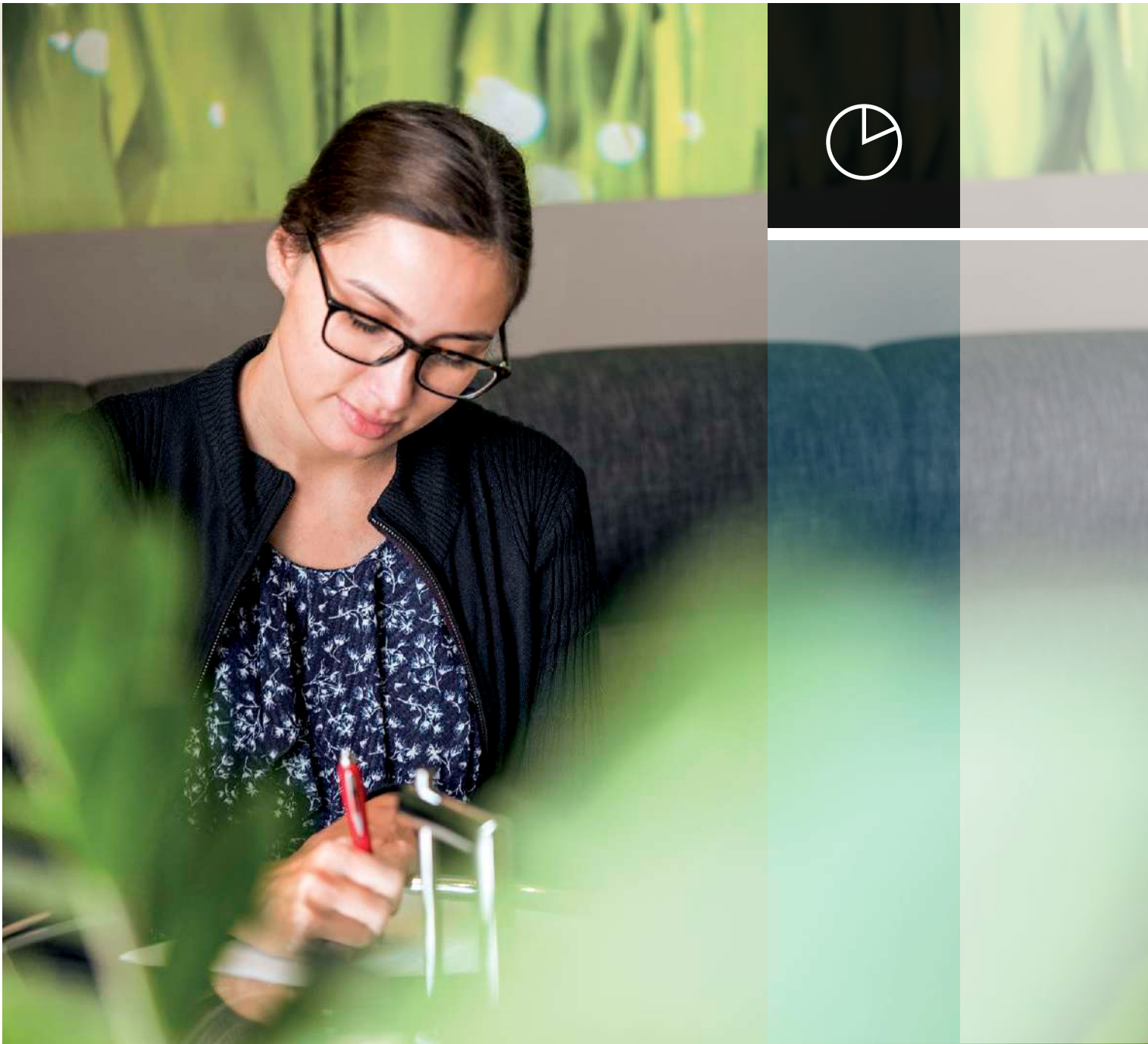
ente regulador. El volumen de mora se sitúa en USD 18.4 millones, lo que significa un incremento de 9.8% comparado con la gestión anterior. Este saldo representa un índice de mora de 1.59%, con lo cual mantenemos estable la morosidad del portafolio desde la gestión 2017 siendo por debajo de la media del Sistema Bancario.

Para cubrir esta morosidad se contabiliza en balance un volumen de provisiones por un total de USD 44.5 millones, lo cual representa un índice de cobertura de 242%, levemente inferior a la gestión pasada que cerró con 255%.

Agencias de Calificación

Durante 2018, las agencias AESA Ratings y Moody's han confirmado el rating del Banco Económico. Por su parte, la agencia AESA Ratings mejoró en junio la perspectiva del Banco de negativa a estable. Al cierre del año, en todos los casos la perspectiva se sitúa en estable.

Las agencias de calificación revisan periódicamente el rating del Banco. La calificación de la deuda depende de una serie de factores endógenos de la entidad (modelo de negocio, estrategia, capital, capacidad de generación de resultados, liquidez...) y de otros exógenos relacionados con el entorno económico general, la situación del sector y del riesgo soberano del país.



Agencias de Calificación
DICIEMBRE 2018

	Corto Plazo M.N.	Largo Plazo M.N.	Corto Plazo M.E.	Largo Plazo M.E.	Emisor	Perspectiva
AESA Ratings	N-1	N-1	AA1	AA1	AA1	Estable
Moody's	N-1	N-1	AA1	AA3	AA1	Estable

El Banco ha mantenido saludables niveles de liquidez lo que ha permitido sostener el crecimiento del negocio crediticio y contar con fuentes prudenciales de liquidez ante situaciones adversas.



Gestión del Riesgo de Liquidez y Financiación
Gestión de Liquidez y Fondeo

Los principios son los siguientes:

Manejo conservador de la administración de la liquidez, con enfoque a potenciar el crecimiento del Banco a mediano y largo plazo.

Asegurar la financiación de la cartera crediticia mediante la obtención de recursos en el marco de un manejo prudencial del riesgo de moneda y liquidez (plazos).

Diversificación de las fuentes de fondeo, manteniendo una sólida estructura con una importante participación en depósitos estables.

Mantener reservas de liquidez suficientes que permitan afrontar retiros de fondos bajo situaciones de tensión.

La inversión de los excedentes de liquidez se realizan en instrumentos de corto plazo, fácilmente convertibles en disponibilidades.

Cumplimiento de las disposiciones regulatorias y de supervisión contenidas en la legislación y normativa vigente.

En términos generales el Banco ha mantenido saludables niveles de liquidez lo que ha permitido sostener el crecimiento del negocio crediticio y contar con fuentes prudenciales de liquidez ante situaciones adversas.

Marco de Gestión

La aplicación efectiva de estos principios exige el desarrollo de un marco de gestión de los activos y pasivos basado en los siguientes pilares:

Sólida estructura organizacional y buen Gobierno Corporativo, que asegura la segregación de responsabilidades y funciones acorde a la estrategia y tamaño del Banco, que permiten una adecuada toma de decisiones, en distintos niveles organizacionales.

En este marco, a nivel del órgano directivo, se conforma el Comité de Gestión Integral de Riesgos que tiene, entre otras, la responsabilidad de diseñar y proponer políticas, metodologías y procedimientos para la eficiente gestión del riesgo de liquidez.

A nivel ejecutivo, sesiona el Comité de Activos y Pasivos (CAPA), que es un comité de negocios conformado por la Gerencia General, Gerencia de Finanzas y Gerencia de Negocios, que tiene la responsabilidad de promover estrategias



Se define la Unidad de Gestión de Riesgos, con total independencia de las líneas de negocio, responsable de identificar, medir, monitorear, controlar y divulgar el riesgo de liquidez que enfrenta el Banco.

financieras, políticas, tácticas y sistemas para la gestión eficiente de los activos y pasivos del Banco, así como la gestión de la Tesorería y manejo de la posición de liquidez, considerando la evaluación y seguimiento del entorno económico y financiero.

Control y monitoreo de la Gestión de Riesgo de Liquidez, a través de la definición de Políticas y Procedimientos desarrolladas a partir de las directrices básicas para la gestión de riesgo de liquidez y perfil de riesgo aceptado por el Directorio.

Se define la Unidad de Gestión de Riesgos, con total independencia de las líneas de negocio,

responsable de identificar, medir, monitorear, controlar y divulgar el riesgo de liquidez que enfrenta el Banco. En este marco, el objetivo es asegurar la mantención de niveles de liquidez y fuentes de financiación acorde a los límites de tolerancia definidos por la entidad.

Asimismo, se tiene establecido un Manual del Plan de Contingencia de Liquidez que contempla las estrategias, acciones y responsables de la ejecución, en caso de que el Banco se enfrente a situaciones de tensión. Del mismo modo, una vez al año se prueba la efectividad del mencionado Plan y se informan los resultados a los órganos directivos.

Se realiza un seguimiento continuo al Programa de Liquidez, para evaluar la capacidad del Banco para atender los vencimientos programados y retiros esperados en el corto plazo.

Establecimiento de un Programa de la Liquidez, que asegura la continuidad del negocio minimizando el riesgo de pérdida por no contar con fondos disponibles.

El programa de liquidez comprende los siguientes elementos:

Monitoreo, control y gestión de la Posición de Liquidez.

El análisis, seguimiento a los límites internos de liquidez y concentración.

La estimación de las necesidades de fondos bajo diferentes escenarios, utilizando los reportes de flujo de proyecto y brechas de liquidez.

Medición y control de la estructura de calce de plazos.

A lo largo del año se realiza un seguimiento continuo al Programa de Liquidez, para evaluar la capacidad del Banco para atender los vencimientos programados y retiros esperados en el corto plazo, a partir de la disponibilidad, recuperación y negociabilidad de los activos, así como la utilización de reservas del Banco Central de Bolivia en situaciones de tensión.



POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGO DE LIQUIDEZ



El banco ha implementado una serie de estrategias como ampliar las métricas de liquidez, optimizar la composición de los activos financieros y diversificar el mix de financiamiento, entre otras acciones.



Estrategias

Durante la gestión 2018, el Banco ha iniciado una serie de acciones para fortalecer la gestión de los Activos y Pasivos, con perspectivas de continuar su aplicación en el presente año.

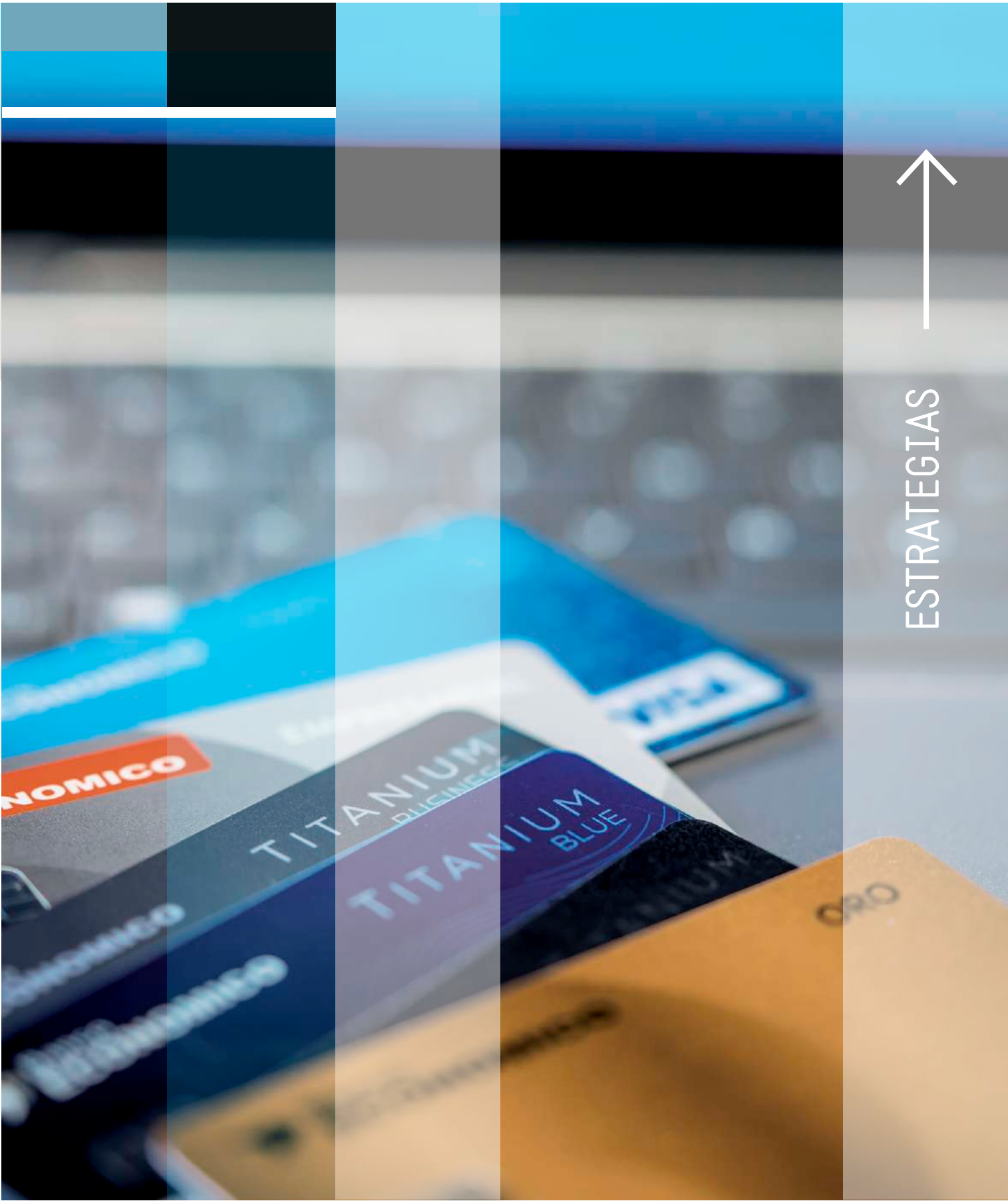
Ampliar las métricas de liquidez, incorporando nuevos indicadores de cobertura con el objeto de mantener Activos Líquidos de Alta Calidad suficientes para soportar un escenario de tensiones en el corto plazo, que sean medibles periódicamente.

Optimizar la composición de los activos financieros, con énfasis en incrementar los niveles de Activos Líquidos de Alta Calidad.

Mejorar las estructuras de transferencias internas para asignar de forma efectiva el costo de liquidez en las operaciones activas y pasivas.

Diversificación del mix de financiamiento, realizando gestiones para incrementar la reciprocidad de los clientes empresariales así como aumentar la participación en el segmento de personas naturales, con el fin de mejorar la estabilidad de los depósitos.

Financiación estable, priorizando las captaciones en depósitos a plazo y mejorando las brechas temporales en el mediano y largo plazo, con el objeto de mitigar el riesgo de liquidez y tasas de interés.



ESTRATEGIAS

04

Informe de Gestión del Riesgo



MAPA DE RIESGOS

CULTURA DE RIESGOS

GOBIERNO

+

+

•

•





INFORME DE GESTIÓN DE RIESGOS

PRINCIPIOS DE GESTIÓN DE RIESGOS



La gestión de riesgos es una de las funciones clave para que el Banco Económico siga siendo un Banco sólido, seguro y sostenible, que garantiza una gestión alineada con los intereses de nuestros empleados, clientes, accionistas y la sociedad.



Banco Económico busca construir el futuro a través de una gestión preventiva de todos los riesgos, protegiendo el presente con un entorno de control robusto.

Modelo de Gestión y Control de Riesgos

El modelo de gestión y control de riesgos de la entidad se basa en principios, los cuales, además de estar alineados con la estrategia y el modelo de negocio del Banco, tienen en cuenta los requerimientos de los reguladores y supervisores, así como las mejores prácticas del mercado, según muestra el gráfico superior.

mapa de riesgos

Todo riesgo identificado debe ser referenciado, para organizar la gestión, el control y la información sobre el mismo.

El Mapa de Riesgos es un instrumento metodológico que identifica un conjunto ordenado y flexible de factores que pueden dar origen a hechos no deseados en un proceso



Mapa de Riesgos

El Banco Económico establece en su marco general de riesgos las siguientes tipologías de riesgos de primer nivel:

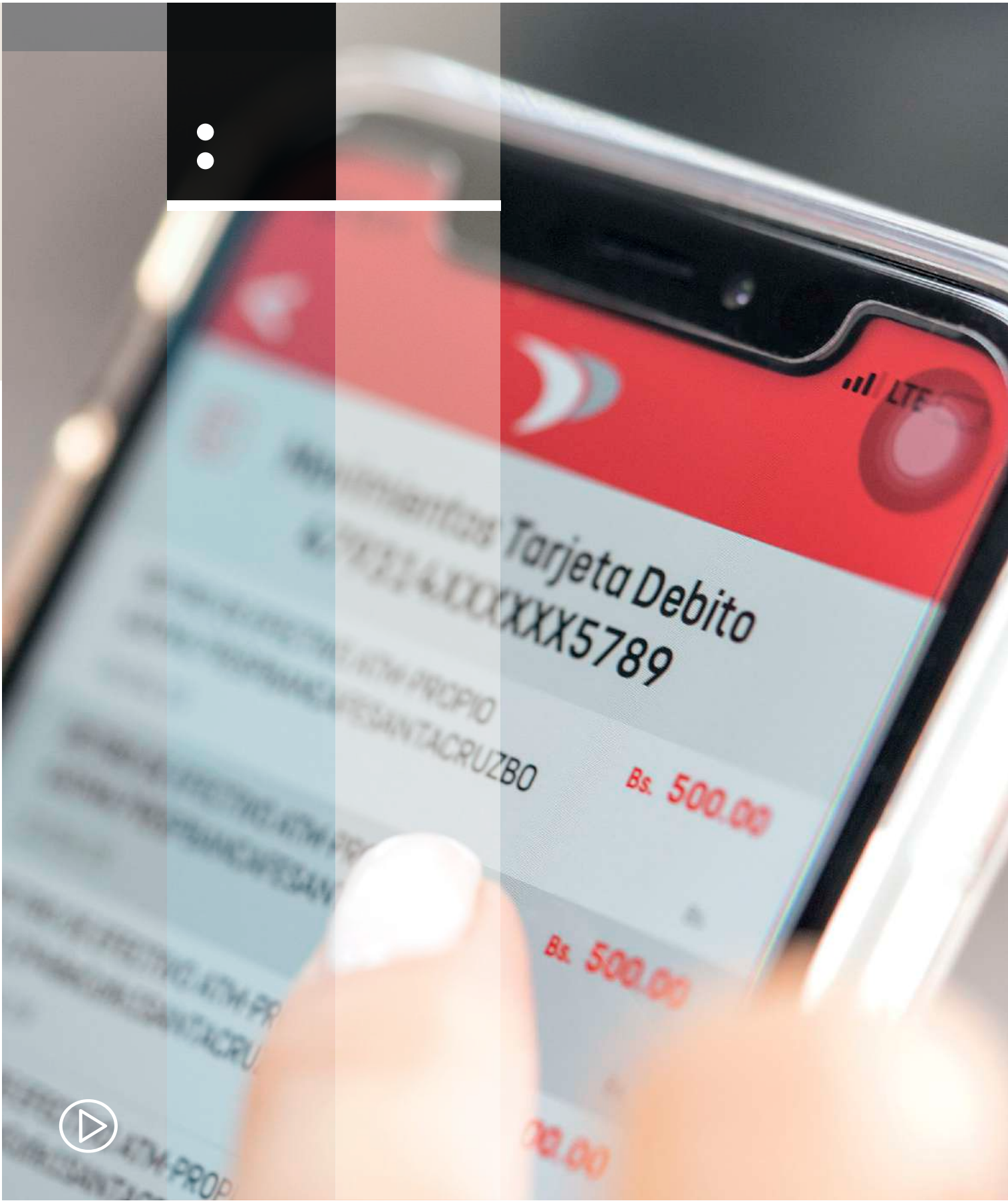
Riesgo de crédito: es el riesgo de pérdida financiera producida por el incumplimiento o deterioro de la calidad crediticia de un cliente o un tercero, al cual Banco Económico ha financiado o por el cual se ha asumido una obligación contractual.

Riesgo de liquidez: es el riesgo de que el Banco no disponga de los activos financieros líquidos necesarios para cumplir con sus obligaciones a su vencimiento o solo pueda obtenerlos a un alto coste.

Riesgo cambiario: es el riesgo de pérdida como consecuencia de las fluctuaciones de las divisas de acuerdo a la volatilidad y posición de ésta en un momento determinado.

Riesgo operativo: se define como el riesgo de sufrir pérdidas debido a la inadecuación o a fallos de los procesos, las personas y los sistemas internos, o bien a causa de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal.

Todo riesgo identificado debe ser referenciado, para organizar la gestión, el control y la información sobre el mismo.



Gobierno de riesgos

Para el buen desarrollo de la función de riesgos, el Banco cuenta con un gobierno robusto que vela por una adecuada y eficiente toma de decisiones de riesgos, y por el control efectivo de los mismos dentro del apetito de riesgo definido.



Gobierno de Riesgos



Líneas de defensa

Banco Económico sigue un modelo de gestión y control de riesgos basado en tres líneas de defensa:

1. La primera línea de defensa (Control de línea) se encuentra en las áreas de negocios y operativas que integran la Alta Gerencia, las cuales son las responsables de poner en práctica las decisiones de negocios y riesgos adoptadas por el Directorio, realizando negocios dentro de los límites de riesgo dispuestos en políticas y reportando sobre los resultados al Directorio. En esta primera línea de defensa se tiene el control de línea que se realiza en cada área del Banco.
2. En la segunda línea de defensa (Gestión de Riesgos) se encuentra la gestión de monitoreo de la Unidad de Gestión de Riesgos y del Comité de Gestión Integral de Riesgos, promoviendo una visión independiente de los negocios, basada en el conocimiento de los riesgos involucrados en los mismos. Su reporte al Directorio sobre los distintos riesgos, representa la independencia necesaria que divide al tomador del riesgo, bajo las políticas apro-

badadas por el Directorio, del que realiza un trabajo de monitoreo sobre los riesgos asumidos y un monitoreo permanente a los límites establecidos.

3. Finalmente, la tercera línea de defensa (Control Interno) se basa en el control independiente de Auditoría Interna, sobre el cumplimiento de las políticas, así como el adecuado monitoreo y registro de los riesgos.

El Banco se encuentra implementando un proceso de Gestión Integral de Riesgos, bajo los lineamientos de las Directrices del ente regulador y en línea con las buenas prácticas.

Las funciones de control de la Unidad de Gestión de Riesgos y de Auditoría Interna cuentan con el nivel de separación e independencia suficiente, entre sí y respecto de aquellas otras a las que controlan o supervisan, para el desempeño de sus funciones y tienen acceso al Directorio y sus comités a través de sus máximos responsables.



El Banco ha establecido una adecuada estructura organizacional, la cual delimita las obligaciones, funciones y responsabilidades, dentro de las áreas involucradas en la Gestión de Riesgos.

Estructura Organizativa de la Gestión de Riesgos

Directorio

La responsabilidad en materia de control y gestión de riesgos y, en especial, en la fijación del apetito de riesgo para el Banco Económico recae en última instancia en el Directorio, el mismo que se apoya en el Comité de Gestión Integral de Riesgos, como comité independiente de control y supervisión de riesgos.

Comité de Gestión Integral de Riesgos

Este comité tiene como misión asistir al Directorio en materia de supervisión y control de riesgos y en la definición de las políticas, sistemas, metodologías, modelos y procedimien-

tos para una eficiente gestión integral de los riesgos. Está compuesto por directores y ejecutivos responsables de la Gestión de Riesgos.

Sus principales funciones son:

- Evaluar y proponer para aprobación del Directorio, políticas y procedimientos, metodologías, manuales de funciones, actualizaciones de la estructura organizativa para la gestión de todos los riesgos.

cultura de riesgos

La cultura de riesgos y la gestión de riesgos se sustentan en un robusto gobierno interno.



- Revisar anualmente las metodologías, herramientas y procedimientos para identificar, medir, vigilar, limitar, mitigar, controlar, informar y revelar los riesgos.
- Proponer al Directorio mecanismos para asegurar la correcta ejecución de los procesos de la Gestión Integral de Riesgos.
- Analizar y proponer para aprobación en Directorio, límites internos de exposición relacionados con cada tipo de riesgo.
- Informar al Directorio de la exposición a los diferentes tipos de riesgo, así como el cumplimiento de los límites de exposición a los riesgos y políticas internas.
- Proponer a Directorio planes de contingencia para hacer frente a situaciones atípicas externas, de acuerdo a normativas descritas para cada tipo de riesgo.

Unidad de Gestión de Riesgos

Es la unidad responsable de identificar, medir, monitorear, controlar, mitigar y divulgar los diferentes tipos de riesgos y la interrelación que existe entre los mismos, independiente a las áreas de negocio y del registro de operaciones. El Banco ha definido que esta unidad tenga dependencia directa de Directorio, mostrando una independencia con relación a las otras áreas del Banco.

Asimismo, diseña, actualiza y adecua permanentemente las políticas y procedimientos de Gestión de Riesgos, manteniendo debidamente informado al Comité de Gestión Integral de Riesgos, la Gerencia General y al Directorio sobre el estado de la exposición al riesgo, la consistencia entre las operaciones y los niveles de tolerancia de los riesgos asumidos, seguimiento permanente de los riesgos, cumplimiento de límites, políticas y procedimientos de riesgo, así como la detección de nuevos riesgos que deban ser controlados y monitoreados.

Cultura de Riesgos

En un contexto de constantes cambios, con nuevos tipos de riesgos y los requisitos cada vez más exigentes por parte de los organismos reguladores, contar con una excelente cultura de riesgos es fundamental.



En Banco Económico estamos conscientes de esta importancia. Desde nuestra fundación nos consideramos una entidad prudente y responsable en la que confían sus clientes, colaboradores, accionistas y el conjunto de la sociedad. Nuestra cultura de riesgos es un reflejo de este actuar y está orientada en fortalecer la solidez y sostenibilidad del banco.

La gestión de riesgos se sustenta en una cultura común que conlleva que cada funcionario entienda y gestione los riesgos en los que incurre al momento de tomar una decisión en sus funciones laborales.

Es por eso que nos enfocamos en la interiorización de nuestra cultura de riesgos en toda la organización y la misma se refuerza por medio de los siguientes elementos comunes:

Capacitación

Desde el ingreso del funcionario a nuestra Entidad Financiera se trabaja en un proceso de concientización permanente para que se involucren dentro del proceso de gestión de riesgos. El Banco invierte en capacitaciones en

materia de riesgos y en la difusión de la cultura de riesgos a través de espacios digitales de capacitación. Se planifican capacitaciones a los monitores de riesgo operativo relacionadas a la gestión de riesgo y se desarrollan capacitaciones enfocadas en la prevención del fraude interno.

Comunicación

A través de los canales de comunicación se difunden boletines orientados a fortalecer la cultura de riesgos de los funcionarios. Asimismo se ha fortalecido la intranet donde se han colocado guías explicativas relacionadas a la gestión riesgos.

Gobierno

La cultura de riesgos y la gestión de riesgos se sustentan en un robusto gobierno interno.

Evaluación de la cultura de riesgos

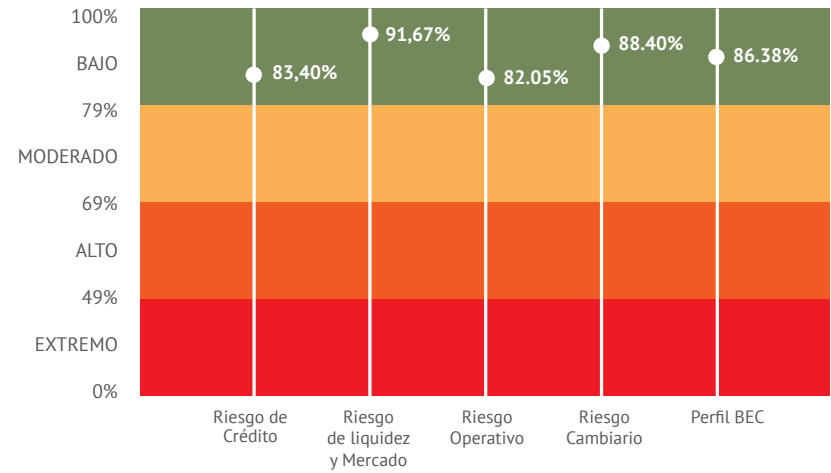
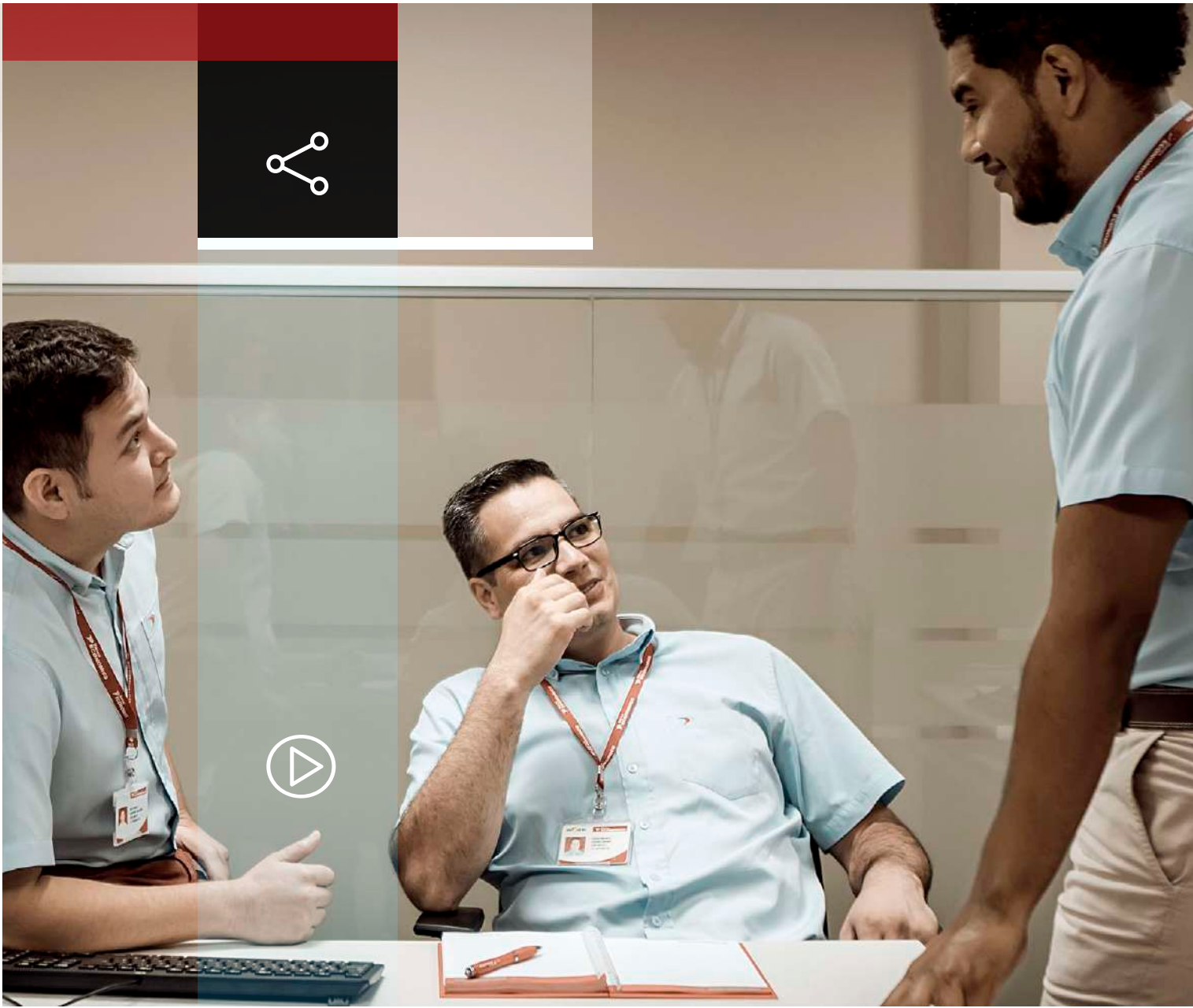
Anualmente se realiza una evaluación de las difusiones con el objetivo de medir la cultura de riesgos entre los funcionarios del Banco.

Perfil de riesgos

Se define al perfil de riesgo como el resultado consolidado de los riesgos a los que se encuentra expuesta la institución.

Según la metodología para el cálculo del perfil de riesgo se considera el riesgo de crédito, riesgo de liquidez y mercado, riesgo de tipo de cambio y riesgo operativo, tomando en cuenta la escala de valoración reflejada en el siguiente cuadro:

Nivel de Exposición al Riesgo	Valores Porcentuales	Descripción
4 EXTREMO	0% - 49 %	El riesgo de que el banco tenga dificultades en el futuro es alto, como consecuencia de un riesgo elevado, deficiencias en los controles internos por no ser adecuados a las actividades que se desarrollan. El banco no cuenta con personal capacitado o la situación económico-financiera muestra debilidades por un manejo no adecuado de los riesgos a los cuales se enfrenta
3 ALTO	50% - 69%	El riesgo de que el banco tenga dificultades en el futuro es cercano, debido a la consecuencia de mantener un riesgo elevado y con tendencia creciente por sistemas de control inadecuados a las actividades que desarrolla el banco. El banco no está muy centrado a determinados negocio y su situación económico - financiera muestra debilidades por un manejo no adecuado de los riesgos a los cuales se enfrenta
2 MODERADO	70% - 79%	El riesgo de que el banco tenga dificultades elevadas es poco probable debido a que tiene un riesgo a las actividades que desarrolla el banco. El banco y su situación económico - financiera no muestra debilidades por estar enfocado al manejo de los riesgos a los cuales se enfrenta
1 BAJO	80% - 100%	El riesgo de que el banco tenga dificultades en el futuro es bajo, como consecuencia de un riesgo inherente reducido y sistemas de gestión de control adecuados a las actividades que desarrolla. La situación económico financiera no muestra debilidades y está enfocado al manejo de los riesgos a los cuales se enfrenta



De acuerdo a lo indicado, se analizan y evalúan distintos criterios para cada tipo de riesgo, determinando que para cada uno de estos, el nivel del riesgo al que está expuesto el Banco es bajo. Se concluye de esta forma que el perfil de riesgo del Banco Económico es bajo como se evidencia en esta gráfica.

próximos
retos

El Banco trabaja de forma incansable en preparar la entidad para enfrentar los futuros desafíos



El modelo de negocio del Banco se enfrenta al reto de adaptarse a cambios en la demanda y el comportamiento de los consumidores que cada vez hacen mayor uso de las nuevas tecnologías

El Banco, en el contexto de su tradicional gestión preventiva de los riesgos, identifica, evalúa y hace seguimiento de las potenciales amenazas que puedan afectar al desarrollo de su plan estratégico.

En la actualidad, los principales riesgos identificados por el Banco son Riesgo de crédito, Riesgo de liquidez, Riesgo cambiario y Riesgo operativo que incluye el riesgo legal y riesgo tecnológico. Estos riesgos están siendo objeto de constante seguimiento periódico por parte de la alta dirección del Banco por las amenazas del entorno que podrían ir generando cambios prudenciales en la administración de los riesgos, estas amenazas se detallan a continuación:

Entorno competitivo y relación con clientes

Como cualquier otra entidad financiera, el modelo de negocio de Banco Económico se enfrenta al reto de adaptarse a cambios en la demanda y el comportamiento de los consumidores, las posibilidades que las nuevas tecnologías brindan, las nuevas propuestas de valor y también los cambios en el posicionamiento estratégico de los competidores.

Si bien el impacto de las nuevas tecnologías en la industria bancaria del país todavía es pequeño, no hay duda de que tendrá un impacto permanente en los bancos bolivianos, posibilitando un entorno de alta competencia, con la irrupción de nuevos e innovadores entrantes

financieros que ofrecen además facilidad en la accesibilidad a sus servicios, lo cual hace imprescindible adaptarse a este nuevo entorno con agilidad.

En este sentido, se requiere una constante innovación y revisión de los procesos establecidos que le permita al Banco adaptarse de forma proactiva a la industria y a sus competidores. En Banco Económico entendemos este cambio como una oportunidad para mejorar nuestro posicionamiento en el mercado, ganar cuota de mercado y optimizar nuestro modelo de negocio centrado en los clientes, accionistas, colaboradores y la sociedad y basado en la innovación y la transformación digital.

Entorno regulatorio

Crecientes niveles de regulación y una cada vez mayor exigencia con respecto a la consistencia en la gestión de la información y la adecuación del gobierno interno, impactan en las cuentas de las entidades financieras y reducen significativamente sus niveles de rentabilidad.

Es muy relevante para la industria contar con un marco regulatorio estable y duradero, que permita establecer estrategias válidas en el medio plazo, así como hacer una valoración continua y global del impacto de dicho marco para asegurar que se alcanza un buen equilibrio entre estabilidad financiera y crecimiento económico.



Nuestra cultura de riesgos es un reflejo de este actuar y está orientada en fortalecer la solidez y sostenibilidad del banco

Amenazas sobre los sistemas (ciberriesgo)

En un entorno donde la digitalización es cada vez más protagonista, los ciberataques se han convertido en uno de los principales riesgos mundiales no solo para el sector financiero, sino también para cualquier industria en el mundo. Esta amenaza incluye espionaje, cibercrimen, filtración de datos, eventos de hacking y guerra cibernética a través del acceso no autorizado a redes y la introducción de virus que podría amenazar la confidencialidad de la información interna del Banco y de los clientes,

además de la robustez de los sistemas revelando debilidades de seguridad.

Con relación a estas amenazas, el Banco Económico trabaja de forma continua desarrollando controles de protección basados en estándares internacionales y en la implementación de medidas preventivas, reactivas y correctivas con la finalidad de estar preparados ante incidentes de estas características.

05

Prevención y Cumplimiento



++

SUPERVISIÓN



VIGILANCIA >>



PREVENCIÓN Y CUMPLIMIENTO

La supervisión y vigilancia es constante

Para el Banco Económico es estratégico llevar adelante una adecuada gestión de prevención de la Legitimación de Ganancias Ilícitas, Financiamiento del Terrorismo y/o Delitos Precedentes

Como parte de la mejora continua a los procesos del Sistema de Prevención del Banco, se puso en vigencia el nuevo procedimiento para la Aprobación de Personas Expuestas Política o Públicamente (PEP's) y allegados Cliente PEP



Actividades más destacadas

El Banco continúa participando activamente en la gestión de Prevención de Legitimación de Ganancias Ilícitas, Financiamiento del Terrorismo y/o Delitos Precedentes (LGI, FT y/o DP) en la industria, con la ratificación de nuestro Subgerente Nacional de Prevención y Cumplimiento, Lic. Ramiro Uribe Alemán, como presidente de la Comisión de Prevención de Lavado de Dinero de la Asociación de Bancos Privados de Bolivia (Asoban) para la gestión 2018-2019.

Se recibió las visitas de diferentes comisiones evaluadoras de nuestro Programa de Cumplimiento (revisión de Auditoría) de parte de Corresponsales como el Eastern National Bank, las remesadoras RIA y Money Gram, las cuales fueron llevadas a cabo con éxito.

Asimismo, se atendió satisfactoriamente al Commerzbank a efectos de la reanudación de las relaciones de corresponsalía con este banco europeo.



Se realizaron modificaciones a la Metodología de Trabajo, relativos a la realización de informes a efectos de insumir mayor tiempo en el monitoreo de los clientes

El Banco Económico cumple con los requisitos de la regulación de la ley FATCA

Un equipo de la Unidad de Prevención y Cumplimiento del Banco visitó al Corresponsal Banesco USA, la cual fue muy provechosa debido a que se pudo adquirir conocimientos importantes en la materia, tales como su estructura de trabajo, además de comprender las preocupaciones de su parte y poder entablar una sólida relación de corresponsalía a largo plazo. Como parte de la mejora continua a los procesos del Sistema de Prevención del Banco, se puso en vigencia el nuevo procedimiento para la Aprobación de Personas Expuestas Política o Públicamente (PEP's) y allegados Cliente PEP con el objetivo de agilizar a clientes que califican únicamente en estas categorías.

Asimismo, se realizaron modificaciones a la Metodología de Trabajo, relativos a la realización de informes a efectos de insumir mayor tiempo en el monitoreo de los clientes. Se hicieron además cambios al proceso de Gestión de Alertas, estandarizando los aspectos a considerarse para cada etapa del proceso, con lo cual se logrará mayor eficiencia en nuestros procesos internos.

El Banco Económico encaró positivamente la Auditoría de Cumplimiento Ley FATCA, que tenía el objetivo de asegurarse que la entidad está cumpliendo con los requisitos de la regulación de la Ley FATCA, así como la revisión de las políticas y procesos implementados para su cumplimiento. Además, se logró obtener las dos certificaciones requeridas en virtud

del Acuerdo para el Cumplimiento de la Ley FATCA, de esta manera, la entidad mantiene su status de Entidad Financiera Extranjera Participante "Participating FFI".

Tratados y convenios referentes a la LGI

USA Patriot Act. El Banco cuenta con estándares para el control de la Legitimación de Ganancias Ilícitas o Lavado de Dinero para las cuentas corresponsales (Sección 312 de esta ley). Asimismo, se encuentra constituido legalmente en el Estado Plurinacional de Bolivia, cuenta con sucursales a nivel nacional, tiene licencia de funcionamiento otorgada por el Ente Regulador Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) de fecha 1990, en concordancia con la Sección 313 de la USA Patriot Act.

Principios Wolfsberg. El Banco conoce y entiende las directrices emanadas de los Principios Wolfsberg, entre ellos que se pueden nombrar: la Debida Diligencia basada en riesgos, dependiendo de la localidad; el tipo de negocio, la titularidad, la base de clientes, la condición regulatoria y los controles ALD del Cliente o negocio de Banca Corresponsal entre otros.

Comité de Basilea. Regulaciones Bancarias y Prácticas de Supervisión y Gestión Consolidada del Riesgo Cliente - KYC. Banco Económico conoce y entiende los estándares dados a conocer por el Comité de Basilea, mismos que



se concentran en la Gestión de Riesgos de la Política "Conozca a su Cliente".

Las 40 Recomendaciones del GAFI. El Banco Económico conoce, entiende y aplica ésta iniciativa, misma que constituye un esquema de medidas completas y consistentes que los países deben implementar para combatir el Lavado de Activos y el Financiamiento del Terrorismo, así como también el Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva.

Manual de Inspección Anti-Lavado de Dinero/ Ley de Secreto Bancario (BSA/AML). Banco Económico conoce, entiende y se apoya en esta iniciativa, que constituye una guía para identificar y controlar los riesgos asociados al Lavado de Dinero y el Financiamiento del Terrorismo.

Retos y desafíos

Continuar con el Proyecto para la Implementación de la herramienta CERO GIR, aplicativo que permitirá la obtención automática de la Matriz de Riesgo Institucional, fortaleciendo el Sistema de Prevención de Legitimación de Ganancias Ilícitas, Financiamiento del Terrorismo y/o Delitos Precedentes.

Definición de Políticas de Capacitación en materia de Prevención de LGI, FT y/o DP, y continuar con el Proyecto de Implementación de Plataforma Virtual, que permita la masificación de capacitación al personal.

Adecuación de las Políticas, Procedimientos y Sistemas internos para dar cumplimiento a los cambios en la normativa que emitirá la UIF, con miras a la Cuarta Ronda de Evaluación del GAFI.

06

Estados Financieros

NOTAS >>

□ □

BALANCE



++

⋮





Ernst & Young Ltda.
Barrio Equipetrol
Zona Nor-Oeste, Calle “F” Este Final
Edificio Aquarius 7, Piso 2
Santa Cruz, Bolivia

Tel: 591- 3 3429230
Fax: 591- 3 3415133
ey.com

INFORME 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., (la Sociedad) que incluyen el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial y financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2018, 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 auditorías externas emitido por la ASFI. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Párrafo de énfasis - Bases de contabilidad

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

Aspectos clave de la auditoría

Los aspectos clave de la auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio. Estos aspectos 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.

1. Determinación de las Provisiones para la incobrabilidad de la cartera de créditos

Aspecto clave de auditoria	Como tratamos el aspecto clave de auditoria
Las provisiones para incobrabilidad de la cartera de créditos se detallan en la Nota 8.c).	Nuestra auditoria incluyó la evaluación de los criterios aplicados por la Sociedad para la calificación de la cartera de créditos y para la cuantificación y registro de las provisiones para cartera incobrable, contrastando estos criterios con la normativa vigente emitida por ASFI.
Las provisiones específicas para cartera incobrable deben ser calculadas de acuerdo con la normativa emitida por ASFI, que requiere aplicar porcentajes de previsión establecidos de acuerdo con la calificación asignada a cada cliente y considerando el valor de las garantías reales en favor dela Sociedad, tal como se detalla en la Nota 2.3. c).	• Para la cartera masiva con calificación por días mora - automática (créditos de vivienda, consumo, microcrédito, pyme y empresariales calificados por días mora): Hemos identificado y probado los controles relevantes relacionados con la evaluación y aprobación de créditos, desembolso, seguimiento y cobranza. Incluyendo la constitución de las garantías correspondientes.
Estas provisiones representan la mejor estimación de la gerencia para cubrir las pérdidas por incobrabilidad de la cartera de créditos al cierre del ejercicio, y deben estimarse siguiendo la normativa vigente emitida por ASFI.	Hemos evaluado y probado el cumplimiento de la tecnología crediticia establecida en los procesos crediticios implementados.
La evaluación y calificación de la cartera de créditos se efectúa principalmente en base a los días de mora (para el caso de la cartera masiva) y en base a una evaluación de la capacidad de pago (para el caso de la cartera empresarial). Adicionalmente, en el caso de los créditos calificados por días mora deben constituirse	• Hemos identificado y probado los aplicativos y los controles relevantes de calificación y previsión de cartera con calificación por días mora. • Para la cartera pyme y empresarial calificados con criterios de crédito empresarial (manual): Hemos identificado y probado los controles relevantes relacionados con la evaluación y aprobación de créditos, desembolso, seguimiento y cobranza. Incluyendo la constitución de las garantías correspondientes.
	Hemos revisado los procesos de evaluación de la capacidad de pago e identificación de los prestatarios con señales de deterioro en su capacidad de pago, según los criterios establecidos en la normativa ASFI para la evaluación y calificación de créditos empresariales; consideramos también la evaluación de los aspectos macroeconómicos, industria, mercados y aspectos específicos de cada cliente que se incluyen en los expedientes de créditos.



Ernst & Young Ltda.
Barrio Equipetrol
Zona Nor-Oeste, Calle “F” Este Final
Edificio Aquarius 7, Piso 2
Santa Cruz, Bolivia

Tel: 591- 3 3429230
Fax: 591- 3 3415133
ey.com

Aspecto clave de auditoria

previsiones para riesgo adicional en caso de que se determine que existen desvíos mayores al 10%, en el cumplimiento de la tecnología crediticia de la Sociedad.

Las previsiones para cartera incobrable son relevantes para los estados financieros debido a la importancia del saldo de la cuenta, la naturaleza subjetiva de los supuestos que deben evaluarse cuando se analiza la capacidad de pago de los deudores y los procesos de evaluación de riesgo y operativos implementados. En consecuencia, este aspecto ha sido identificado como un aspecto de mayor relevancia para la auditoria de los estados financieros.

Como tratamos el aspecto clave de auditoria

En aquellos casos donde el Banco identificó deterioros en la capacidad de pago, se evaluaron los indicadores de deterioro, incertidumbres y supuestos de la gerencia en la evaluación de la capacidad de pago. Para una muestra de los clientes con indicios de deterioro en su capacidad de pago antes mencionados, verificamos las calificaciones asignadas basados en nuestra evaluación de los flujos esperados de efectivo y en la capacidad de recuperación de garantías según corresponda. También seleccionamos una muestra de clientes que no presentan indicios de deterioro y hemos efectuado una revisión independiente sobre las conclusiones alcanzadas por la Gerencia respecto a la capacidad de pago y a las garantías. Las garantías fueron revisadas en función a la verificación de su perfeccionamiento legal y la documentación de soporte que confirme su existencia y el valor admisible de acuerdo con la normativa vigente emitida por ASFI.

2. Sistemas de Tecnología de la Información (TI) que soportan los procesos sobre el reporte financiero.

Aspecto clave de auditoria

Debido al importante número de transacciones que se procesan, la información financiera de la Sociedad es altamente dependiente de sistemas de TI que soportan procedimientos automatizados de contabilidad y de las operaciones. Para asegurar que los registros financieros sean completos y exactos, es importante que los controles sobre los derechos de acceso, cambios y desarrollo de programas sean adecuados, estén diseñados y operen efectivamente.

Como tratamos el aspecto clave de auditoria

Para los principales sistemas utilizados para la preparación de la información financiera – contable, y con el apoyo de nuestros especialistas de IT: Hemos obtenido un entendimiento de los sistemas, procesos y controles que soportan la información financiera y contable. Hemos evaluado los controles generales de IT (administración de accesos a sistemas y datos, administración de cambios/desarrollo de los sistemas, y la administración de las operaciones de IT) sobre los sistemas relevantes (en particular los sistemas de contabilidad y de operaciones relacionados con las cuentas o procesos significativos). Hemos examinado los controles sobre la autorización de los registros contables manuales.

Otros aspectos – cifras comparativas

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 18 de enero de 2018 presenta una opinión sin salvedades.

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 la Sociedad 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 administración 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 equivocaciones materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas en Bolivia vaya a detectar en todos los casos una equivocación material cuando exista. Las equivocaciones 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. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de equivocaciones materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar las bases para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una equivocación material debido a fraude es más elevado que en el caso de una equivocación material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría para 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 la Sociedad.

- Evaluamos la idoneidad 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 la empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoria 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 auditoria 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 auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoria. Sin embargo, hechos o condiciones futuras podrían ocasionar que la sociedad 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 auditoria.

Proporcionamos también a la dirección de 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 pueden afectar nuestra independencia y cuando corresponda las salvaguardas relacionadas.

De los aspectos comunicados a la dirección, determinados 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 auditoria, a menos que la ley o la regulación impidan su exposición publica 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 publico de su comunicación.

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


Lic. Aud. David Arata G.
Socio
MAT. PROF. No CAUB-1836
MAT. PROF. No CAUSC-721

Santa Cruz de la Sierra, 18 de enero de 2019

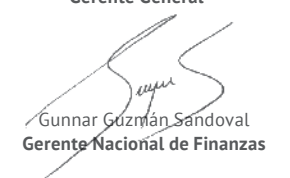
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

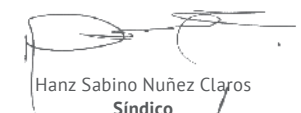
(Expresado en bolivianos)

Activo	Notas	2018 Bs.	2017 Bs.
Disponibilidades	8.a	1.084.039.860	1.091.391.377
Inversiones temporarias	8.b.1	1.220.596.247	1.682.069.764
Cartera	8.c	7.770.232.858	7.084.655.657
Cartera vigente		7.561.448.367	6.923.968.047
Cartera vencida		24.590.348	24.516.231
Cartera en ejecución		64.721.411	63.989.835
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		228.591.070	190.584.650
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		6.616.971	6.855.487
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		30.048.424	19.358.771
Productos devengados por cobrar		72.981.893	66.983.575
Previsión para cartera incobrable		(218.765.626)	(211.600.939)
Otras cuentas por cobrar	8.d	117.490.717	96.586.277
Bienes realizables	8.e	14.702.926	217.459
Inversiones permanentes	8.b.2	145.815.334	109.452.798
Bienes de uso	8.f	136.357.386	125.444.439
Otros activos	8.g	49.064.087	63.713.884
Total del Activo		10.538.299.415	10.253.531.655
Pasivo			
Obligaciones con el público	8.i	8.281.147.634	8.203.038.602
Obligaciones con instituciones fiscales	8.j	472.662	788.568
Obligaciones c/bancos y entidades de financiamiento	8.k	1.020.381.207	877.957.004
Otras cuentas por pagar	8.l	233.424.467	215.294.125
Previsiones	8.m	90.597.630	86.152.373
Obligaciones subordinadas	8.o	224.346.854	206.491.404
Obligaciones con Empresas con Participacion Estatal	8.p	11.348.698	37.445.097
Total del Pasivo		9.861.719.152	9.627.167.173
PATRIMONIO			
Capital social		506.063.000	452.173.000
Aportes no capitalizados		2.500	-
Reservas		83.362.498	73.271.405
Resultados Acumulados		87.152.265	100.920.077
Total del Patrimonio	9	676.580.263	626.364.482
Total del Pasivo y Patrimonio		10.538.299.415	10.253.531.655
Cuentas contingentes deudoras y acreedoras	8.w	356.467.906	385.105.738
Cuentas de orden deudoras y acreedoras	8.x	18.887.254.486	17.340.327.562

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


Sergio Abun Saba
Gerente General


Gunnar Guzmán Sandoval
Gerente Nacional de Finanzas


Hanz Sabino Nuñez Claros
Síndico


Elvira Alicia Perregon Salas
Contadora

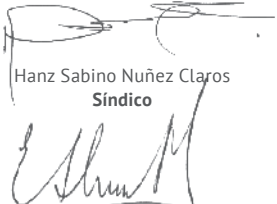
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

	Notas	2018	2017
Ingresos financieros	8.q	716.324.130	670.355.800
Gastos financieros	8.q	(228.830.027)	(182.281.543)
Resultado Financiero Bruto		487.494.103	488.074.257
Otros ingresos operativos	8.t	218.601.436	155.747.176
Otros gastos operativos	8.t	(140.653.894)	(86.556.779)
Resultado de Operación Bruto		565.441.645	557.264.654
Recuperación de activos financieros	8.r	72.939.938	72.623.219
Cargos p/incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8.s	(117.058.492)	(110.834.543)
Resultado de Operación después de Incobrables		521.323.091	519.053.330
Gastos de administración	8.v	(369.767.403)	(344.518.735)
Resultado de Operación Neto		151.555.688	174.534.595
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		(214.045)	677.175
Resultado Después de Ajuste por Inflación		151.341.643	175.211.770
Ingresos extraordinarios	8.u	1.457.310	1.412.441
Gastos extraordinarios	8.u	(5.506)	(1.246)
Resultado Neto del Ejercicio Antes de Ajustes de Gestiones Anteriores		152.793.447	176.622.965
Ingresos de gestiones anteriores	8.u	89.301	1.485.375
Gastos de gestiones anteriores	8.u	(1.373.187)	(208.867)
Resultados antes de Impuestos y ajuste contable por efecto de inflación		151.509.561	177.899.473
Ajuste contable por efecto de la inflacion		-	-
Resultados antes de Impuestos		151.509.561	177.899.473
Impuestos sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)		(64.369.124)	(76.988.542)
Resultado Neto de la Gestión		87.140.437	100.910.931

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


Sergio Abun Saba
Gerente General

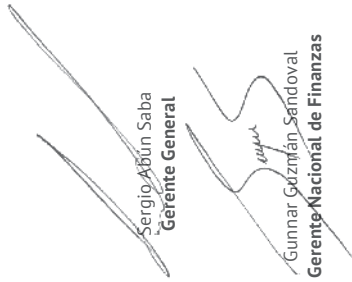

Gunnar Guzmán Sandoval
Gerente Nacional de Finanzas


Hanz Sabino Nuñez Claros
Síndico

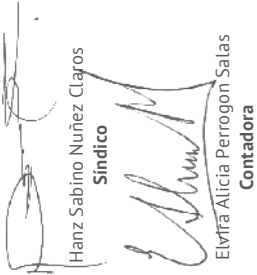

Elvira Alicia Perrogon Salas
Contadora

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

	Capital Pagado	Aportes no Capitalizados	Reservas			Resultados Acumulados	Total
			Legal	Otras Reservas Obligatorias	Total		
Saldos al 31 de diciembre de 2016	394.323.000		64.806.140	10.817.077	75.623.217	84.587.246	554.538.463
Capitalización de utilidades del ejercicio 2016							
Capitalización de Otras Reservas no distribuíbles	47035.000					(47035.000)	-
Constitución de la reserva legal aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 16 de enero de 2017.	10.810.000		8.458.188	(10.810.000)	(10.810.000)	-	-
Importe correspondiente a distribución de dividendos aprobado por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 16 de enero de 2017						(8.458.188)	-
Aporte 6% sobre las utilidades para el Fondo Social según D.S. 3036 de 28 de diciembre de 2016						(24.010.000)	(24.010.000)
Aporte no capitalizado por compensación deuda subordinada por reinversión de utilidades de 2015	5.000	(5.000)				(5.074.912)	(5.074.912)
Resultado neto del ejercicio						100.910.931	100.910.931
Saldos al 31 de diciembre de 2017	452.173.000	-	73.264.328	7.077	73.271.405	100.920.077	626.364.482
Capitalización de utilidades del ejercicio 2017							
Constitución de la reserva legal aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 18 de enero de 2018.	53.890.000		10.091.093		10.091.093	(53.890.000)	-
Importe correspondiente a distribución de dividendos aprobado por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 18 de enero de 2018						(10.091.093)	-
Aporte 6% sobre las utilidades para el Fondo Social según D.S. 3036 de 28 de diciembre de 2017						(30.870.000)	(30.870.000)
Aporte no capitalizado por compensación deuda subordinada por reinversión de utilidades de 2017		2.500				(6.054.656)	(6.054.656)
Resultado neto del ejercicio						(2.500)	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	506.063.000	2.500	83.355.421	7.077	83.362.498	87.140.437	676.580.263


Sergio Abun Saba
Gerente General


Gunnar Guzmán Sandoval
Gerente Nacional de Finanzas


Hanz Sabino Nuñez Claros
Síndico


Elvira Alicia Perrogon Salas
Contadora

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en bolivianos)

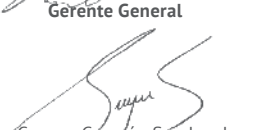
	2018	2017
Flujos de fondos en actividades de operación:		
Utilidad neta de la gestión	87.140.437	100.910.931
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(115.316.634)	(89.768.654)
Cargos devengados no pagados	535.363.027	435.255.092
Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores	971.631	(1.577.502)
Previsiones para incobrables y activos contingentes (neto)	47.575.220	39.951.576
Previsiones para desvalorización	985.921	722.465
Provisiones o provisiones para beneficios sociales	16.129.274	15.140.123
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	29.543.405	26.306.747
Depreciaciones y amortizaciones	18.877.373	18.665.192
Otros ajustes	520	649
Fondos obtenidos en la utilidad del ejercicio	621.270.174	545.606.619
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
Cartera de préstamos	66.983.575	63.560.721
Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes	22.785.079	12.511.030
Obligaciones con el público	(406.954.972)	(309.927.353)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(28.300.119)	(21.850.196)
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar, pagos anticipados, diversas	(24.898.976)	(27.092.695)
Bienes realizables - vendidos	-	287.743
Otros activos - partidas pendientes de imputación	16.783.131	(31.971.005)
Otras cuentas por pagar - diversas y provisiones	(29.966.580)	(27.695.022)
Previsiones	(11.324)	(4.004)
Flujo neto en actividades de operación -excepto actividades de intermediación	237.689.988	203.425.838
Flujo de fondos en actividades de intermediación:		
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación:		
Obligaciones con el público:		
Depósitos a la vista y en cajas de ahorro	117.604.120	(80.353.905)
Depósitos a la vista y en cajas de ahorro	(617.914.823)	540.483.266
Depósitos a plazo por más de 360 días	464.002.703	202.539.498
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:		
A corto plazo	30.093.610	(51.260.512)
A mediano y largo plazo	65.009.349	143.594.580
Otras operaciones de intermediación:		
Obligaciones con instituciones fiscales	(315.906)	(618.500)
Otras cuentas por pagar por intermediación financiera	1.452.609	712.378

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

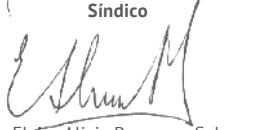
(Expresado en botivianos)

	2018	2017
Incremento (disminución) de colocaciones:		
Créditos colocados en el ejercicio:		
a corto plazo	(481.517.635)	(441.185.795)
a mediano y largo plazos - más de 1 año	(3.254.423.719)	(3.097.948.432)
Créditos recuperados en el ejercicio	3.006.854.727	2.940.883.109
Flujo neto en actividades de intermediación	(669.154.965)	156.845.687
Flujos de fondos aplicados a actividades de financiamiento:		
Incremento (disminución) de préstamos:		
Obligaciones con el BCB exepto financiamiento para creditos	36.049.175	101.653.642
Obligaciones subordinadas	17.327.500	(28.650.000)
Cuenta de los accionistas:		
Pago de dividendos	(30.870.000)	(24.010.000)
Aporte Social Fondos de Garantias	-	-
Flujo neto aplicado a actividades de financiamiento	22.506.675	48.993.642
Flujos de fondos (aplicados) originados en actividades de inversión:		
Incremento (disminución) neto en:		
Inversiones temporarias	480.200.375	(72.469.419)
Inversiones permanentes	(34.536.661)	(101.085.110)
Bienes de uso	(37.377.373)	(19.333.777)
Bienes diversos	(150.654)	686.553
Cargos diferidos	(6.528.902)	(6.899.502)
Flujo neto aplicado en actividades de inversión	401.606.785	(199.101.255)
Incremento de fondos durante el ejercicio	(7.351.517)	210.163.912
Disponibilidades al inicio del ejercicio	1.091.391.377	881.227.465
Disponibilidades al cierre del ejercicio	1.084.039.860	1.091.391.377


Sergio Abún Saba
Gerente General


Gunnar Guzmán Sandoval
Gerente Nacional de Finanzas


Hanz Sabino Nuñez Claros
Síndico


Elvira Alicia Perrogon Salas
Contadora

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(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 N° 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 2018, ha experimentado las siguientes modificaciones:

- En el Área Legal, se creó el cargo de Subgerente Nacional Legal y se elimina el cargo de Jefe Nacional Legal. Este cambio permitirá un mejor control en las tareas del Área Legal.
- En el Área Comercial:
 - Se incorporó en la estructura de la Subgerencia Nacional de Marketing el cargo Jefe Nacional de Productos Especiales, con el fin de impulsar la implementación de productos y/o servicios estratégicos y/o desarrollo de negocios no tradicionales.
 - Se incorpora en la estructura organizacional a la Agencia Oruro, bajo la dependencia de la Sucursal La Paz.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 1 - DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (Cont.)

a) Organización de la Sociedad (Cont.)

a.2) Descripción de la estructura organizacional (Cambios en la organización) (Cont.)

- En la Unidad de Prevención y Cumplimiento, se crearon los cargos de: Coordinador Nacional de Riesgo de LGI-FT Banca Corresponsal y el Coordinador Nacional de Tecnologías para la Gestión de Riesgo de LGI-FT bajo la dependencia del Subgerente Nacional de Prevención y Cumplimiento con el propósito de fortalecer el control interno en la unidad.
- En el Área de Gestión Crediticia, se creó el cargo Abogado Interno bajo la dependencia del Encargado Regional de Recuperaciones Banca MyPE, y tiene como principal función, llevar las causas judiciales de los créditos en ejecución en el rango de USD 4.000 a USD 8.000.
- En la estructura de la Subgerencia Nacional de Planificación y Control, se incorpora bajo la dependencia de la Jefatura Nacional de Planificación al Encargado de Business Intelligence junto con el Analista de Business Intelligence, permitiendo a este Departamento en el manejo de datos e información para la toma de decisiones de manera directa la validación, verificación y control oportuno de los datos, mejorando así la calidad de la información.
- En el Área de Tecnología de la Información se eliminan de la Jefatura Nacional de Desarrollo y Mantenimiento a los cargos de: Encargado de Business Intelligence y al Analista de Business Intelligence.
- En el Área de Finanzas, se creó el cargo de Subgerente Nacional de Banca Internacional y se elimina el cargo de Jefe Nacional de Operaciones Internacionales. Este cambio se encuentra acorde a la responsabilidad del cargo y de representación del Banco ante los corresponsales del exterior.
- En el Área Comercial se cambió la denominación del Subgerente Nacional Comercial y Banca Productiva por Subgerente Nacional de Banca Empresa, manteniéndose la estructura en cuanto a líneas de dependencia funcional así como las funciones específicas del cargo.
- En la estructura organizacional de la Gerencia Nacional de Finanzas, se realizan los siguientes cambios, estos son: a) Se elimina el cargo de Subgerente Nacional de Negocios Financieros y b)

Se cambia la denominación del cargo de Jefe de Mesa de Dinero a Jefe Nacional de Mesa de Dinero y pasa a depender del Subgerente Nacional de Banca Internacional.

- En la estructura organizacional de la Jefatura Nacional de Contabilidad, se realizaron los siguientes cambios, estos son: a) Se separa la Unidad de Impuestos, de la Jefatura Nacional de Contabilidad, constituyendo la Jefatura Nacional de Impuestos bajo la dependencia de la Gerencia Nacional de Finanzas, b) Bajo la dependencia del Jefe Nacional de Contabilidad, se crean dos cargos de supervisión: Supervisor de Conciliaciones y Reportes, y Supervisor de Pagos y Control interno y c) Debajo de las estructuras de las jefaturas nacionales citadas, se crean cargos generales para el personal operativo.

a.3) Principales objetivos de la institución

El Directorio del Banco determinó que los esfuerzos de la institución se centren en cuatro lineamientos 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.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 1 - DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (Cont.)

a) Organización de la Sociedad (Cont.)

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, Tarija Sucre y Oruro. La red de atención del Banco cuenta con 51 oficinas, 16 puntos externos y 3 puntos promocionales de atención. También se cuenta con 157 ATM’S a nivel nacional que están distribuidos de acuerdo a lo siguiente:

DEPARTAMENTOS	OFICINAS	PUNTOS EXTERNOS	ATM's	PUNTO PROMOCIONAL
Santa Cruz	24	11	76	2
La Paz	11	3	41	1
Cochabamba	12	2	33	-
Tarija	2	-	4	-
Chuquisaca	1	-	2	-
Oruro	1	-	1	-
TOTAL	51	16	157	3

En la gestión 2018 en la ciudad de Santa Cruz se realiza la apertura de Agencia Ingavi, la ventanilla de cobranza Credicasas Manuel Ignacio Salvatierra, el Punto Promocional Fijo Toyosa Santa Cruz,Punto Promocional Fijo Tres Cruces y los ATM’s Especial Ingavi, Supermercado Pronto, Alto San Pedro II, Agencia Comercial Plaza Paragua II, Agencia Ingavi, Casacor, Indana, Primavera, Especial Agencia Alto San Pedro, Multifunción Agencia Paragua, Fexpocruz 2018,Nuevo Mercado Abasto,Multifunción Ventura Mall, Makro Parque Paragua y San Martín.

En la ciudad de La Paz se realiza la apertura del Punto Promocional Fijo Toyosa La Paz, y los ATM’s Agencia Camacho 1, Especial Agencia Camacho, Irpavi, Sagarnaga, Lobby San Miguel y Multifunción Agencia San Miguel.

En la ciudad de Cochabamba se apertura la Agencia Hipermaxi Villazón, la Oficina Externa Toco y los ATM’s Oficina Central Cochabamba, San Martín y Jordan, y Hupermall.

En la ciudad de Sucre se apertura el ATM Multifunción Agencia Sucre, y en el mes de abril de 2018, el Banco ingresa a la ciudad de Oruro con la apertura de Agencia Oruro, ATM Agencia Oruro y Lobby Ag. Oruro

Por otro lado, durante este periodo se cierran los ATM’s Supermercado Slam, Super Slan Paragua, Hipermaxi Norte, Alto San Pedro, Plaza Comercial Paragua, Casacor, Alto San Pedro II, Agencia Comercial Plaza Paragua II, Fexpocruz 2018 y Mall Ventura I en la ciudad de Santa Cruz, ATM Especial Agencia Camacho , ATM Agencia San Miguel y Lobby San Miguel en la ciudad de La Paz, el Punto Promocional Fijo Quillacollo, Oficina Central Cochabamba en la ciudad de Cochabamba, ATM Agencia Sucre en la ciudad de Sucre y ATM Agencia Oruro en la ciudad de Oruro.

En la gestión 2017, en la ciudad de Santa Cruz, se realiza la apertura de la ventanilla de cobranza Tierra Quinta Cañoto y los ATM’s Urbanización España, Especial Ayacucho I,Especial Ayacucho II,Especial Agencia HipermaxiEquipetrol, Especial Agencia Hipermaxi Norte, Especial Agencia Mutualista, Agencia HipermaxiEquipetrol y Fexpocruz.

En la ciudad de La Paz se realiza la apertura de los ATM’s, Especial San Jorge, Especial Agencia Camacho y Baptista.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 1 - DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (Cont.)

a) Organización de la Sociedad (Cont.)

a.4) Oficinas departamentales (Cont.)

En la ciudad de Cochabamba se apertura la Oficina Externa Tolata y los ATM’s, Especial Oficina Cochabamba, Especial Agen- cia Norte, Copelme, HipermaxiVillazón y ATM para personas discapacitadas Agencia Sacaba.

Por otro lado, durante la gestión 2017 se cierran las Agencias: Torre Dúo, Hipermaxi Plan 3000, Hipermaxi Montero, Presto, Oficina Externa Hipermaxi Pampa de la Isla y la Ventanilla de Cobranza Equipetrol en la ciudad de Santa Cruz y en la ciudad de La Paz Hipermaxi Los Pinos.

También se cierran los ATM’s Ayacucho, HipermaxiEquipetrol, Torre Dúo, Agencia HipermaxiEquipetrol, Agencia Mutualista y Fexpocruz en la ciudad de Santa Cruz, los ATM’s Camacho y Tumusla en la ciudad de La Paz y ATM para personas discapa- citadas Agencia Norte y Sacaba en la ciudad de Cochabamba.

a.5) Promedio de empleados durante el ejercicio

Al 31 de diciembre de 2018, se cuenta con 1427 funcionarios registrados como permanentes y 32 a contrato plazo fijo. El promedio de empleado de la gestión 2018 es de 1435 funcionarios.

Al 31 de diciembre de 2017, se cuenta con 1381 funcionarios registrados como permanentes y 23 a contrato plazo fijo. El promedio de empleado de la gestión 2017 es de 1402 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 em- presarios, 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 activa- mente al desarrollo del sector productivo y a incrementar la participación de la cartera destinada a la Vivienda de Interés Social.

Calificación de riesgo.- El Banco Económico S.A. es calificado de forma trimestral por las empresas calificadoras “AESA Ra- tings” y “Moody’s”.

La calificación de riesgo emitida por “AESA Ratings” a fines de diciembre de 2018, con datos al cierre de septiembre de 2018, se mantiene sin cambios respecto a la otorgada en el anterior trimestre. La perspectiva de las calificaciones se mantiene en “estable” reflejando que no se vislumbran cambios negativos de importancia en la institución o el entorno en el corto plazo. La calificación es la siguiente:

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 1 - DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (Cont.)

a) Organización de la Sociedad (Cont.)

a.6) Otra información relevante (Cont.)

Calificación de riesgo otorgada por AESA Ratings
(Nomenclatura ASFI)

INSTRUMENTO	CALIFICACIÓN ACTUAL	CALIFICACIÓN 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	Estable	Estable

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

- Participación estable:** es un banco con una participación estable de captaciones con relación al sistema financiero. Anteriormente enfocado en el segmento pyme, vino diversificando su cartera hasta alcanzar presencia en todos los segmentos por tipo de crédito. Viene ampliando constantemente su cobertura geográfica, la que está concentrada principalmente en el departamento de Santa Cruz.
- Razonable calidad de cartera:** muestra un crecimiento de sus colocaciones similar al sistema y al período anterior. Su cartera está favorablemente diversificada por tipo de crédito y destino, con un monto promedio de crédito más bajo que el de sus pares. Sus indicadores de mora y reprogramación son razonables. Mantiene una cobertura de provisiones a mora similar al sistema; El nivel de castigos es menor al del sector.
- Indicadores de capital:** AESA Ratings considera que el CAP del Banco es ajustado para las necesidades de crecimiento en un entorno económico en desaceleración. Su capital patrimonial cuenta con una proporción importante de obligaciones subordinadas y provisiones genéricas.
- Liquidez Razonable:** El Banco, por política interna, mantiene niveles de liquidez más ajustados que los del promedio del sector y del sistema, los que mitiga con fondeo de más largo plazo. Hacia adelante, la liquidez podría ajustarse, en una coyuntura de menor liquidez.
- Desempeño razonable:** presenta un margen neto presionado por las tasas reguladas y mayor costo de fondeo. El Banco continúa realizando esfuerzos para disminuir gastos y así mejorar su eficiencia. Los niveles de rentabilidad son razonables, pero presentan tendencia decreciente, como en todo el sistema.

La calificación de riesgo emitida por "Moody's" a fines de diciembre de 2018, con datos al cierre de septiembre de 2018, mantiene las calificaciones del trimestre anterior. En cuanto a las perspectivas de la calificación, se mantiene la perspectiva estable tanto en las calificaciones de escala nacional como en las calificaciones de escala global. La calificación es la siguiente:

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 1 - DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (Cont.)

a) Organización de la Sociedad (Cont.)

a.6) Otra información relevante (Cont.)

Calificación de riesgo otorgada por AESA Ratings
(Nomenclatura ASFI)

INSTRUMENTO	CALIFICACIÓN ACTUAL	CALIFICACIÓN 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
Perspectiva	Estable	Estable

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

- Características de la entidad:** El desarrollo sostenido del banco está acompañado por un buen equilibrio entre rentabilidad y manejo de riesgos, mediante inversiones en productividad (herramientas de control y monitoreo).
- Capacidad de generación de utilidades:** el Banco registró resultados positivos, aunque el monto de conseguido fue menor a las utilidades obtenidas en el mismo periodo de la gestión anterior.

Se lograron mayores ingresos financieros (básicamente intereses por cartera vigente), sin embargo, el margen financiero bruto disminuyó debido a que los egresos financieros aumentaron en mayor proporción que los ingresos (principalmente intereses por obligaciones con el público). El aumento en los egresos financieros corresponde a un incremento en el Costo de Liquidez.
- Calidad de activos:** Los préstamos presentan incremento cercano a los dos dígitos, comparado con diciembre 2017; los depósitos del público también se incrementaron, aunque en una proporción menor que los préstamos. La relación cartera vencida y en ejecución del Banco respecto a los préstamos totales fue levemente superior a la obtenida a diciembre de 2017, sin embargo, esta cartera irregular se encuentra cubierta con provisiones en una magnitud que se considera una buena cobertura.
- Liquidez.-** El nivel de activos líquidos del Banco respecto a sus activos totales generan buenos ratios de liquidez.
- Solvencia y capitalización.-** En términos de capitalización, medido como la relación "PN/Activos totales", el banco muestra un nivel moderado.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 1 - DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad

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

Entorno económico internacional

Se prevé que en la gestión 2018 el crecimiento económico mundial sea del 3,7%, es decir, se mantiene el ritmo de crecimiento registrado en la gestión 2017. Este crecimiento es el resultado del crecimiento combinado de los dos grandes grupos de economías: 2,4% de crecimiento de las Economías Avanzadas y 4,7% de las Economías Emergentes y en Desarrollo.

El grupo de Economías Avanzadas lograron un crecimiento levemente superior (una décima de punto porcentual) al conseguido en la gestión precedente. Estados Unidos registró un crecimiento vigoroso, de 2,9% frente al 2,2% logrado en 2017 debido a que la actividad del sector privado se vio impulsada por un cuantioso estímulo fiscal. En contraste, el resto de países de este grupo presentó reducciones en su velocidad de crecimiento: la Zona del Euro disminuyó su ritmo de crecimiento a 2,0% frente al 2,4% de la gestión previa, debido principalmente al crecimiento más lento de las exportaciones y aumento de los precios de la energía; Japón consiguió un crecimiento del 1,1% frente al 1,7% de 2017; el Reino Unido registró un crecimiento de 1,4% frente al 1,7% conseguido en la gestión previa; Canadá registró 2,1% de crecimiento en 2018 frente al 3,0% logrado en 2017.

El grupo de Economías Emergentes y en Desarrollo registraron un crecimiento similar al conseguido en 2017 (4,7%). China, la economía más grande de este grupo, redujo su velocidad de crecimiento en 3 décimas de punto porcentual respecto a la gestión anterior, alcanzando 6,3% de crecimiento en 2018, India, la segunda mayor economía de este grupo, aceleró su crecimiento en 6 décimas de punto porcentual respecto a 2017, logrando un crecimiento de 7,3%. Los países del ASEAN-5 mantuvieron un dinamismo similar al de la gestión anterior, registrando un crecimiento del 5,3%. Méjico y Brasil lograron crecimientos más modestos este 2018, 2,2% y 1,4% respectivamente.

En materia de hidrocarburos, la disminución de la oferta de petróleo principalmente de origen convencional (para diferenciarlo del obtenido por fracturación hidráulica) ha permitido la recuperación parcial de los precios internacionales del petróleo durante la mayor parte de 2018, resultando en un precio promedio por barril superior al de la gestión precedente (65,0 \$us el barril como promedio de 2018 vs. 50,9 \$us el barril como promedio de 2017).

El aumento de los precios de la energía ha elevado el nivel general de inflación interanual en las economías avanzadas y en las economías de mercados emergentes y en desarrollo en los seis últimos meses. La inflación subyacente (es decir, excluidos los alimentos y la energía) sigue estando por debajo de las metas de los bancos centrales en la mayoría de las economías avanzadas (Zona del Euro y Japón). En las economías de mercados emergentes y en desarrollo, excluida la hiperinflación de Venezuela, la inflación subyacente permanece por debajo del promedio de los últimos años, pero ha aumentado ligeramente en los últimos meses.

Según proyecciones del FMI, el crecimiento mundial en la gestión 2019 alcanzará una tasa del 3,7%, es decir, similar al crecimiento de las últimas dos gestiones, aunque sin llegar a los niveles de crecimiento del periodo previo a la crisis de 2009 (4,2% en promedio). Se proyecta que las economías avanzadas lograrán un crecimiento del 2,1% en 2019. La proyección para las economías emergentes y en desarrollo arroja un crecimiento de 4,7%, valor similar al registrado en las últimas dos gestiones.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 1 - DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad (Cont.)

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

En el contexto regional, el crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) de América Latina en la gestión 2018 registra un valor positivo (+1,1%), dos décimas de punto porcentual menos que en la gestión anterior. Esta disminución en el desempeño regional resulta principalmente de la contracción de la economía Argentina (-2,6%), la tercera economía más grande de la región. Los ritmos de crecimiento del resto de los países de la región fueron positivos a excepción de Venezuela (-15,0%) y Nicaragua (-4,1%).

Las economías que lograron mayor crecimiento relativo en la región latinoamericana fueron: Republica Dominicana (+6,3%), Bolivia (+4.4%), Panamá (+4.2%), Paraguay (+4.2%), y Chile (+3.9%).

El desempeño y perspectivas de la economía nacional

Según información brindada por el gobierno a los medios durante el mes de diciembre de 2018, la economía boliviana tuvo un buen desempeño, reflejado en un crecimiento estimado del PIB superior al 4.5%, lo que coloca a Bolivia, por quinto año consecutivo, como el país de mayor crecimiento económico de Sudamérica. En la gestión 2018, el fortalecimiento de la demanda interna se ratifica nuevamente como el principal motor de la economía, especialmente la inversión pública y el consumo de los hogares.

El Instituto Nacional de Estadística (INE) indica que en la gestión 2018 la inflación estuvo controlada y llegó a 1,51%, 1,16 puntos porcentuales menos que en la gestión precedente y muy por debajo del 4,49% estimado inicialmente por el gobierno.

Esta gestión 2018 (periodo enero a octubre), el país registra saldos de balanza comercial negativos por cuarto año consecutivo. Entre enero y octubre de 2018 las exportaciones del país alcanzaron los \$us 7.731 millones, registrando un incremento del 12% respecto al valor exportado en la gestión anterior. Lo anterior refleja el efecto de la recuperación de los precios de los hidrocarburos y minerales en el mercado externo.

En el mismo periodo, las importaciones se incrementaron en 6%, alcanzando la suma de \$us 8.095 millones. El incremento más acentuado de las exportaciones respecto a las importaciones se traduce en una balanza comercial deficitaria menor a la de la gestión precedente y que alcanza los \$us 364 millones.

Para la gestión 2019, destacados organismos internacionales como el FMI, la CEPAL y el BM, proyectan una disminución leve del crecimiento para la economía boliviana, aunque coinciden en que este crecimiento continuará estando por encima del promedio de Sudamérica. Considerando los valores proyectados por estos organismos se tiene que la tasa de crecimiento de la economía boliviana para 2019 podría estar alrededor del 4,3%, sin embargo, las proyecciones del gobierno son más optimistas y pronostican un crecimiento del 4,7%.

Sistema Bancario

En la gestión 2018 la banca nacional continuó creciendo a un ritmo notable gracias al buen desempeño que tuvieron varios sectores económicos debido a la recuperación de los precios de los hidrocarburos y minerales. La cartera de préstamos alcanzó los \$us 22.597 millones, lo que significó un incremento relativo de 11,89% y de \$us 2.401 millones en términos de volumen.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 1 - DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad (Cont.)

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

Las captaciones crecieron a una velocidad menor que la cartera de créditos. Al cierre de diciembre de 2018 las captaciones del sistema bancario alcanzaron los \$us 25.533 millones, con un crecimiento de \$us 1.432 millones, lo cual representa un 5,94% de crecimiento en relación al cierre de la gestión anterior. El crecimiento de captaciones del público de la gestión, se concentró en depósitos a plazo fijo (59,5%, \$us 853 millones) y cajas de ahorro (35,9%, \$us 514 millones), las cuentas corrientes registraron un crecimiento de solo \$us 20 millones. La calidad de la cartera de préstamos que administra la banca nacional sigue siendo buena. El índice de mora se situó en 1,70% de la Cartera bruta total, levemente superior al 1,67% registrado en la gestión anterior.

La cartera en mora cerró la gestión con una cobertura de provisiones equivalente a 2,29 veces su volumen, es decir, que por cada Bs 100 de mora el sistema bancario tiene Bs 229 de provisiones.

El patrimonio del Sistema Bancario a diciembre de 2018 llegó a \$us 2.007 millones (sin contar resultados del ejercicio), 178 millones más que lo registrado a noviembre de la gestión precedente.

Las utilidades de la banca alcanzaron un total de \$us 265 millones, registrando una disminución del 11,1% respecto a la cifra alcanzada en la gestión 2017, por lo que la rentabilidad alcanzada fue menor a la conseguida en la gestión previa (12,04% en 2018 vs 14,00% en 2017).

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.

Para la Gestión del Riesgo Operativo, se cuenta con la Política de Eventos de Riesgo Operativo, así como con el Manual de Políticas y Procedimientos para la Gestión Integral de Riesgos, en el cual se encuentran definidas 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 entre otros.

Se cuenta con una base histórica de eventos de riesgo operativo, la cual es remitida de forma trimestral al ente regulador a través de la CIRO. Asimismo se tiene una base de riesgos operativos los cuales han sido identificados en los procesos analizados, de acuerdo a la metodología de gestión de riegos por procesos.

Actualmente se gestionan los eventos de riesgo operativo en el nuevo sistema CERO GIR, el cual tiene como objetivo fortalecer la gestión de los eventos y el control interno en el Banco. En función de ello se han denominado gestores de riesgo operativo, los cuales tienen la responsabilidad de atender los requerimientos de información y dar respuesta a los riesgos y eventos de riesgo operativo relacionados con los procesos que desarrollan.

Para la identificación y registro de eventos de riesgos operativos el banco a designado en cada área “monitores de riesgos operativos” quienes deben reportar los eventos de riesgo operativo identificados u acontecidos.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 1 - DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad (Cont.)

b.2) Administración de la gestión de riesgos (Cont.)

Se continúa trabajando en el fortalecimiento de la cultura de riesgos de los funcionarios, mediante capacitación 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. Buscando el fortalecimiento de los funcionarios, los Jefes Operativos de Agencia y Oficiales de Plataforma de Servicios están en proceso de una certificación avanzada, capacitación que es realizada en parte por la Unidad de Gestión de Riesgos, enfocada a la identificación de los riesgos en los procesos que desarrollan. Asimismo, se realizan de acuerdo a cronograma, visitas a las agencias, que permiten la identificación de riesgos y eventos, con la finalidad de establecer los controles que coadyuven en la minimización a la exposición al riesgo inherente.

Se mantiene el programa de difusión para promover la cultura de riesgo dentro del Programa de Gestión Integral de Riesgos en el Banco, que consiste en 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 oportunamente y de manera preventiva.

Para fortalecer la gestión de riesgo operativo, el Banco sigue aplicando la constitución de provisiones por riesgo operativo y contingencias legales.

Dando cumplimiento a las Directrices para la Gestión de Riesgo Operativo, el Banco está realizando el análisis de distintos procesos en busca de acciones preventivas que mitiguen la exposición a los riesgos. Asimismo, se dio inicio a la implementación de los indicadores claves de riesgos a los procesos críticos del Banco.

Para fortalecer las acciones preventivas, el Banco ha definido que se realice un análisis del riesgo operativo de todos los nuevos proyectos desde la etapa inicial.

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.

Para fortalecer 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 realizan Pruebas al Plan de Contingencia de Liquidez de forma anual de acuerdo a los escenarios planteados para determinar la efectividad de la misma, buscando mitigar de manera preventiva posibles riesgos.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 1 - DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad (Cont.)

b.2) Administración de la gestión de riesgos (Cont.)

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 calidad 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 contrastar los datos proyectados con los ejecutados.

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 de la Gestión de Riesgo de Liquidez.
- Monitoreo de la Gestión de Riesgo Cambiario.
- Monitoreo a la Cartera de Inversiones.
- Seguimiento al Plan de Acción ASFI de Riesgo de Liquidez y Gobierno Corporativo.
- Actualización de Políticas para la Gestión de Riesgo de Liquidez.
- Actualización del Manual de Metodología para la Determinación, Control y Monitoreo de Riesgo de Liquidez.
- Actualización del Manual de Procedimientos para la Gestión de Riesgo de Liquidez.
- Actualización de Políticas para la Gestión de Riesgo Cambiario.
- Validación del Programa de Ratio de Exposición al Riesgo Cambiario.
- Prueba de efectividad al Plan de Contingencia de Liquidez, en base a la Carta Circular ASFI / DSR II/CC-10388/2017 en la que se instruyó realizar pruebas de tensión de liquidez con corte al 30 de noviembre 2017 bajo escenarios que consideren situaciones normales, crisis sistémica y crisis individual.
- Actualización del Manual de Coeficiente de Adecuación Patrimonial.
- Validación al Programa de Límites Internos de Liquidez y Concentración.
- Prueba de efectividad al Plan de Contingencia de Riesgo Cambiario.
- Prueba de efectividad al Plan de Contingencia de Liquidez.
- Validación al Calce de Plazos
- Validación al Flujo de Caja Proyectado y Backtesting

Durante la gestión 2018 se analizaron a los siguientes bancos corresponsales:

- Banesco USA
- Eastern National Bank, realizando una revalidación de la relación comercial con dicho corresponsal.
- Commerzbank
- Caixabank

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 1 - DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad (Cont.)

b.2) Administración de la gestión de riesgos (Cont.)

En lo que corresponde a la Gestión de Riesgo Cambiario, se monitorea diariamente la posición de cambios del Banco, a efectos de establecer una gestión adecuada 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 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).

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

Del mismo modo, para fortalecer la Gestión de Riesgo Cambiario, se realizan Pruebas al Plan de Contingencia de Riesgo Cambiario de forma anual, de acuerdo a los escenarios planteados para determinar la efectividad de la misma, buscando mitigar de manera preventiva posibles riesgos.

Riesgo de Crédito

La Gestión de Riesgo de Crédito establece las 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 a los límites internos de concentración por sector económico, tipo de garantía, tipo de crédito, calificación; asimismo, se monitorean los límites normativos y legales de acuerdo a normativa vigente.

Según lo señalado, al 31 de Diciembre de 2018 la estructura de la cartera de créditos y contingentes por tipo de crédito, se presenta de la siguiente forma: PYME y Microcréditos 44.50%, Empresariales 23.43%, Vivienda 19.25% y Consumo 12.82%; 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 51.24%, seguido del Sector Servicios con 28.40% y el Sector Comercio 20.36%.

Al 31 de Diciembre de 2018 se tiene una cartera de créditos y contingentes de buena calidad, con un 97.62% de operaciones calificadas en categoría A y B; asimismo, el índice de mora se situó en 1.59%, representando en valores absolutos USD 18,364,016.

Con relación a Diciembre de 2017, el crecimiento de la cartera directa y contingente al mes de Diciembre 2018, alcanzó a USD 96,583,779.26; representando un incremento del 8.71%.

b.3) Servicios discontinuados y sus efectos

Durante la gestión 2018; se discontinuo el Pago de Servicio ENTEL durante el intervalo de tiempo comprendido entre el 16 de abril al 10 de julio y se mejoró el servicio realizando un enlace directo vía WEB con esta Empresa, actualmente nuestros canales de atención se encuentran funcionando de manera más eficiente.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 1 - DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad (Cont.)

b.3) Servicios discontinuados y sus efectos (Cont.)

Por otro lado, en esta gestión se incrementaron los servicios de cobranza Colegio Particular Evangélico Henry Prince en la ciudad de Santa Cruz y SEMAPA e Instituto Tecnológico Superior Insur 2018 en la ciudad de Cochabamba.

Durante la gestión 2017 no se discontinuo ningún remesero ni servicio.

Por otro lado, en este periodo se incrementaron los servicios de cobranza de mensualidades de las Universidades UPAL, UNIVALLE y el servicio de cobranza de YANBAL.

b.4) Planes de fortalecimiento, capitalización o reestructuración

En 2018 se capitalizó 53% de las utilidades de la gestión 2017, sin incluir la reserva legal. Con esto, el Banco ha mantenido un nivel de capitalización promedio superior al 50% durante los últimos 5 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, en la gestión 2016 el Banco inició un nuevo programa de emisión de bonos subordinados por USD 30 millones aprobado por la ASFI. Al cierre de septiembre de 2018 ya fueron emitidos USD 18,5 millones de este programa.

En la gestión 2017, el Banco capitalizó alrededor del 60% de las utilidades de la gestión 2016 después de reserva legal, este porcentaje considera el reemplazo del capital subordinado que se amortizó durante la gestión.

b.5) Otros asuntos de importancia

Sobre el cumplimiento de las metas intermedias 2018 correspondientes a los niveles minimos de cartera

El Decreto Supremo N° 1842, publicado el 23 de diciembre de 2013, determinó el año 2018 como plazo para cumplir los niveles mínimos de cartera destinada al sector productivo y de vivienda de interés social, establecidos en el mismo decreto.

De acuerdo a esta normativa, la meta para bancos múltiples es de 25% en cartera destinada al sector productivo y 60% en cartera destinada al sector productivo y de vivienda de interés social.

Al cierre de la gestión 2018, el Banco Económico S.A. cumplió con las metas establecidas registrando una participación de 44.67% en la cartera destinada al sector productivo y una participación de 60.75% en la cartera destinada al sector pro-ductivo y de vivienda de interés social.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 1 - DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad (Cont.)

b.5) Otros asuntos de importancia (Cont.)

Descripción	dic-13	dic-14	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18	
(Expresado en USD)							
Cartera Total	619.726.828	716.546.573	830.873.530	969.841.774	1.053.829.885	1.153.938.278	
Cartera Regulada	202.043.888	258.099.868	386.254.372	502.767.351	580.383.665	701.022.919	
Cartera Productiva	171.535.320	223.345.172	332.782.677	421.755.241	474.946.725	572.434.230	
Cartera Vivienda Social	30.508.568	34.754.696	53.471.695	81.012.110	105.436.939	128.588.689	
Descripción	dic-13	dic-14	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18	meta
(Expresado en porcentaje)							
Cartera Total	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
Cartera Regulada	32,60%	36,02%	46,49%	51,84%	55,07%	60,75%	60,00%
Cartera Productiva	27,68%	31,17%	40,05%	43,49%	45,07%	49,61%	25,00%
Cartera Vivienda Social	4,92%	4,85%	6,44%	8,35%	10,01%	11,14%	

Convenios importantes

En los últimos años el Banco Económico S.A. ha suscrito convenios con diferentes organismos internacionales de finan- ciamiento y desarrollo. Actualmente mantiene convenios con International Finance Corporation y Banco Interamericano de Desarrollo a través de líneas de crédito para fortalecer las operaciones de comercio exterior del Banco Económico S.A.

Cambios en la composición accionaria

En agosto de 2018 el Banco registra un cambio en la composición accionaria por la transferencia de 186 acciones que realiza el accionista Jorge Talal Bendek Telchi a favor de Jorge Alejandro BendekLiaños; 186 acciones a favor de Ninoska-BendekLiaños y 187 acciones a favor de Rosa Maria BendekLiaños.

En mayo de 2017 el Banco registra un cambio en la composición accionaria por la transferencia de 690 acciones que reali- za el accionista Pedro Antonio YovhioFerreiraa favor de NathalyYovhio Ortiz; 689 acciones a favor de Marco Antonio Yovhio Ortiz y 690 acciones a favor de CrithianYovhio Ortiz.

Así mismo, el accionista Alex Jose Cuellar Chavez transfiere 1.035 acciones a favor de Nadia Cuellar Casal y 1.034 Acciones a Jose Miguel Cuellar Casal. Estas transferencia no superan el 5% de la participación accionaria total. La autoridad de Super- vision del Sistema Financiero (ASFI) toma conocimiento mediante carta ASFI /DSR I/R-83627/2017 del 8 de mayo de 2017.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 1 - DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad (Cont.)

b.5) Otros asuntos de importancia (Cont.)

Mejoras de procesos y servicios:

Al 31 de diciembre de 2018 se realizaron los ajustes necesarios a los procesos del banco a través de la actualización de los documentos normativos organizacionales para el cumplimiento a las directrices establecidas en la normativa externa, mejora del ambiente de control e incremento de la eficiencia.

Habilitación del BECTOKEN al público en general como segundo factor de autenticación para transacciones que se realicen a través de la Banca por Internet en reemplazo de la clave transaccional , permitiendo de esta manera mayor seguridad para este tipo de transacción y canal de atención.

Mejoras en la gestión de compra de bienes y servicios mediante la actualización del sistema, permitiendo a las áreas participantes contar con control interno mejorado permitiendo un seguimiento y trazabilidad de las solicitudes generadas en el sistema.

El proceso crediticio fue optimizado en las etapas de validación y análisis mediante la eliminación de reprocesos emergentes de observaciones propias de dichas actividades, logrando disminuir los tiempos en la aprobación de operaciones.

En la etapa de formalización de créditos, se optimiza con la incorporación de las operaciones generadas por Banca Personas hasta Bs28.000 y bajo línea de crédito no llevarán reconocimiento de firmas.

Implementación del sistema “Plataforma de Venta (CRM)”, el mismo que tiene por objeto establecer los procedimientos para la administración y gestión de las actividades comerciales del Banco, aplicables a los procedimientos de selección, captación, atención y solicitud de requisitos a los consumidores financieros, los cuales son ejecutados por funcionarios de diferentes áreas y unidades del banco.

Implementación del Sistema de Gestión y Control de Inversiones tanto para el Cartera del Banco así como para los Portafolios de Fideicomisos bajo administración del Banco, esta herramienta permitirá contar con información oportuna y de calidad como también generar eficiencia en las unidades operativas en busca de mayores rendimientos.

Implementación del Flujo simplificado para Fianzas Bancarias con garantías autoliquidables y bajo línea de crédito, que tiene el objetivo de agilizar el proceso de emisión de Boletas de Garantía y Garantías a Primer Requerimiento.

En el procedimiento para la Anulación de Cheques de Gerencia, se optimiza puesto que la anulación solo aplica para cheques emitidos mediante el sistema SFI; en tanto los cheques emitidos mediante Sistema SAI, permiten realizar el cambio de cheque sin efectuar anulación contable, indicando en la boleta contable el numero anterior y nuevo de cheque.

Implementación y mejoras en el flujo del Pago de Impuesto Municipal a la Transferencia (IMT) de las operaciones crediticias por compra de inmueble, será procesado por el Banco a través del área de Operaciones – Servicios a Instituciones, permitiendo un mejor control interno en esta operativa.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 1 - DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad (Cont.)

b.5) Otros asuntos de importancia (Cont.)

Incorporación de la Operativa para la “Prescripción de Deuda”, este procedimiento describe las tareas a realizar desde la recepción de la Orden Judicial de Prescripción de Deuda, las gestiones internas para la ejecución de la prescripción de deuda, hasta el envío de la documentación respaldatoria de la prescripción realizada a la instancia solicitante por partes del Área Legal.

Fortalecimiento del control interno en la operativa de Asignación, Seguimiento y Conclusión de Trámites, incorporando funciones y responsabilidades relativas al seguimiento mensual a los trámites asignados a los tramitadores externos, el registro en la matriz de seguimiento y la elaboración de informes del registro de garantía.

Productos y Servicios:

- Apertura de la Agencia Ingavi (BECCAFE), es una agencia con un modelo de atención diferenciado disruptivo, con fuerte inducción al autoservicio, con servicios de cafetería y espacio de cowork para trabajar solo o en grupo.
- Ampliación del Límite máximo del valor asegurado de indemnización por persona del Seguro de Desgravamen hasta USD 600.000.
- Lanzamiento del producto “Mi Formación al 0%”, este producto está dirigido a personas naturales para el financiamiento de estudios de post-grado en universidades que suscriban un convenio con el Banco.
- Suscripción del Convenio Bec-Saci, convenio para la otorgación de créditos para capital de inversión, dirigido a personas naturales independientes o jurídicas que tengan actividad con destino productivo.
- Se elimina como condición el monto mínimo de apertura para la Cuenta Premium y Caja de Ahorro Controlada.
- Lanzamiento de la Campaña “Sin Costo de Emisión” para el producto de Tarjeta Prepago “Compra Mundo Plus” con el objetivo de incrementar el volumen de venta de este tipo de tarjeta.
- Lanzamiento de la Campaña Comercial “Consolidación de Pasivos” dirigido a clientes de Banca MYPE con calificación CPOP o preferenciales que requieren consolidar y/o comprar sus deudas del Sistema Financieros Nacional y/o que requieran financiamiento adicional.
- Habilitación del cobro de los servicios de la “Inmobiliaria e Inversiones Smart Upgrade SRL” y “Smartholliday SRL” en ventanillas de cajas.
- Lanzamiento de la Campaña de Fidelización destinada a la otorgación de operaciones nuevas a Clientes de la Banca MyPE , que cumplan con las siguientes características; preferenciales antiguos y que cumplan con la calificación interna del Banco.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 1 - DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad (Cont.)

b.5) Otros asuntos de importancia (Cont.)

- Ampliación del “Convenio BEC-ABSA” dirigida a créditos de Capital de Inversión con destino Productivo, la cual tiene como objeto apoyar a clientes Personas Naturales Independientes y clientes Personas Jurídicas que tengan actividad agropecuaria.
- Beneficio para el Seguro Mi Salud el cual consiste en disminución en un (1) punto la tasa establecida en el Tarifario de Banca MyPE para garantía quirografaria y/o garantía personal.
- Beneficio para el Seguro Automotor el cual se refiere a que toda operación crediticia vehicular con garantía del mismo bien y que adquiera adicionalmente el seguro automotor disminuye un (1) punto la tasa establecida en el Tarifario Nacional para Crédito Vehicular.
- Incorporación al Seguro de Protección de Tarjeta Prepago, Debito y Crédito las siguientes coberturas, estas son: a) Robo de Bolso y/o Cartera y b) Protección de Compras.
- Lanzamiento del “Convenio Toyosa Hilux Productiva” dirigida a créditos de Capital de Inversión con destino Productivo, la cual tiene como objeto apoyar a clientes Personas Naturales Independientes y clientes Personas Jurídicas que tengan actividad.
- Beneficio para Créditos Vehicular Vive el cual se refiere a que toda operación crediticia vehicular Vive y que adquiera el seguro automotor del Banco, se le disminuirá un (1) punto la tasa establecida en el Tarifario Nacional para Crédito Vehicular Vive.
- Ampliación del Límite máximo del valor asegurado de indemnización por persona del Seguro de Desgravamen Cartera No Licitada hasta USD 1.000.000.

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 2018 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.

Implementación Swift Lite2

Se salió a Producción con la nueva versión Swift Lite2, que permitirá contar con una plataforma moderna de giros, incrementando la eficiencia de administración de la solución al estar la misma en la nube, disminuyendo los costos de administración y actualización de la solución.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 1 - DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad (Cont.)

b.5) Otros asuntos de importancia (Cont.)

Score Crediticio para operaciones de consumo

Se concluyó con todo el modelo de scoring para personas naturales y créditos de consumo, la cual será incorporada en el próximo trimestre dentro el proceso crediticio.

Implementación de Transferencias MLD

Se concluyó con la implementación de la solución MLD, lo cual permitirá a los clientes del Banco interactuar con las cooperativas a través de las transferencias electrónicas ACH.

Consolidación Virtualización

Con el objetivo de tener documentada y homologada la infraestructura de servidores de desarrollo, se han realizado tareas de migración de los servidores de aplicaciones, tareas programadas y web services de desarrollo y certificación. Los nuevos servidores físicos que soportan la virtualización de estos ambientes, han sido preparados y configurados para agilizar los procesos de cambio, introducción de nuevos productos y realizar pruebas controladas, como parte del ciclo de vida del software de la institución.

Servidores de Archivo

Para compartir información con permisos de seguridad, asignación de espacio de almacenamiento, gestión centralizada y utilización eficiente de los archivos, se han instalado y configurado servidores de archivos en las ciudades de La Paz, Oruro y Cochabamba.

Directorio Activo

Por requisitos funcionales relacionados a los Proyectos de Colaboración (Sharepoint), Mensajería (Correo Electrónico) y Seguridad (Encriptación con Bitlocker) se documentaron, revisaron y actualizaron los servidores de dominio para incrementar el nivel funcional del Directorio Activo.

Monitoreo de Redes

Para monitorear los enlaces WAN troncales (Santa Cruz, Cochabamba, La Paz, Oruro, Tarija y Sucre), y también los enlaces urbanos/rurales de ATM y Agencias en cada ciudad, se instaló y configuró en La Paz y Cochabamba un Sistema de Monitoreo Local, y en Santa Cruz un Sistema de Monitoreo consolidado. Así mismo este sistema nos permite tener alertas, reportes y tener un control detallado en un rango de tiempo determinado para tener métricas de calidad, utilización, disponibilidad y crecimiento.

Notificaciones Push.- Notificaciones vía Banca Móvil para las transacciones:

- Depósitos en Cajas de Ahorros
- Depósitos en Cuentas Corrientes
- Transferencias Interbancarias (aceptadas y rechazadas)
- Transacciones con Tarjetas de Crédito (aceptadas y rechazadas)
- Transacciones con Tarjeta Pre Pago (aceptadas y rechazadas)
- Transacciones con Tarjetas de Débito (aceptadas y rechazadas)

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 1 - DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad (Cont.)

b.5) Otros asuntos de importancia (Cont.)

Esta mejora permite informar en línea y de acuerdo a lo que necesita el cliente acerca de sus transacciones, lo cual fué implementado dentro la solución de la Banca Móvil.

Cobros de servicios Entel (Ventanillas, Banca por Internet, Banca Móvil, Débitos Automáticos)

Desarrollo de una plataforma única de integración entre proveedores de servicios y los sistemas del Banca para diferentes canales de atención con el desarrollo de esta plataforma se estandariza los servicios de cobros de tal manera que estos servicios puedan ser reutilizados para otros servicios, en tiempos de implementación cortos.

Automatización de Arqueos Sorpresas de Cajas y Bóvedas

Asignación y control de ejecución de arqueos sorpresas a cajas y bóvedas.
Esta solución fue enfocada al control de Riesgo, y tener mejor visibilidad de estos procesos y que permite concientizar al usuario de que está controlando minimizando riesgos de fraude en bóvedas.

Cobros de mensualidades del colegio Henry Prince desde Banca por Internet y Banca Móvil.

Una vez cerrado el proyecto de CRM se realizarón las siguientes mejoras.

- Proceso automático para Cerrar Oportunidades en CRM
- Integración Becoflow – CRM
- Integración Menú único – CRM / Creación de CA y CC desde CRM

Como parte de mejoras a la Gestión de Riesgo se mejoraron estos aspectos.

- Plan de Pagos con 2 tasas o Beneficio CPOP.
- Establecer controles para el registro de operaciones de cartera según cuentas contables (A PLAZO FIJO/AMORTIZABLES).

Como parte de mejoras a la Gestión de Seguros

- Parametrización producto Automotores Credinform cobro mensual
- Conclusión pruebas MASIVOS emisión de facturas (Acc + Inc) lo único que falta es la emisión de facturas
- Validación de categoría del seguro asignada en el Becoflow al cargado de la póliza en el sistema SFI.

Mejoras a la eficiencia de sistemas varios

- Buscador de movimientos de caja - Permite enlazar páginas de documento de movimiento de caja digitalizado con transacciones SFI, para uso de las áreas de control.
- Mantenimiento de Cuentas, firmas autorizadas
- Clientes Rechazados - Mejora para registrar a personas que no son clientes del banco
- Suscripción de Seguros Colectivos SIBAS.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 1 - DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad (Cont.)

b.5) Otros asuntos de importancia (Cont.)

- Mejoras en herramienta BEC-CAFÉ Abrir links en una nueva ventana
- Gestión de turnos por día para el control de asistencia para RRHH
- Modificación/Eliminación de condiciones de canje para aplicación ios/android SUMA
- Migración del maestro de TC en el WebSFI
- Desarrollo / Cambio de servidor wsAppMovilDrupal

Durante la gestión 2017 se cerraron 17 proyectos importantes de los cuales mencionamos algunos de los más importantes:

1.1 APLICACIONES DE NEGOCIO

Proyecto BECToken

Con el objetivo de mejorar los niveles de seguridad en las transacciones de nuestros clientes a través de la aplicación Banca por Internet, el área de Tecnología encaro el proyecto BECToken, donde se implementó una nueva infraestructura de seguridad basado en la tecnología Software Token de la empresa RSA que está entre las empresas mundialmente reconocidas en este tipo de soluciones. Las soluciones RSA están diseñadas para detección eficiente y respuesta a ataques avanzados, administración de la identidad de los usuarios, accesos, reduce el fraude y el Ciberdelito.

El software token fue implementado para funcionar en smartphones que tienen el sistema operativo IOS y ANDROID y puede ser bajado de los sitios públicos de Apple Store y Play Store respectivamente, la aplicación una vez activada genera códigos aleatorios de 6 dígitos cada 60 segundos que pueden ser utilizados en las transacciones de la banca por Internet.

Proyecto Banca Digital

Se ha implementado una nueva aplicación web que permite a nuestros nuevos clientes poder confeccionar su solicitud de apertura de caja de ahorro, Tarjeta Prepago y compra de Seguro de Vida, Accidente y Robos, de forma no presencial y totalmente digital, concluida la solicitud define la fecha, hora y oficina donde se hará presente para concluir el proceso, nuestro personal lo estará esperando a esa hora con la documentación ya impresa y el proceso de hacerlo cliente es más corto y simple. El enfoque que se persigue es mejorar la experiencia de nuestros nuevos clientes simplificando y acortando los tiempos de atención. La aplicación esta publicada en el sitio público del Banco y es de libre acceso para todos nuestros no clientes.

ATMs Multifunción

Se ha implementado la nueva línea de cajeros automáticos multifunción DIEBOLD modelo Opteva 828 en una cantidad de 9 unidades en la red de ATMS del Banco, estos equipos de última generación tienen características importantes como la recepción de depósitos y reciclaje de dinero.

Entre las nuevas funcionalidades desarrolladas e implementadas están las siguientes: envío de ACHs, depósitos a cuentas de terceros y cuentas propias, transferencias a cuentas de terceros y propias.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 1 - DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad (Cont.)

b.5) Otros asuntos de importancia (Cont.)

Mejoras a los sistemas de Fábrica de Créditos (BECOFLOW)

Durante la gestión 2017 se hicieron un número importante de mejoras en el Sistema BECOFLOW de la Fábrica de Créditos entre las más importantes mencionamos:

Nuevo ChekList;nueva forma de organizar y clasificar la información por los siguientes criterios: tecnología crediticia, tipo de persona, tipo de actividad y tipos de garantía, donde el beneficio principal se traduce en una mejor organización de la documentación digitalizada y el uso de la misma desde las diferentes bancas.
Nueva Propuesta Editable;se hizo mejoras en la propuesta editable con la finalidad de reducir los reprocesos que derivaban en tiempos mas largos de salida de las operaciones.

Nuevo flujo de revisión de Líneas; Se creó un nuevo proceso crediticio a la medida para la revisión de las Líneas de Crédito con la finalidad de optimizar los tiempos de análisis de este tipo de operaciones.

1.2 APLICACIONES DE NEGOCIO

Sistema JUDIS

Con la finalidad de mejorar y optimizar el seguimiento a los procesos judiciales que el banco lleva contra los clientes que están ejecución y controlar los pagos y gastos de los abogados externos se implementó la aplicación JUDIS NOVUS, donde las áreas: Legal, Recuperaciones y Contabilidad quienes son los principales beneficiados ahora cuentan con información en Línea.

Workflow de Operaciones

Workflow de operaciones gestiona los procesos del área de operaciones del Banco dando visibilidad de las tareas realizadas por dependientes para una mejor operativa y seguimiento. Entre las bondades que ofrece el sistema, se pueden citar las siguientes:

- Es amigable y de fácil manejo.
- Es configurable, lo que permite adecuarse a los requerimientos y rotaciones que tiene el área en cuestión.
- Facilita la gestión de manejo y control personal y sus procesos

1.3 PROCESOS INTERNOS DEL AREA DE TECNOLOGIA

Implementación nueva mesa de Servicios del Área de Tecnología

Con el objetivo de mejorar la atención y el seguimiento a las solicitudes de soporte del negocio se ha creado la nueva mesa de servicios de tecnología como único punto de contacto para el soporte a las área de negocio, basado en nuevo proceso que agrupa mesas de trabajo de especialistas del área que tienen colas de trabajo priorizadas y SLA que deben ser cumplidos.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 1 - DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad (Cont.)

b.5) Otros asuntos de importancia (Cont.)

Se implementaron dos canales de atención: Canal Web, donde el usuario puede registrar su solicitud y el canal telefónico número piloto 7000 donde los usuarios pueden llamar para ser atendidos a nivel nacional.

Nuevo Servicio de Control de versiones de Software desarrollado

Se implementó en el área de Desarrollo y Mantenimiento de Aplicaciones el servicio de control de versiones para el desarrollo de software basado en el estándar “Git”.

Esto permite la gestión del código fuente de nuestros sistemas de manera integral, permitiendo facilitar el trabajo en equipo para los proyectos colaborativos, asignación de los niveles de acceso al código a los grupos de trabajo y seguimiento de cambios.

Actualmente es usado por organizaciones de clase mundial como la NASA, el CERN, IBM o Sony.

1.4 RENOVACION TECNOLÓGICA

Nueva Red Core de Comunicaciones

La demanda creciente del negocio sobre aplicaciones más eficientes, rápidas y seguras, ha derivado en la necesidad de mejorar los medios de comunicación y niveles de seguridad del equipamiento de red que se disponía, para ello se ejecutó el proyecto de renovación de la red CORE del banco con la adquisición de equipos de alto desempeño y seguridad de la línea CISCO de última generación.

Hoy en día, el banco posee una red de comunicaciones más rápida y segura pensada para atender la nueva demanda de servicios del negocio.

INFORME ANUAL RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL(RSE) GESTION 2018

PREMIOS Y RECONOCIMIENTOS RECIBIDOS

Banco Economico S.A. fue reconocido por el Grupo Nueva Economía entre las 100 Empresas con Mejor Reputación Empresarial y entre las 100 Empresas más Responsables y con mejor Gobierno Corporativo.
Banco Economico S.A. a través de sus líderes encabezados en la Presidencia y Gerencia General fue reconocido por el Grupo Nueva Economía entre los 25 Impulsores de una Nueva Economía y entre los 25 líderes con mejor reputación respectivamente.

Empleador Líder

El Banco Económico por tercer año consecutivo está entre las empresas Top con mejor clima laboral de acuerdo al Estudio “EMPLEADOR LIDER 2018” de la consultora Human Value, en la Categoría Grandes Empresas. o fue reconocido como empleador líder por tener un buen ambiente laboral, en la categoría de grandes empresas en sector financiero.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 1 - DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad (Cont.)

b.5) Otros asuntos de importancia (Cont.)

Lider en volumen de consumo de tarjetas de crédito

A partir del mes de octubre el Banco se consolido como líder en volumen de consumo de Tarjetas de Crédito según datos de las procesadoras Linkser y ATC.

Reconocimiento AJ

El Banco Económico recibió de la Autoridad de Fiscalización del Juego – AJ, un reconocimiento por ocupar el “Primer Lugar en la categoría: Mayor Cantidad de Autorizaciones Sector Banca y Finanzas”, cumpliendo los requisitos establecidos por su normativa.

Responsabilidad social empresarial una actividad estratégica

La Responsabilidad Social Empresarial en Banco Económico S.A. se ha convertido en un pilar fundamental que acompaña las actividades de la Entidad de forma transversal con el objetivo de crear valor social, económico y ambiental. En función a un Plan Anual, el banco viene ejecutando sus programas y actividades tanto en el ámbito externo como interno, dando cumplimiento a la normativa emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, relacionada con la aplicación de la Responsabilidad Social Empresarial.

1. Requerimientos y adecuación de Normativas ASFI

Durante este periodo, el Banco Económico ha efectuado la actualización de políticas y procedimientos, dando cumplimiento a los requerimientos de la ASFI. Asimismo, se ha dado cumplimiento en relación a informes requeridos sobre la gestión de RSE y de programas de educación financiera.

En junio de 2018, el Banco remitió a la ASFI, el “Informe de RSE” – gestión 2017 con la “Calificación de desempeño en RSE - 2017”, antes del plazo establecido, exponiendo una calificación global de 94,48 sobre 100 correspondiente a “Nivel A+ Líder” en cuanto a su gestión de responsabilidad social empresarial y en base a la valoración efectuada por una consultora externa especialista en la materia. Estos resultados reflejan el compromiso del Banco a seguir trabajando por alcanzar un nivel de excelencia en RSE.

Respecto a los requerimiento en cuanto a Educación Financiera, el Banco Económico elaboró y remitió a ASFI su Plan anual y Programa “Educación Financiera para Todos – 2018”, obteniendo la no objeción para su ejecución.

2. Educación Financiera

A fin de cumplir con lo establecido por la Ley N° 393 de Servicios Financieros y su normativa en relación a Educación Financiera, el Banco Económico S.A. implementó su Programa de “Educación Financiera Para Todos” para la gestión 2018, considerando como meta anual el porcentaje mínimo establecido en la normativa. El cual ha sido aprobado por su Directorio y diseñado con el objetivo de transmitir 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.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 1 - DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad (Cont.)

b.5) Otros asuntos de importancia (Cont.)

Las áreas de acción del programa se encuentran estructuradas en dos subprogramas: Educación 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 en su uso, costos asumidos, derechos y obligaciones y mecanismos de reclamos.

Asimismo, dando cumplimiento a la instrucción de la ASFI de complementación de los programas de educación financiera de acuerdo a los resultados de la Tercera encuesta Nacional de Servicios Financieros, se ha incorporado la temática relacionada al uso, conveniencia y las medidas de seguridad en las transacciones electrónicas y medios electrónicos de pagos.

Para la difusión de información, el Banco ha desarrollado un portal de Educación Financiera dentro de su sitio web, donde se difunde información del Programa de Educación Financiera, poniendo a disposición del público en general.

Con el objetivo de proporcionar información sobre los productos y servicios y los beneficios y recomendaciones, a los consumidores financieros el banco difunde a través de su página de Facebook, el Post Educativos denominado “Pancho” donde se informa y enseña a todos los consumidores financieros de forma lúdica con la utilización de personaje para una mejor comprensión.

Durante esta gestión y en el marco de la décima Feria del Crédito organizada por la ASFI, el Banco Central de Bolivia y ASOBAN, el Banco Económico participó activamente de los Talleres de Educación Financiera realizados durante estas ferias y en las ciudades donde el Banco tiene presencia, impulsando de esta forma la inclusión financiera.

DECUBRE, lo simple de las finanzas

DESCUBRE forma parte del compromiso de la banca de seguir promoviendo la educación financiera y así mejorar los índices de inclusión de nuestro país, elementos que derivarán en mayor crecimiento económico y garantizarán su sostenibilidad.

El Banco Económico a enfocado esfuerzos en promover el uso de DESCUBRE, con el objetivo de difundir y educar a usuarios y clientes del sistema financiero y al público en general para mejorar la educación financiera, a través de sus módulos permite al usuario capacitarse en los conceptos fundamentales de ahorro y planificación financiera, obteniendo un certificado una vez completado el programa. La plataforma DESCUBRE alcanzó 36.489 usuarios activos al cierre del 2018.

Programa “Dirección de Negocios - Trabajando Juntos”

El Banco Económico S.A. desde la gestión 2005, viene ejecutando el programa “Dirección de Negocios – Trabajando Juntos” creado con el propósito de apoyar a sus clientes a través de la capacitación en temas específicos de negocio. A partir del 2016 el programa se ha enfocado en mujeres MYPEs clientes y no clientes, con el objetivo de fortalecer sus capacidades a fin de incentivar el crecimiento de empresas lideradas por mujeres.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 1 - DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad (Cont.)

b.5) Otros asuntos de importancia (Cont.)

El Programa que impulsa la formación en habilidades y herramientas de gestión de negocios para MYPEs capacitó a 283 mujeres durante la gestión 2018, ejecutando en total 10 cursos de capacitación en las ciudades de Santa Cruz, Cochabamba, La Paz, Sucre y Tarija.

Red Mujer, mi aliada

Red Mujer, mi aliada, es un programa de responsabilidad social del Banco Económico que busca la inclusión financiera y el empoderamiento de la mujer empresaria boliviana. En el marco de este Programa, durante la gestión 2018, se implementó el “Espacio Red Mujer”, un concepto innovador e inclusivo para mujeres micro y pequeñas empresarias (MYPE), donde pueden capacitarse y generar redes de contacto.

Asimismo, se impulsó el “Reconocimiento Red Mujer”, para apoyar los emprendimientos de mujeres bolivianas con una capital semilla. Participaron más de 1.000 proyectos de mujeres emprendedoras que se postularon a nivel nacional.

Programas de Formación de Inserción Laboral, Educación e Inclusión Financiera

El Banco Económico dentro de sus Programas de Capacitación y Desarrollo ha estructurado y ejecutado dos programas importantes que promueven la inserción laboral, Educación e Inclusión financiera de Jóvenes Profesionales, FAMI “Programa de Formación para Asesores de Micro finanzas” y FOCAB “Programa de Formación en Carrera Bancaria”.

En esta gestión se realizaron 4 programas FOCA enfocados en educación financiera, conocimientos, destrezas básicas, habilidades prácticas para el desempeño en instituciones financieras. Se realizó 1 programa FAMI formando en habilidades y conocimientos básicos del sistema financiero a jóvenes egresados y profesionales junior, para responder a oportunidades laborales fomentando la inclusión laboral.

COMUNIDAD – SOCIEDAD

GESTIÓN DE CONTRIBUCIONES Y APORTES

Aportes Voluntarios para la inclusión de grupos vulnerables

El Banco continua con su gestión de contribuciones y donaciones, con el objetivo de apoyar a la inclusión de niños, jóvenes, mujeres y personas con discapacidad física y sensorial y en situación de extrema pobreza, adultos en estado de abandono y apoyo a nuestros deportistas nacionales. Estos aportes se realizan en el marco de los límites establecidos por la entidad y aprobados para la gestión en cumplimiento con el Reglamento para Contribuciones o Aportes a Fines Sociales, Culturales, Gremiales y Benéficos.

Actividades de voluntariado

El Banco apoya las actividades de voluntariado que surgen como iniciativa de sus colaboradores, y en el marco del programa de “Yo siento la camiseta”. Estas actividades se han realizado en las ciudades de La Paz, Cochabamba, Sucre y Santa Cruz. Las actividades se enfocaron principalmente en apoyo a niños y niñas de la comunidad, así como actividades que buscan concientizar sobre el cuidado del medio ambiente.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 1 - DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad (Cont.)

b.5) Otros asuntos de importancia (Cont.)

GESTIÓN AMBIENTAL

El Banco continúa trabajando en sus programas internos de ecoeficiencia, con el objetivo de promover el cuidado del medioambiente, generar concientización en los colaboradores y reducir el impacto de sus actividades, para lo cual se realizan campañas internas de concientización al personal sobre el cuidado del medioambiente, que incluyeron actividades de difusión de información.

Asimismo, se continuó con el cambio de equipamiento y tecnología amigable con el medio ambiente, que generan eficiencia y menor consumo de acuerdo a sus características, buscando reducir el impacto por el consumo de energía y agua. Para las nuevas instalaciones del banco se considera equipos de consumo de energía.

Campaña de “Reciclaje de Papel”

Tiene el objetivo de impulsar el uso y manejo adecuado responsable del papel en las oficinas del Banco Económico, sensibilizar e involucrar al personal – colaboradores del Banco Económico una cultura de reciclaje para promover la preservación del medio ambiente. Este programa busca generar eficiencias en el uso del recurso “papel”, a través de una campaña de reducción del consumo y reciclaje del mismo.

La campaña de reciclaje de papel se realizó en las ciudades de Santa Cruz y Cochabamba con el apoyo de los colaboradores del banco.

“Planta un árbol y sembrarás conciencia”

En conmemoración al Día Mundial del Medio Ambiente y con el objetivo de apoyar a la comunidad y concientizar en el cuidado del medio ambiente, se efectuó una actividad de arborización de una zona de la ciudad de Santa Cruz en la que participó personal del Banco en la plantación de árboles de Toborochi (plantines) y protectores donados por el Banco, iniciativa promovida por la comunidad.

“Sembrando una Semilla, formando un Futuro”

Este programa tiene por objetivo concientizar a clientes y funcionarios sobre “LA IMPORTANCIA DE LA REFORESTACION Y RECICLADO EN NUESTRO MEDIO DE TRABAJO”. Se ejecutó en la Agencia Sucre a través de charlas informativas dirigidas a clientes y colaboradores, con el apoyo de técnicos especializados y socios de la A.S.E. el proyecto contempló la plantación de 95 árboles frutales en el hogar Sucre con la colaboración de clientes, funcionarios y voluntarios que participaron de esta actividad en conjunto con la comunidad y que contribuye al cuidado del medio ambiente.

Programas de Responsabilidad Social respecto a los colaboradores-trabajadores

Durante la gestión 2018, el banco, dando cumplimiento a la normativa vigente respecto a la Responsabilidad Social para con sus colaboradores, ha integrado y desarrollado diferentes iniciativas que se informan a continuación:

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 1 - DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad (Cont.)

b.5) Otros asuntos de importancia (Cont.)

Invirtiendo en nuestra gente con capacitaciones y desarrollando talentos

Se mantiene las inversiones en recursos e infraestructura en sus Centros de Desarrollo de Talentos y Capacitación (CDT) en Santa Cruz, Cochabamba y La Paz, donde se promueven diversas actividades, acompañando a nuestra gente desde su incorporación (inducción), desarrollo y fortalecimiento con Capacitación y Certificación en cargos del Front Office.

Se está ejecutando el Plan Anual de Capacitación, con diversas actividades y programas de capacitaciones internas y externas que aseguran el conocimiento y acompañan la innovación, los cambios en procesos, productos y servicios, campañas comerciales, cumplimiento de requerimientos normativos, fortalecimiento en el manejo operativo de los sistemas, entre otros. A diciembre de 2018 son 275 temas de capacitación los ejecutados, que generaron 640 actividades a nivel nacional, con 10.839 participaciones de nuestros funcionarios.

Destaca en esta gestión la continuidad del Programa SOY LIDER para apoyar el liderazgo, comunicación interna e innovación entre los mandos medios.

Apoyando la Responsabilidad Social

El Banco Económico S.A. trabaja con responsabilidad social, dentro de un marco de valores y principios éticos, beneficiando a aquellos con quienes interactúa: nuestro personal, clientes y comunidad.

Evaluación de desempeño por Competencias

Durante el primer trimestre de 2018 el personal participó en el proceso de evaluación desempeño de la gestión 2017, completando el proceso con la etapa de retroalimentación de resultados con sus Jefes. Un buen desempeño estará siempre reflejado en el desarrollo de competencias, un mejor servicio, un mayor rendimiento y productividad.

Clima Organizacional

Durante esta gestión se han promovido diversas actividades para mantener un buen Clima Organizacional, la felicidad como uniforme, la felicidad se trabaja. En agosto 2018 mas del 95% del personal del banco participó del estudio Clima Organización “Empleador Líder”, compartiendo su percepción respecto a la Comunicación, Compromiso, Cooperación, Confianza y Liderazgo.

Apoyando la Responsabilidad Social

El Banco Económico S.A. trabaja con responsabilidad social, dentro de un marco de valores y ética en su entorno, beneficiando no sólo de la entidad sino a todos aquellos con quienes interactúa: nuestro personal, clientes y comunidad.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 1 - DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad (Cont.)

b.5) Otros asuntos de importancia (Cont.)

Durante esta gestión se han ejecutado dos programas de formación e inclusión laboral para jóvenes profesionales que buscan su 1er. empleo:

- Programa FAMI Formación de Asesores de Micro finanzas,
- Programa FOCAB Formación de Cajero Bancario.

De estos programas, se ha contratado al 40% de los participantes ha sido también útil para identificar talentos para otras áreas.

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 a 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 2018 y 2017, consolidan la información financiera de las oficinas del Banco, situadas en los departamentos de Santa Cruz, La Paz, Cochabamba Tarija, Sucre y Oruroy según se menciona en la Nota 2.1 anterior, no registran los efectos de la inflación.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES(Cont.)

2.2 Modificaciones a las normas de la ASFI

- Resolución ASFI N° 624/2017 del 31 de Mayo de 2017 (Circular ASFI 462/2017)

Referente a la Modificación al Reglamento de la Central de Información Crediticia, al Reglamento Para la Evaluación y Ca-
lificación de Cartera de Créditos, al Reglamento Para el Envío de Información, al Reglamento de Aplicación de Multas por
Retraso en el Envío de Información y al

Reglamento de la central de informacion crediticia

- En la Sección 1°, Artículos 3°, se especifica los documentos especiales de identificación (DEI) para el reporte a la CIC, los cuales son:
 - Carnet Diplomático
 - Carnet Consular
 - Credenciales.

Tomar en cuenta que en base a este cambio se modifica y adecuan los ejemplos contenidos en el Anexo 1: Guía para el
Registro del Código de Identificación de Obligado.

- En la Sección 4°, artículo 3°, inciso m), se establecen nuevos códigos para que el Banco registre al momento de reportar
operaciones contingentes considerando los siguientes aspectos dentro del punto 1 inciso i):
 - i. En el campo “CodTipoOperacion” el código “02” correspondiente a “OPERACIÓN CONTINGENTE” (para Boletas de
Garantía y Garantías a Primer Requerimiento”) y los códigos “07” o “09” (para Líneas de Crédito y Cartas de Crédito,
respectivamente), de acuerdo con la tabla de referencia “TIPO DE OPERACIÓN – RPT035”. Por lo tanto, en este párrafo,
lo nuevo que se incluye son los códigos “07” y “09” para el reporte de operaciones contingentes.

Asimismo, se establece que para el registro de las operaciones contingentes bajo línea de crédito o bajo carta de crédito,
se debe utilizar el mismo criterio aplicado a las operaciones contingentes.

- En la Sección 4° del mismo reglamento, se adiciona el artículo 5° (Operaciones Generadas en el Periodo), en la cual
establece que el Banco debe reportar la siguiente información:
 - En la tabla “Operaciones Generadas en el Periodo” (archivo GRAAAAMMDDR.BBBBB) las operaciones generadas en el
mes correspondiente a la fecha de corte, de acuerdo al siguiente detalle:
 - Operaciones que corresponden a la otorgación de nuevos préstamos en la entidad supervisada:
 - Operaciones que tienen como origen la cancelación de una o más operaciones (otorgadas en la entidad supervisada
que reporta la información o en otras(s) entidad (es), supervisada (s) incrementando la exposición crediticia del (los)
obligado (s) en la EIF).

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.2 Modificaciones a las normas de la ASFI (Cont.)

- En la tabla “Operaciones Refinanciadas” (archivo “CRAAAAMDDU.BBBBB”), la relación de las operaciones que fueron
canceladas con las operaciones consignadas en la tabla “Operaciones Generadas en el Periodo”, citadas en el numeral
2 precedente.

Para el envío de la información contenida en las tablas “Operaciones Generadas en el Periodo”, y “Operaciones Refinancia-
das”, la entidad supervisada debe tomar en cuenta las estructuras de datos, así como los valores permitidos, las validaciones
y/o las aclaraciones establecidas para estas, en el Manual de Envío de Información Electrónica a la CIC.

- En la Sección 4° del mismo reglamento, se adiciona el artículo 6° (Operaciones Transferidas), en la cual establece que
el Banco debe reportar en la tabla “Operaciones Transferidas” (archivo “CRAAAAMDDT.BBBBB”), el detalle de las ope-
raciones que fueron transferidas, en el marco de lo dispuesto en el “Reglamento para Transferencia de Cartera de Credi-
tos entre Entidades de Intermediación Financiera”, contenido en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

Asimismo, para el envío de la información contenida en la tabla “Operaciones Transferidas”, el Banco debe tomar en cuenta
la estructura de datos, así como los valores permitidos, las validaciones y/o las aclaraciones establecidas para estas, en el
Manual de Envío de Información Electrónica a la CIC.

Reglamento para la función social de los servicios financieros

- En las secciones 4 y 6 se modifica el término “informe sobre nuevos servicios financieros orientados a la función social”
por “Informe sobre nuevos servicios financieros orientados a la función Social”. además se aclara que este informe
anual sobre servicios y productos financieros orientados a la función social, debe contemplar aquellos que hayan sido
implementados en la gestión evaluada, el estado actual o el mejoramiento de la prestación de los servicios y pro-
ductos financieros, cuyo contenido contemple una descripción de los mismos y como estos cumplen la función social
establecida por la LSF.

- Resolución ASFI N° 728/2017 del 30 de Junio de 2017 (Circular ASFI 467/2017)

Referente a la Modificación al Reglamento de la Central de Información Crediticia, al Reglamento Para el Envío de Informa-
ción y al Reglamento de Aplicación de Multas por Retraso en el Envío de Información, cuyos principales cambios se detallan
a continuación:

Reglamento de la central de información crediticia

- En la Sección 4, artículo 2° del mismo reglamento, se establece un nuevo inciso “w”, en el cual determina que el Banco
deberá registrar en el campo “IngresosFinancieros”, el monto efectivamente percibido en el periodo, por concepto de
cobro de intereses. Por lo tanto, el Banco deberá registrar en el campo “IngresosFinancieros” de la tabla “OPERACIÓN”,
el monto efectivamente percibido en el periodo, por concepto de cobro de intereses.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.2 Modificaciones a las normas de la ASFI (Cont.)

- En la misma sección, se incluye un nuevo artículo 7° (Alianzas estratégicas y otras formas de financiamiento al sector productivo), en el cual establece que el Banco debe reportar, en los archivos “CRAAAAMMDDV.CodEnvio(Operación-PrestamoOtraEntidad)” y “CRAAAAMMDDW.CodEnvio (Operación-Alianza)”, respectivamente, el detalle de las operaciones de créditos destinadas al sector productivo que fueron otorgadas en el marco de alianzas estratégicas conformadas por las entidades financieras, así como aquellas financiadas con préstamos de una entidad financiera a otra. Asimismo establece que para el envío de la información contenida en los archivos “CRAAAAMMDDV.CodEnvio” y “CRAAAAMMDDW.COdEnvio”, la entidad supervisada debe tomar en cuenta las estructuras de datos así como los valores permitidos, las validaciones y/o las aclaraciones establecidas para estas, en el Manual de Envío de Información Electrónica a la CIC.
 - En la Sección 8, artículo 1°, punto 7, se modifica la fecha en la que el Banco deberá emitir el reporte de operaciones generadas, refinanciadas y transferidas en el periodo, estableciendo como nuevo periodo agosto 2017.
 - En la misma Sección, artículo 1°, se incluye un nuevo punto (8), en el cual se establece el periodo de corte para el envío de información referida a los ingresos financieros percibidos y a las operaciones de crédito destinadas al sector productivo que fueron otorgadas en el marco de alianzas estratégicas conformadas por las entidades financieras, así como aquellas financiadas con préstamos de una entidad financiera a otra, dispuesto en el inciso w, artículo 2° y en el artículo 7°, sección 4 del Reglamento de la Central de Información Crediticia, se realizará a partir del reporte correspondiente al mes de agosto de 2017.
- Resolución ASFI N° 841/2017 del 18 de Julio de 2017 (Circular ASFI 470/2017)

Referente a la Modificación al Reglamento de Contratos y al Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Creditos, cuyos principales cambios se detallan a continuación:

Reglamento de contratos

En la Sección 5°, Artículo 3°, se modifica la denominación “Entrega de Contrato Firmado” por “Entrega de Contrato”, incluyendo en el mismo artículo un nuevo párrafo que hace mención a los casos en que los contratos requieran su instrumentación mediante escritura pública, la entidad financiera debe entregar una copia simple del testimonio. En este sentido, en caso de préstamos con garantías reales se deberá entregar al cliente una copia del testimonio.

- En el Libro 2°, Título V, Capítulo VII, Anexo I, se establece la incorporación del “Contrato de Préstamo de Dinero “Crédito de Vivienda” dentro del Reglamento de Contratos a los Contratos Matriz de Préstamo de Dinero. Asimismo, se hacen algunas modificaciones y precisiones dentro de los contratos de préstamos de dinero de “Crédito de Vivienda de Interés Social y Crédito al Sector Productivo” relacionadas a las cláusulas de pagos adelantados de capital.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.2 Modificaciones a las normas de la ASFI (Cont.)

- En el mismo reglamento, dentro del formato de contrato de vivienda de interés social se detalla en la cláusula “Seguros” el porcentaje aplicable a la cobertura del seguro de desgravamen hipotecario que debe ser el 100%, en concordancia con lo previsto en el Reglamento de Seguro de Desgravamen Hipotecario, emitido por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros (APS).

Reglamento para la evaluación y calificación de cartera de créditos

- En la Sección 9°, Artículo 6° “Pago adelantado a capital”, se suprime el párrafo que hacía referencia al contrato de préstamo con la alternativa de pago adelantado a capital como elección del deudor, asimismo se elimina la parte que hace mención a la parametrización de este tipo de opciones dentro de los sistemas de la EIF y así también, la realización de adenda del contrato de préstamo en caso de cambio de alternativa del deudor; en vista que estas cuatro formas de pago ya están contempladas dentro de las cláusulas novena y décima de los contratos de préstamo de dinero para “crédito de vivienda de interés social, crédito al sector productivo y crédito de vivienda).
- Resolución ASFI N° 1265/2017 del 01 de Noviembre de 2017 (Circular ASFI 495/2017)

Referente a la Modificación al Reglamento de la Central de información Crediticia, cuyos principales cambios se detallan a continuación:

- En la Sección 4, Artículo 2° “Características del Reporte”, inciso e), se precisa que para la apertura de una carta de crédito se debe enviar un registro en la tabla “OPERACIONES” y para las cartas de crédito diferidas o a la vista se deben reportar todas las cuentas involucradas con sus saldos respectivos en la tabla “CUENTA CONTABLE”.

- Resolución ASFI N° 466/2018 del 29 de Marzo de 2018 (Circular ASFI 535/2018)

Referente a las Modificaciones al Reglamento para Operaciones de Microcrédito Debidamente Garantizadas y al Reglamento para Operaciones de Microcrédito Otorgadas Bajo Tecnología de Banca Comunal, cuyos principales cambios se detallan a continuación:

Reglamento para operaciones de microcrédito debidamente garantizadas

En la Sección 2, Artículo 1° “Microcrédito Debidamente Garantizado”, inciso “c”, se incorpora la formula que establece el límite para operaciones de microcrédito debidamente garantizadas bajo tecnología de banca comunal.

- Resolución ASFI N° 561/2018 del 19 de Abril de 2018 (Circular ASFI 538/2018)

Referente a las Modificaciones al Manual de Cuentas Para Entidades Financieras, cuyos principales cambios se detallan a continuación:

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.2 Modificaciones a las normas de la ASFI (Cont.)

Manual de cuentas para entidades financieras

- Se realizan las siguientes modificaciones en el Título I, numeral 13 del Manual de Cuentas para Entidades Financieras:

Se actualiza la denominación del numeral 13 “Normas Contables Específicas para Entidades Financieras en Proceso de Liquidación” remplazando el texto por “Normas Contables Específicas para Entidades Financieras en Proceso de Intervención o Liquidación Voluntaria”. Asimismo, se incorporan los términos de intervención y liquidación voluntaria en todo el numeral, referidas al primer día hábil luego del cierre de libros de la entidad y durante el proceso.

Se precisa la elaboración de Estados de cuenta de las partidas que mantengan saldos en el Estado de Situación Patrimonial a la fecha de intervención o inicio de la liquidación voluntaria.

Por otra parte, realiza una aclaración, estableciendo que el primer día hábil de intervención o liquidación voluntaria, luego del cierre de libros se deben revertir además de los cargos devengados por cobrar, los cargos devengados por pagar, bajo el criterio de lo percibido e incurrido.

Se define que durante el proceso de intervención o liquidación voluntaria, se debe contabilizar las provisiones por desvalorización de los bienes de uso y los bienes registrados en Otros Activos.

Por último, se establece que en los casos o situaciones no estén previstas en el Título I, numeral 13 del Manual de Cuentas para Entidades Financieras, el interventor o liquidador deberá usar su juicio profesional en el desarrollo y aplicación de políticas contables, con el propósito de suministrar información que sea relevante y fiable, tomando en cuenta criterios prudenciales, en vista de que la entidad intervenida o liquidada voluntariamente no continuará sus actividades, pudiendo para la elaboración de las citadas políticas considerar los lineamientos establecidos en el MCEF.

- **Resolución ASFI N° 758/2018 del 18 de Mayo de 2018 (Circular ASFI 544/2018)**

Referente a las Modificaciones al Reglamento Para la Otorgación de Creditos al Personal de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, cuyos principales cambios se detallan a continuación:

Reglamento para la otorgación de créditos al personal de la Autoridad de Supervision del Sistema Finacniero

- En la Sección 2, se elimina el Artículo 8° denominado “Causales de Rechazo”, en la cual establecía las causales de rechazo de autorización para la obtención de un crédito, las cuales se detallan a continuación:
 - Cuando el servidor público, consulto de línea o personal eventual de ASFI en el ejercicio de sus funciones, en los últimos 360 días a la presentación de la solicitud de autorización por parte de a entidad supervisada, hubiese efectuado labores de supervisión en la entidad supervisada en la cual solicita el crédito.

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.2 Modificaciones a las normas de la ASFI (Cont.)

- b. Cuando las operaciones crediticias otorgadas a los servidores públicos, consultores de línea o personal eventual de ASFI no se ajusten a las disposiciones establecidas en el presente Reglamento.

- **Resolución ASFI N° 945/2018 del 02 de Julio de 2018 (Circular ASFI 555/2018)**

Referente a las Modificaciones al Reglamento de Protección del Consumidor de Servicios Financieros y al Reglamento Para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos, cuyos principales cambios se detallan a continuación:

Reglamento de protección del consumidor de servicios financieros

- Se realizan las siguientes modificaciones en el Título I, Capítulo I del mencionado reglamento:

En la **Sección 3, Artículo 1° “Obligaciones”**, inciso “l”, se modifica el párrafo haciendo referencia a que el Banco debe responder de forma compresible y oportuna a las consultas y/o reclamos formulados por los consumidores financieros. Antes solamente se requería que la respuesta sea oportuna, ahora se incluye que además sea comprensible, es decir, en palabras sencillas de manera que entienda cualquier tipo de persona.

Se incluye dentro del inciso “p” del Artículo 1°, Sección 3, que la orientación e información sobre los servicios y operaciones que el consumidor financiero pueda hacer en cajas y plataforma, debe contemplar los servicios de Banca Electrónica o Banca Móvil, es decir, la orientación al consumidor debería ser también a través de los canales mencionados.

En el inciso “v” del Artículo 1°, Sección 3, se modifica el párrafo haciendo mención que la información que se brinde sobre el método aplicado para el cálculo de las cuotas de sus créditos al consumidor debe ser detallada, explicativa y comprensible.

Se incluye un nuevo inciso “aa” en el Artículo 1°, Sección 3, el cual se establece que el Banco debe otorgar gratuitamente los extractos y plan de pagos de préstamos solicitados por los consumidores financieros, en cualquier punto de atención financiero autorizado para tal efecto.

En la **Sección 4, Artículo 2° “Obligaciones de las Entidades Financieras”**, se precisa el párrafo haciendo mención a que la atención del encargado del Punto de Reclamo designado en las oficinas, sucursales y agencias en las que preste atención al público, debe ser fe forma continua, durante el horario de atención al público. En este sentido se deben organizar turnos y disponer que haya gente de forma permanente y constante, recibiendo reclamos durante todo el tiempo que se atienda al público.

En lamisma Sección, **Artículo 3° “Características y Plazo Para la Respuesta a Reclamos”**, se realiza una aclaración la cual establece que el Banco debe comunicar al consumidor financiero de forma “escrita”, en los casos en que el Banco requiera un plazo mayor para emitir la respuesta del reclamo.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en bolivianos)

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.2 Modificaciones a las normas de la ASFI (Cont.)

En la Sección 5, Artículo 2° “Funciones” inciso “c”, se realiza una aclaración en el párrafo haciendo mención que una de las nuevas funciones de la Defensoría del Consumidor Financiero (DCF) es la de promover reuniones entre los consumidores financieros y las entidades financieras para la conciliación durante el trámite de un reclamo.

Reglamento para la evaluación y calificación de cartera de créditos

- En la Sección 7, del mencionado reglamento, se incluye el Artículo 7° “Devolución de Documentos de la Garantía por no Desembolso” el cual establece que en los casos que el préstamo de dinero no haya sido desembolsado por la entidad, por diferentes causas, atribuibles a la entidad, al cliente, a terceras personas o por acuerdo de partes, la EIF deberá devolver la documentación de la garantía al cliente, incluyendo la minuta de cancelación cuando corresponda, en el plazo establecido en el artículo 6° “Devolución de documentos de la garantía” de la misma Sección, computado a partir del día siguiente de recibida la solicitud.

- Resolución ASFI N° 1147/2018 del 17 de Agosto de 2018 (Circular ASFI 568/2018)

Referente a las Modificaciones al Reglamento Para Operaciones de Crédito de Consumo Otorgadas a Través de Medios Electrónicos y Modificaciones al Reglamento de la Central de Información Crediticia y al Manual de Cuentas Para Entidades Financieras, cuyos principales cambios se detallan a continuación:

Incorporación del reglamento para operaciones de consumo otorgadas a través de medios electrónicos

- Se incorpora un nuevo reglamento, el cual tiene el objeto de establecer los lineamientos y requisitos para la otorgación de operaciones de créditos de consumo, exclusivamente a través de medios electrónicos de pago.

Las características que deben cumplir este tipo de operaciones de consumo otorgados a través de medios electrónicos, son:

- a. El solicitante debe previamente ser titular, de una caja de ahorro en la EIF;
- b. Es solicitado y otorgado mediante banca electrónica, exclusivamente;
- c. En caso de requerirse que la operación de crédito sea desembolsada en una Billetera Móvil, y la EIF no cuente con este servicio, se debe establecer un convenio entre la EIF y la ESPM;
- d. Es otorgado a sola firma;
- e. Debe ser desembolsado mediante la aprobación de una línea de crédito rotatoria;
- f. La duración de la línea de crédito será de un (1) año;
- g. Las operaciones desembolsadas bajo la línea no deben exceder el plazo de tres (3) meses;
- h. El límite máximo de la línea de crédito es el equivalente, al 25% del salario mínimo nacional;
- i. Tipo de crédito, corresponde a un Crédito de Consumo;
- j. El objeto de crédito es de Libre Disponibilidad;
- k. La frecuencia de amortización es mensual;
- l. Los recursos deben desembolsarse mediante canales electrónicos de pago exclusivamente;
- m. Destinado a personas naturales con actividad económica dependiente o independiente;
- n. Cada cliente podrá mantener como máximo una (1) línea para operaciones de crédito de consumo a través de medios electrónicos, en el sistema financiero.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en bolivianos)

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.2 Modificaciones a las normas de la ASFI (Cont.)

- Se establece la posibilidad de conformar convenios entre la EIF y las Empresas de Servicios de Pago Móvil (ESPM), asimismo se dan a conocer los lineamientos que se deben tomar en cuenta para la realización del convenio así como la forma de cómo instrumentarlo.
- Se establecen los lineamientos para la evaluación crediticia, los cuales deben estar explícitamente en las políticas que se elaboren para este fin, los cuales son:
 - a. Recepción de solicitudes por medio electrónico
 - b. Verificación de los antecedentes crediticios
 - c. Verificación de datos generales
 - d. Verificación de fuente laboral
 - e. Estimación de la capacidad de pago de deudores
 - f. Aprobación de operaciones de crédito
 - g. Contrato de la línea de crédito
 - h. Desembolsos bajo la línea de crédito
- Se define que la EIF debe solicitar la no objeción del ente regulador, para la utilización del sistema de evaluación destinado a evaluar la capacidad de pago de deudores, así como las políticas que establezcan los procedimientos a utilizarse en la tecnología crediticia descrita en el Reglamento Para Operaciones de Crédito de Consumo Otorgadas a Través de Medios Electrónicos.
- Se incorporan las directrices referidas a las responsabilidades para el cumplimiento y difusión del Reglamento Para Operaciones de Crédito de Consumo Otorgadas a Través de Medios Electrónicos, además de las prohibiciones y las sanciones en caso de incumplimiento de lo establecido por el regulador.

Modificaciones al reglamento de la central de información crediticia

En la Sección 4°, se realizan precisiones para el reporte de líneas de crédito, asimismo, se incorpora la modalidad de reporte de las operaciones de crédito otorgadas a través de medios electrónicos.

Modificaciones al manual de cuentas para entidades financieras

Se realizan modificaciones en la denominación de las siguientes cuentas contables:

- Cuenta contable 644.01 “Créditos Comprometidos y no Desembolsados” por “Líneas de Crédito Comprometidas y no Desembolsadas” dentro del grupo 640.00 “Líneas de Crédito Comprometidas”.

- Resolución ASFI N° 1220/2018 del 31 de Agosto de 2018 (Circular ASFI 572/2018)

Referente a las Modificaciones al Reglamento de Garantías No Convencionales, Al Reglamento de la Central de Información Crediticia y al Reglamento Para el Sistema de Registro de Garantías No Convencionales, cuyos principales cambios se detallan a continuación:

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.2 Modificaciones a las normas de la ASFI (Cont.)

Reglamento de garantías no convencionales

- En la Sección 2, artículo 2° “Garantías no Convencionales”, se incluye al derecho sobre el volumen forestal aprovechable y producto agrícola.
- En la Sección 3, del mismo reglamento, se incorpora el artículo 11° “Producto Agrícola” estableciendo a este, como garantía no convencional; asimismo, se definen características y directrices que se deben cumplir para que la prenda de producto agrícola sea considerada como garantía no convencional.
- En la Sección 4, se realiza una precisión en el artículo 2°, incluyendo dentro de las características de valoración en función del tipo de garantía no convencional, al producto agrícola como garantía no convencional con valor monetario. De la misma forma en el artículo 3° se incorpora dentro de las alternativas de valor de este tipo de garantías, al producto agrícola.

Reglamento de la central de información crediticia

- En la Sección 5, artículo 12° “Garantías No Convencionales”, se incorpora al producto agrícola como garantía no convencional, estableciendo el código “NCB” para su registro.

Reglamento para el sistema de registro de garantías no convencionales

- En la Sección 4, artículo 2°, se realiza una precisión en el inciso f) indicando que la valoración de la garantía no convencional sea según corresponda.

- Resolución ASFI N° 1540/2018 del 30 de Noviembre de 2018 (Circular ASFI 585/2018)

Referente a las Modificación al Reglamento Para la Otorgación de Créditos al Personal de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, cuyos principales cambios se detallan a continuación:

Reglamento para la otorgación de créditos al personal de la Autoridad de Supervision del Sistema Financiero

- En la Sección 2, se incorpora nuevamente el Artículo 8° denominado “Causales de Rechazo”

- Resolución ASFI N° 1588/2018 del 12 de Diciembre de 2018 (Circular ASFI 588/2018)

Referente a las Modificaciones al Reglamento de Garantías No Convencionales, al Reglamento de la Central de Información Crediticia y al Manual de Cuentas Para Entidades Financieras, cuyos principales cambios se detallan a continuación:

Reglamento de garantías no convencionales

- En la Sección 1, artículo 3° “Definiciones”, se incluyen los conceptos de “Entidad Contratante” y “Entidad Pública”.
- En la Sección 2, del mismo reglamento, artículo 2° “Garantías No Convencionales”, se incluye un nuevo inciso haciendo referencia a la “Planilla de Avance de Obra”.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.2 Modificaciones a las normas de la ASFI (Cont.)

- En la Sección 3, del mismo reglamento, se incorpora el artículo 12° “Planilla de Avance de Obra”, en el cual se establece los requisitos que debe de cumplir la garantía “Planilla de Avance de Obra” para que pueda ser considerada como garantía no convencional en el marco de lo dispuesto en el Decreto Supremo N° 3722 de 21 de noviembre de 2018.
- En la Sección 4, del mismo reglamento, artículo 2° “Valoración Diferenciada”, se incluye como garantía no convencional a la “Planilla de Avance de Obra” como una garantía con valor subyacente.

Asimismo, en el artículo 4°, se incorpora a la garantía “Planilla de avance de Obra” como una garantía con valor subyacente, el cual se determina en función del valor pendiente de pago, con base en lo establecido por la entidad contratante.

Reglamento de la central de información crediticia

- En la Sección 5, artículo 12° “Garantías No Convencionales”, se incorpora a la planilla de avance de obra como garantía no convencional, estableciendo el código “NCC” para su registro.

Manual de cuentas para entidades financieras

- Dentro de la cuenta contable 854.04 “Garantías No Convencionales”, se incorpora la cuenta analítica 859.04.M.12 “Planilla de Avance de Obra” para su identificación.

- Resolución ASFI N° 1617/2018 del 18 de Diciembre de 2018 (Circular ASFI 589/2018)

Referente a las Modificaciones al Reglamento, para Operaciones de Crédito a Entidades Públicas y al Reglamento Para Banco Público, cuyos principales cambios se detallan a continuación:

Reglamento para operaciones de crédito a entidades públicas

- En la Sección 3, artículo único “Crédito debidamente garantizado a Entidades Públicas”, se aclara que serán considerados créditos debidamente garantizados a las operaciones de crédito que cumplan con los criterios señalados en la Sección 2 del Reglamento Para Operaciones de Crédito a Entidades Públicas.

Asimismo, se realiza una precisión en la redacción, estableciendo que en los casos en que la Entidad Publica presente un servicio de la deuda mayor al 15% y/o un indicador de valor presente de la deuda mayor a 150%, el Banco deberá verificar mediante consulta al Viceministerio del Tesoro y

Crédito Público (VTCP), que la misma no se encuentra en proceso de adscripción o adscrita al Programa de Desempeño Institucional y Financiero.

Antes se establecía que para ser debidamente garantizado, las operaciones a Entidades Públicas no podían sobre pasar los límites indicados anteriormente.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.2 Modificaciones a las normas de la ASFI (Cont.)

- Resolución Ministerial N° 031

El 23 de Enero de 2015, el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas emite la Resolución Ministerial N° 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 consideraran los financiamientos vigentes destinados al sector productivo, otorgados en forma previa o posterior al D.S. N° 1842 que cumplan con las definiciones establecidas en la Ley N° 393 de Servicios Financieros y sus reglamentos.
- Para efectos del cálculo del cumplimiento de los niveles mínimos de cartera se consideraran los financiamientos vigentes destinados a vivienda de interés social otorgados de manera posterior a la publicación del D.S. N° 1842, que cumplan con las definiciones establecidas en la Ley N° 393 de Servicios Financieros y sus reglamentos.
- Se consideraran los financiamientos vigentes destinados a vivienda de interés social otorgados de manera previa a la publicación del D.S. N° 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 N° 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:

- Se debe constituir el 6% sobre las utilidades netas de la gestión 2014.
- El fondo sirve para garantizar créditos de vivienda de interés social y créditos al sector productivo.
- El FOGAVISP puede garantizar créditos de vivienda hasta un 100% de su capacidad y para créditos al sector productivo hasta un 40% de su capacidad.
- El monto máximo de garantía que puede otorgar el FOGAVISP es hasta 10 veces el valor depositado en el fondo, es decir por cada 100.000 en el fondo se puede garantizar hasta un valor de 1.000.0000.
- 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.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.2 Modificaciones a las normas de la ASFI (Cont.)

- La cobertura es únicamente para el capital y no debe tener costo para el prestatario.
- El plazo de la garantía es hasta el momento de la amortización de la porción cobaturada.
- En caso de mora, la entidad acreedora podrá solicitar el pago del monto garantizado, y la entidad administradora deberá efectuar el pago en un plazo máximo de 15 días hábiles a partir de la comunicación por parte de la entidad acreedora, en la que se demuestre que se inició la cobranza judicial.
- En caso de regularización de la operación, la entidad acreedora deberá restituir al FOGAVISP los montos desembolsados.
- Cuando el FOGAVISP pague la cobertura de un prestatario en mora, la entidad administradora deberá reportar a la Central de Información Crediticia como deudor del FOGAVISP de obligación en mora.
- La entidad administradora cumplirá las siguientes funciones:
 - Otorgar garantías
 - Administrar e invertir los recursos del FOGAVISP
 - Mensualmente remitir los EEFF del FOGAVISP al Ministerio de Economía y anualmente los EEFF con informe de auditoría externa e informar trimestralmente lo relacionado a la administración y estadísticas del fondo.
- La entidad administradora percibirá una comisión anual del 0.5% del monto total del FOGAVISP más una comisión de éxito del 30% del rendimiento del portafolio de inversiones que exceda el 1%.
- Para otorgar la garantía, el solicitante debe tener capacidad de pago determinada por la entidad acreedora y se debe otorgar a simple requerimiento del Banco Múltiple en el plazo de 2 días hábiles a partir de la presentación de manera impresa o en medio electrónico.
- Los recursos del FOGAVISP deberán ser invertidos obligatoriamente y exclusivamente en valores o instrumentos de oferta pública (mercado primario o secundario).
- Las inversiones podrán ser en:
 - Valores emitidos por el TGN o BCB
 - Bonos o DPF de EIF
 - Cédulas hipotecarias emitidas por Bancos
 - Valores emitidos por sociedades comerciales, municipios o empresas estatales
 - Cuotas de fondos de inversión
 - Valores emitidos por procesos de titularización
 - Valores o instrumentos emitidos por la propia EIF
- Las inversiones en valores emitidos por una misma entidad, sociedad comercial, empresa estatal o municipio no podrán ser superiores al 20% del FOGAVISP o el 40% de una emisión.
- Las inversiones en fondos de inversión no podrán exceder el 20% del valor del fondo de inversión o el 4% del valor del FOGAVISP
- Las inversiones no podrán tener una calificación menor a BB2 para deudas de mediano y largo plazo, ni menor a N-2 para deudas de corto plazo, y los límites por calificación serán los siguientes:
 - AAA – 100%
 - AA1 – AA2 – AA3 – 80%
 - A1 – A2 – A3 – 60%
 - BBB1 – BBB2 – BBB3 - 20%
 - BB1 – BB2 – 10%

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.2 Modificaciones a las normas de la ASFI (Cont.)

- Las inversiones de los FOGAVISP deberán registrarse a su nombre precedido por el nombre de la entidad administradora
- No se puede invertir en el extranjero
- No se puede comprar valores o instrumentos financieros de propiedad de directores y ejecutivos de la entidad administradora.
- No se puede vender valores o instrumentos financieros a favor de directores o ejecutivos de la entidad administradora.
- No se puede invertir en valores o instrumentos financieros emitidos por entidades vinculadas a directores y ejecutivos de la entidad administradora.
- No se puede contratar financiamiento para el FOGAVISP
- Se debe promover permanentemente el uso del FOGAVISP y tener publicada en la página WEB, el reglamento, DS 2137 y toda información relevante sobre el funcionamiento del FOGAVISP y anualmente publicar en la web los EEFF, memoria con explicación de la gestión y evolución patrimonial.
- La garantía del FOGAVISP debe estar estipulada en los contratos de crédito
- La unidad de auditoría interna de la entidad administradora deberá vigilar el funcionamiento, debiendo dejar informes respecto a la correcta administración del FOGAVISP. Asimismo el costo de la auditoría externa que se realice al FOGAVISP deberá ser asumido por la entidad administradora.

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 micro-crédito 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.
- Dentro de los beneficiarios del FOGACP, se incluyen las operaciones de crédito para financiamiento al sector turismo y producción intelectual y se aclara que los beneficiarios de FOGAVISP son únicamente las personas naturales.
- 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 30°):
 - i.- El cien por ciento (100%) del FOGACP y FOGAVISP
 - ii.- El cien por ciento (100%) de una emisión
- 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 30°):

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.2 Modificaciones a las normas de la ASFI (Cont.)

- i.- El veinte por ciento (20%) del valor del Fondo de Inversión o Patrimonio autónomo de titularización
- ii.- El cuatro por ciento (4%) del valor del FOGACP y FOGAVISP

- Decretos Supremos

Por otra parte, mediante el Decreto Supremo N° 2614 del 02 de Diciembre de 2015, se ha establecido el tema del Fondo de Garantía FOGACP para el Sector Productivo, 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 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.

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 2018 y 2017 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 2018 y 2017 el valor de este indicador es de Bs2,29076 y Bs2,23694 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.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3. Criterios de valuación (Cont.)

b) Inversiones temporarias y permanentes (Cont.)

Los rendimientos devengados por cobrar de este tipo de inversiones son registrados en este grupo así mismo las previsions 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.
- Cuando el valor de mercado 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.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3. Criterios de valuación (Cont.)

b) Inversiones temporarias y permanentes (Cont.)

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 2018 y 2017, 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 para cartera incobrable al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es de Bs218.765.626 y Bs211.600.939, 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 provisiones diferenciado por moneda y por las características del crédito (productivo o no), de acuerdo con el siguiente cuadro:

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3. Criterios de valuación (Cont.)

c) Cartera (Cont.)

Créditos en MN o MN U FV						
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%	0,00%	0,25%	1,50%	3,00%
B	2,50%	5,00%	2,50%	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 MN MV						
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 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.

Previsión cíclica

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 2018 y 2017, se ha constituido la previsión genérica cíclica por Bs79.937.150 y Bs74.898.592, respectivamente.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3. Criterios de valuación (Cont.)

c) Cartera (Cont.)

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 criterio de crédito empresarial	Empresariales calificación días mora	Empresariales y PYME (calificados con criterio 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

Créditos PYME calificadoss por días mora, vivienda, consumo y microcrédito

Categoría	% 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 2018 y de 2017 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. Si 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 2018 y 2017 por Bs2.008.818 y Bs932.791, 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 noson 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.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3. Criterios de valuación (Cont.)

e) Bienes realizables (Cont.)

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 provisionar 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 provisiones 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 N° 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 2018 y 2017 es Bs6.404.660 y Bs4.463.652, 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 2018 y 2017 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 provisionar el 100%. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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 N° 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.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3. Criterios de valuación (Cont.)

f) Bienes de uso (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 N° 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.

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 provisionar en un 100% de acuerdo a normativa vigente.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3. Criterios de valuación (Cont.)

h) Fideicomisos Constituidos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco Económico S.A. no tiene operaciones que deban ser registradas en este grupo.

i) Provisiones y provisiones

Las provisiones y provisiones, 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 cíclica

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 “Provisiones” 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 2018 y 2017, se ha constituido la previsión genérica cíclica por Bs39.968.575 y Bs37.449.296, respectivamente.

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 2018 y 2017 asciende a Bs39.968.575 y Bs37.449.296 .

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 N° 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.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3. Criterios de valuación (Cont.)

j) Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 N° 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 N° 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 Bs87.140.437, la cual corresponde al resultado neto del período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2018.

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.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3. Criterios de valuación (Cont.)

m) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

Segundo Aguinaldo “Esfuerzo por Bolivia”

Este beneficio se hizo efectivo en la gestion 2018 al haber alcanzado el PIB el porcentaje de 4.5% requerido, dando cumplimiento al Decreto Supremo 3747 y Resolución Ministerial 1373.

En la gestión 2017 el Banco efectuó la provisión para atender el pago de este beneficio en cumplimiento delD.S. 1802, de fecha 20 de noviembre de 2013. Este beneficio será otorgado, cuando el crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) supere el cuatro punto cinco por ciento (4,5%) hasta la gestión de doce meses cerrada a septiembre de cada año. Sin embargo ante la confirmación del Instituto Nacional de Estadística (INE), que el Producto Interno Bruto (PIB) no superó la tasa de crecimiento establecida (4,5 %) la provisión fue revertida contra resultados de la gestión 2017.

Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE)

La Entidad está sujeta al régimen tributario establecido mediante Ley N° 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 Transaccionesa 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 técnicos-administratviso 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 N° 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 N° 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.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3. Criterios de valuación (Cont.)

m) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales (Cont.)

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 2018 y 2017, el Banco provisionó Bs64.369.124 y Bs78.749.424 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 año 2018, de acuerdo a la Ley 713 del 01 de julio del 2015.

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.

El aumento progresivo de la alícuota del Impuesto a las Transacciones Financieras para los próximos 2 años es como sigue:

Para el año 2016 la alícuota es el 0,20%, en la gestión 2017 la alícuota será de 0,25% y para el ultimo año 2018 de vigencia de norma la alícuota será de 0,30%.

Tratamientos de pérdidas acumuladas

Durante el ejercicio 2011, fue promulgada la Ley N° 169 del 9 de septiembre de 2011 que sustituye el Artículo 48 de la Ley N° 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.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3. Criterios de valuación (Cont.)

m) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales (Cont.)

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 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.

Resolucion Ministerial N°055 del Ministerio de Economia y Finanzas Publicas de fecha 10 de febrero de 2017 , tiene por objeto determinar la finalidad del 6% de las utilidades netas de la Gestion 2016, de los Bancos Multiples 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 Multiples se destine al Fondo de Garantia de Creditos de Vivienda de Interes Social bajo actual administración de los Bancos, y el restante 3% para la constitución del Fondo de Capital Seilla (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.

n) Absorciones o fusiones de otras entidades

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco Económico S.A. no tiene operaciones que deban serinformadas en este grupo.

NOTA 3 - CAMBIO DE POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 existen los siguientes activos sujetos a restricciones:

		2018	2017
Concepto			
Cuenta corriente y de encaje - Entidades Bancarias	(1)	604.134.528	690.668.172
Cuenta Fondos Fiscales pagos de gestiones anteriores		97.982	97.982
Titulos valores del BCB vendidos con pacto de recompra		13.464.225	-
Cuotas de participación Fondo RAL afectados al encaje legal	(2)	435.134.819	587.308.577
Titulos valores de entidades financieras del país con otras restricciones	(3)	3.286.772	15.700.590
Titulos valores de ent. financieras adquiridas con pacto de reventa	(4)	-	361.624.512
Productos por cobrar inversiones de disponibilidad restringida		104.790	1.819.676
(Prevision inversiones de disponibilidad restringida)		(12.149)	(335.510)
Importes entregados en garantía	(5)	12.037.664	5.172.456
Total activos sujetos a restricciones		1.068.248.632	1.662.056.455

(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 2018, así como la información del parte diario de encaje legal constituido y requerido del día 31 de diciembre del 2018, 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 03/12/2018 al 24/12/2018 (PROMEDIO)						
Moneda	ENCAJE EFECTIVO			ENCAJE TÍTULOS		
	Requerido	Constituido	Excedente Deficiente	Requerido	Constituido	Excedente Deficiente
MN	219,680,168	355,396,882	135,716,714	118,638,743	118,642,769	4,026
ME	142,370,268	226,667,628	84,297,361	307,537,175	307,655,677	118,501
CMV	0	34,300	34,300	0	0	0
CMV UFV	0	229,908	229,908	0	0	0
	362,050,435	582,328,718	220,278,283	426,175,919	426,298,446	122,527

Art.5 Libro 2°, Título II, Capítulo 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...".

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

b) Parte diario de encaje legal

PARTE DIARIO ENCAJE LEGAL DEL 31/12/2018				
		ENCAJE EFECTIVO		ENCAJE TÍTULOS
Moneda	Requerido	Constituido	Requerido	Constituido
MN	230,197,223	565,855,082	125,811,508	123,061,992
ME	139,337,233	227,862,964	303,599,025	312,072,827
CMV	-	34,300	-	-
CMV UFV	-	230,030	-	-
	369,534,455	793,982,376	430,410,533	435,134,819

- (2) Corresponde a depósitos efectuados en Fondo RAL para inversiones en títulos efectuados por el BCB.
- (3) Corresponde a Títulos de entidades financieras por operaciones de reporto.
- (4) Corresponde a Títulos valores adquiridos con pacto de reventa
- (5) Corresponde a retenciones judiciales en cuentas bancarias e importes en garantía por alquiler de agencias.

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 2018:

RUBRO	CORRIENTE	NO CORRIENTE	TOTAL
DISPONIBILIDADES	923.143.984	160.895.876	1.084.039.860
INVERSIONES TEMPORARIAS	432.427.484	788.168.763	1.220.596.247
CARTERA	1.893.264.039	5.876.968.818	7.770.232.857
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	102.186.868	15.303.849	117.490.717
BIENES REALIZABLES	1.685.408	13.017.518	14.702.926
INVERSIONES PERMANENTE	137.702.817	8.112.517	145.815.334
BIENES DE USO	-	136.357.386	136.357.386
OTROS ACTIVOS	49.064.088	-	49.064.088
TOTAL ACTIVOS	3.539.474.688	6.998.824.727	10.538.299.415
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	3.262.249.184	5.018.898.451	8.281.147.635
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES	472.662		472.662
OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENT. FINANCIERAS	664.433.289	355.947.918	1.020.381.207
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	225.757.442	7.667.025	233.424.467
PREVISIONES	90.597.630	-	90.597.630
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	37.467.589	186.879.265	224.346.854
OBLIGACIONES CON EMPRESAS PART. ESTATAL	11.348.697	-	11.348.697
TOTAL PASIVO	4.292.326.493	5.569.392.659	9.861.719.152
CUENTAS CONTINGENTES	356.467.906	-	356.467.906

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

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

Al 31 de diciembre de 2017:

RUBRO	CORRIENTE	NO CORRIENTE	TOTAL
DISPONIBILIDADES	967.893.194	123.498.183	1.091.391.377
INVERSIONES TEMPORARIAS	756.710.744	925.359.020	1.682.069.764
CARTERA	1.748.216.127	5.336.439.531	7.084.655.658
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	87.619.665	8.966.612	96.586.277
BIENES REALIZABLES	217.459	-	217.459
INVERSIONES PERMANENTES	101.215.671	8.237.127	109.452.798
BIENES DE USO	125.444.439	-	125.444.439
OTROS ACTIVOS	63.713.884	-	63.713.884
TOTAL ACTIVOS	3.851.031.183	6.402.500.473	10.253.531.656
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	2.306.109.043	5.896.929.559	8.203.038.602
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES	788.568	-	788.568
OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENT. FINANC.	459.602.050	418.354.954	877.957.004
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	208.568.756	6.725.369	215.294.125
PREVISIONES	86.152.373	-	86.152.373
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	40.728.306	165.763.098	206.491.404
OBLIGACIONES CON EMPRESAS PART. ESTATAL	37.445.097	-	37.445.097
TOTAL PASIVOS	3.139.394.193	6.487.772.980	9.627.167.173
CUENTAS CONTINGENTES	385.105.738	-	385.105.738

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

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

La clasificación de activos y pasivos corrientes y no corrientes por vencimiento al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2018:

CONSOLIDADO	Total Bs.	A 30 DIAS Bs.	A 90 DIAS Bs.	A 180 DIAS Bs.	A 360 DÍAS Bs.	A 720 DÍAS Bs.	A + 720 DÍAS Bs.
Disponibilidades	1.084.039.860	905.810.953	3.722.177	5.004.728	8.606.128	8.606.128	147.598.279
Inversiones temporarias	1.179.127.180	199.761.037	62.766.688	103.696.795	66.202.963	66.202.963	548.062.566
Cartera Vigente	7.790.039.437	176.545.001	292.643.005	514.648.740	909.427.294	909.427.294	548.062.566
Otras cuentas por cobrar	55.977.221	18.276.593	5.209.011	15.566.031	2.300.358	2.300.358	13.850.181
Inversiones permanentes	146.490.585	-	-	137.702.817	-	-	8.787.767
Otras operaciones activas (1)	282.625.131	13.031.048	19.978.182	18.369.309	36.532.134	36.532.134	184.926.130
Cuentas contingentes	356.467.906	65.503.956	45.503.423	59.807.064	55.807.548	55.807.548	96.932.795
Activo y contingente	10.894.767.321	1.378.928.588	429.822.485	854.795.484	1.078.876.425	1.078.876.425	5.701.347.661
Oblig. Con el público – vista	1.375.360.693	71.883.664	52.618.712	51.573.966	72.932.124	72.932.124	1.023.208.008
Oblig. Con el público – ahorro	1.777.008.210	56.560.964	41.407.319	40.589.680	57.396.373	57.396.373	1.499.892.283
Oblig. Con el público – a plazo	4.498.943.292	27.170.767	82.944.530	141.200.953	263.650.517	263.650.517	3.686.318.225
Financ. BCB	151.558.397	14.656.663	-	136.901.734	-	-	-
Financ. Ent. Financieras del país	740.585.729	74.073.406	98.002.094	232.657.277	49.424.858	49.424.858	77.733.594
Financ. Ent. Financieras 2do piso	43.714.013	52.894	-	644.345	10.000.018	10.000.018	22.475.122
Financiamiento Externo	48.020.000	-	-	48.020.000	-	-	-
Otras cuentas por Pagar	108.466.891	98.967.970	553.833	304.903	973.160	973.160	7.066.042
Obligaciones subordinadas	220.762.500	-	-	9.207.924	28.259.665	28.259.665	142.912.127
Otras operaciones Pasivas	751.390.895	71.857.707	22.799.331	34.734.428	40.340.077	40.340.077	524.412.642
Obligaciones con el Publico Restringidas	145.908.533	19.801.200	2.070.484	2.153.155	6.436.304	6.436.304	111.240.172
Pasivo	9.861.719.152	435.025.236	300.396.304	697.988.364	529.413.095	529.413.095	7.095.258.215
Activos y Contingentes / Pasivo	1,10	3,17	1,43	1,22	2,04	2,04	0,80

1. El grupo Otras operciones activas incluye la cuenta 139.00(Previsión para incobrabilidad), cuyo saldo contable acreedor es de Bs(218.765.626) y viene a ser una 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).

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

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

El Calce de Plazos al 31 de diciembre de 2018, 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 (3.17) 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 2017:

CONSOLIDADO	PLAZO						
	Total Bs.	A 30 DIAS Bs.	A 90 DIAS Bs.	A 180 DIAS Bs.	A 360 DÍAS Bs.	A 720 DÍAS Bs.	A + 720 DÍAS Bs.
Disponibilidades	1.091.391.377	947.893.382	2.446.082	4.476.703	13.077.027	7.020.113	116.478.070
Inversiones temporarias	1.659.620.195	351.116.218	266.058.645	47.335.532	69.750.781	270.946.775	654.412.244
Cartera Vigente	7.114.552.696	123.463.835	266.415.048	630.244.182	757.990.100	1.129.605.566	4.206.833.965
Otras cuentas por cobrar	25.576.848	13.327.984	1.599.251	610.325	1.072.676	259.741	8.706.871
Inversiones permanentes	110.128.049	-	101.890.922	-	-	-	8.237.127
Otras operaciones activas (1)	252.262.488	11.702.655	19.664.116	9.455.106	41.049.577	5.533.021	164.858.014
Cuentas contingentes	385.105.738	128.836.218	79.460.638	31.283.989	42.414.673	15.199.412	87.910.808
Activo y contingente	10.638.637.392	1.576.340.292	737.534.702	723.405.837	925.354.834	1.428.564.628	5.247.437.098
Oblig. Con el público – vista (2)	1.285.134.314	54.607.030	39.978.753	39.178.866	55.406.917	78.357.732	1.017.605.016
Oblig. Con el público – ahorro (2)	1.775.061.925	47.354.832	34.669.192	33.967.738	48.043.242	67.948.520	1.543.078.401
Oblig. Con el público – a plazo (2)	4.645.664.184	92.251.135	61.875.548	398.453.334	903.144.277	312.544.525	2.877.395.365
Financ. BCB	101.996.402	101.996.402	-	-	-	-	-
Financ. Ent. Financieras del país	694.565.237	50.843.049	86.799.495	76.481.869	106.755.839	171.491.300	202.193.685
Financ. Ent. Financieras 2do piso	56.151.649	13.226	8.266	345.975	11.114.213	10.856.963	33.813.006
Financiamiento Externo	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por Pagar	120.271.578	111.678.625	483.313	383.768	1.000.503	2.656.359	4.069.010
Obligaciones subordinadas	203.435.000	-	-	5.145.000	32.526.902	37.468.211	128.294.887
Otras operaciones Pasivas	617.218.580	49.081.041	15.361.690	41.159.924	85.970.177	37.007.341	388.638.407
Obligaciones con el Publico Restringidas	127.668.304	11.298.709	27.470.086	10.281.087	15.581.004	8.202.938	54.834.480
Pasivo	9.627.167.173	519.124.049	266.646.343	605.397.561	1.259.543.074	726.533.889	6.249.922.257
Activos y Contingentes / Pasivo	1,11	3,04	2,77	1,19	0,73	1,97	0,84

1. El grupo Otras opercinoes activas incluye la cuenta 139.00(Previsión para incobrabilidad), cuyo saldo contable acreedor es de Bs211.600,93, 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.

El Calce de Plazos al 31 de diciembre de 2017, muestra una brecha positiva de activos sobrepasivos 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 (3,04) 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.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018:

	Bs.	Intereses Bs.
Partes relacionadas activas		
Linkser S.A.	30.437.805	-
Total Cuentas Activas	30.437.805	-
Partes relacionadas pasivas		
Linkser S.A.	45.647.614	-
Obligaciones con el Público:		
Accionistas y Directores		
Subtotal Cuentas Corrientes	46.519.669	195.626
Subtotal Caja de Ahorros	17.141.269	301.111
Subtotal DPF	346.696	1.461
Subtotal Obligaciones	109.655.248	498.198

Al 31 de diciembre de 2017:

	Bs.	Intereses Bs.
Partes relacionadas activas		
Linkser S.A.	10.146.648	-
Total Cuentas Activas	10.146.648	-
Partes relacionadas pasivas		
Linkser S.A.	31.109.844	
Obligaciones con el Público:		
Accionistas y Directores		
Subtotal Cuentas Corrientes	28.797.913	56.033
Subtotal Caja de Ahorros	18.328.113	68.023
Subtotal DPF	346.451	1.060
Subtotal Obligaciones	78.582.321	125.116

NOTA 7 - POSICIÓN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros expresados en bolivianos, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluyen el equivalente de saldos en otras monedas (principalmente dólares estadounidenses), de acuerdo con el siguiente detalle:

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 7 - POSICION MONEDA EXTRANJERA (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2018:

	Moneda extranjera	CMV	TOTAL
ACTIVO			
Disponibilidades	330.274.135	34.300	330.308.435
Inversiones Temporarias	319.203.940	-	319.203.940
Cartera	148.065.564	-	148.065.564
Otras cuentas por cobrar	28.967.412	-	28.967.412
Inversiones permanentes	138.878.798	-	138.878.798
Otros Activos	13.723.350	-	13.723.350
Total Activo	979.113.199	34.300	979.147.499
PASIVO			
Obligaciones con el público	911.812.689	-	911.812.689
Obligaciones con Instituciones Fiscales	40.923	-	40.923
Obligaciones con bancos y entidades financieras	79.493.979	-	79.493.979
Otras cuentas por pagar	34.148.257	-	34.148.257
Previsiones	7.750.391	-	7.750.391
Obligaciones subordinadas	33.150.782	-	33.150.782
Obligaciones con Empresas de Part. Estatal	3.724	-	3.724
Total Pasivo	1.066.400.745	-	1.066.400.745
Posición neta Activa (Pasiva)	(87.287.546)	34.300	(87.253.246)

Al 31 de diciembre de 2017:

	Moneda extranjera	CMV	TOTAL
Disponibilidades	385.126.204	34.300	385.160.504
Inversiones temporarias	463.723.626	-	463.723.626
Cartera	190.660.728	-	190.660.728
Otras cuentas por cobrar	26.504.569	-	26.504.569
Inversiones permanentes	103.066.902	-	103.066.902
Otros activos	17.903.354	-	17.903.354
TOTAL ACTIVO	1.186.985.383	34.300	1.187.019.683
Obligaciones con el público	1.041.323.597	-	1.041.323.597
Obligaciones con Instituciones fiscales	32.743	-	32.743
Obligaciones con bcos y entidades financieras	66.946.474	-	66.946.474
Otras cuentas por pagar	28.017.300	-	28.017.300
Previsiones	7.867.209	-	7.867.209
Valores en Circulacion	-	-	-
Obligaciones subordinadas	43.511.107	-	43.511.107
Obligaciones empresas partic. Estatal	3.724	-	3.724
TOTAL PASIVO	1.187.702.154	-	1.187.702.154
Posicion neta -activa(pasiva)	(716.771)	34.300	(682.471)

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 7 - POSICION MONEDA EXTRANJERA (Cont.)

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2018 de Bs6,86 por USD. 1 (al 31 de diciembre de 2017 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 2018 y 2017, es el siguiente:

Concepto	Bs.	Bs.
Caja	378.441.416	340.158.898
Billetes y Monedas	333.362.266	298.437.698
Fondos asignados a cajeros automáticos	45.079.150	41.721.200
Banco Central de Bolivia	604.232.510	690.766.154
Cuenta corriente y de encaje - Entidades Bancarias	604.134.528	690.668.172
Cuenta fondos fiscales por operaciones de gestiones anteriores	97.982	97.982
Bancos y corresponsales del país	95.851	12.790
Bancos y corresponsales del país	95.851	12.790
Bancos y corresponsales del exterior	97.091.287	45.816.701
Bancos y corresponsales del exterior	97.091.287	45.816.701
Documentos de cobro inmediato	4.178.796	14.636.834
Documentos para cámara de compensación	4.178.796	14.552.022
Documentos para cobro en el exterior	-	84.812
Total Disponibilidades	1.084.039.860	1.091.391.377

8.b) Inversiones temporarias y permanentes

8.b.1) Inversiones temporarias

La composición del grupo al 31 de diciembrede 2018 y 2017 es la siguiente:

Concepto	Bs.	Bs.
Inversiones en entidades financieras del país	592.203.452	573.497.257
Caja de ahorros	93.488	107.187
Depósitos a plazo fijo	557.628.993	521.903.028
Operaciones Interbancarias	-	26.860.000
Otros títulos valores de entidades financieras del país	34.480.971	24.627.042

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8.b) Inversiones temporarias y permanentes (Cont.)

8.b.1) Inversiones temporarias (Cont.)

	Concepto	Bs.
Inversiones en otras entidades no financieras	135.010.725	121.458.931
Participación en Fondos de Inversión	135.010.725	121.458.931
Inversiones de disponibilidades restringidas	451.913.003	964.664.007
Títulos valores del BCB vendidos con pacto de recompra	13.464.225	-
Cuotas de participación Fondo RAL afectados al encaje legal	435.134.819	587.308.577
Títulos valores de entidades financieras del país con otras restricciones	3.286.772	15.700.590
Títulos valores de ent. financieras adquiridas con pacto de reventa	-	361.624.512
Depositos en Caja de Ahorro con restricciones	27.187	30.328
Productos devengados por cobrar inversiones temporarias	42.334.741	22.785.079
Devengados inversiones en entidades financieras del país	42.229.951	20.965.403
Devengados inversiones de disponibilidad restringida	104.790	1.819.676
(Prevision para inversiones temporarias)	(865.674)	(335.510)
Prevision inversiones en entidades financieras del país	(853.525)	-
Prevision inversiones de disponibilidad restringida	(12.149)	(335.510)
Total Inversiones Temporarias	1.220.596.247	1.682.069.764

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 2018 y 31 de diciembre de 2017, alcanza a 2,36% y 1,82% respectivamente.

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

	2018 Tasa de Rendimiento promedio %	2017 Tasa de Rendimiento promedio %
Inversiones en el B.C.B.	0,88	0,00
Inversiones en entidades financieras del país	2,80	2,19
Inversiones en otras entidades no financieras	3,34	2,74
Inversiones de disponibilidad restringida	1,89	1,49

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

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 2018 y 2017, es la siguiente:

Concepto		Bs.	Bs.
Participacion en entidades financieras y afines		7.143.885	6.593.245
Cámaras de compensación	(1)	488.800	488.800
Otras participaciones en entidades financieras y afines	(2)	6.655.085	6.104.445
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
Inversiones de disponibilidades restringidas	(3)	137.702.817	101.890.921
Cuotas de participación Fondo CPVIS cedidos en garantía de préstamos de liquidez del BCB Vivienda de Interés Social		137.702.817	101.890.921
(Prevision para inversiones permanentes)		(675.250)	(675.250)
Previsión inversiones en en otras entidades no financieras		(675.250)	(675.250)
Total Inversiones Permanentes		145.815.334	109.452.798

1. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el porcentaje de votos coreridos 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 diciembrede 2018 y 2017, el porcentaje de votos conferidos por la participación del Banco Económico S.A. en Linkser S.A., es del 25% equivalente a 286 acciones, al igual que la participación directa al capital.
3. Al 31 de diciembre de 2018, Bs137.702.817 corresponden a cuotas de participación del Fondo CPVIS cedidos en garan-
tía del préstamo de liquidez que el Banco obtuvo del BCB, el mismo vence el 31 de mayo de 2019 según Resolución
054/2018 del BCB.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8.c) Cartera directa y contingente:

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

	2018	2017
Cartera vigente	7.561.448.367	6.923.968.047
Cartera vencida	24.590.348	24.516.231
Cartera en ejecucion	64.721.411	63.989.835
Carter reprogramada o reestructurada vigente	228.591.070	190.584.650
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	6.616.971	6.855.487
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	30.048.424	19.358.771
Total cartera bruta	7.916.016.591	7.229.273.021
Prevision específica para incobrabilidad de cartera	(137.965.590)	(134.703.443)
Prevision genérica para incobrabilidad de cartera	(79.265.045)	(76.008.158)
Previsión específica adicional	(1.534.991)	(889.338)
Total provisiones	(218.765.626)	(211.600.939)
Productos financieros devengados por cobrar	72.981.893	66.983.575
	7.770.232.858	7.084.655.657
CARTERA CONTINGENTE		
Cartas de crédito emitidas a la vista	22.577.354	2.928.414
Cartas de crédito emitidas diferidas	-	2.062.745
Cartas de crédito stand by	8.515.519	6.036.937
Avales	3.209.223	-
Boletas de garantía no contra garantizadas	162.275.290	231.227.032
Líneas de crédito comprometidos	159.890.520	138.391.610
Otras contingencias	-	4.459.000
Total cartera contingente	356.467.906	385.105.738
Previsión para activos contingentes (expuesta en el rubro provisiones - pasivo)	(6.277.176)	(6.473.699)
Previsión genérica voluntaria cíclica (expuesta en el rubro provisiones - pasivo)	(39.968.575)	(37.449.296)
Previsión genérica cíclica (expuesta en el rubro provisiones - pasivo)	(39.968.575)	(37.449.296)
	(79.937.150)	(74.898.592)

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

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

Al 31 de diciembre de 2018:

	Vigente	Vigente Repro-gramado	Vencido	Vencido Reprogra-mado	Ejecución	Ejecución Re-programado	Contingencia	Previsión (139.00+251.01)	Porcen-taje
C0-CREDITO EMPRESARIAL									23,33%
C1-CREDITO EMPRESARIAL CALIFICADO POR DIAS MORA	2.200.623	-	-	-	-	-	6.468.145	14.960	0,10%
H0-CREDITO HIPOTECARIO DE VIVIENDA	667.193.640	12.863.156	2.949.634	1.217.650	6.603.735	5.853.846	-	8.771.562	8,42%
H1-CREDITO DE VIVIENDA SIN GARANTIA HIPOTECARIA	13.286.223	-	78.139	-	196.722	-	-	449.823	0,16%
H2-CRÉDITO VIVIENDA SIN GARANTÍA HIPOTECARIA D/GARANTIA	3.469	-	-	-	-	-	-	104	0,00%
H3-CRÉDITO HIPOTECARIO DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL	846.664.435	11.758.977	3.261.590	352.834	2.565.486	1.715.844	-	5.500.567	10,47%
H4-CRÉDITO DE VIV.DE INTERES SOCIAL S/GARANTI. HIPOTECARIA	15.799.243	-	-	-	-	-	-	30.387	0,19%
M0-MICROCREDITO INDIVIDUAL	654.695.579	43.090.312	7.013.175	2.127.098	23.236.702	6.714.925	-	38.854.040	8,91%
M1-MICROCREDITO INDIVIDUAL DEBIDAMENTE GARANTIZADO	62.149.650	5.731.128	1.534.385	299.692	2.096.846	1.782.297	-	5.562.902	0,89%
M2-MICROCREDITO IND.DEBIDAMENTE GARANTIZADO GARANTIA REAL	1.152.521.075	47.349.950	2.236.551	279.977	12.730.239	4.158.741	8.948.749	15.300.674	14,85%
N0-CREDITO DE CONSUMO	591.322.687	16.068.210	5.410.054	1.620.703	5.943.715	1.543.554	131.835.890	34.953.387	9,11%
	4.203.419	1.840.001	35.029	0	116.390	-	-	203.577	0,07%
N2-CREDITO CONSUMO DEB.GARANTIZADO CON GARANTIA REAL	265.407.574	12.199.232	1.446.574	129.441	3.013.603	1.472.937	16.684.483	9.095.904	3,63%
P0-CREDITO PYME CALIFICADO COMO EMPRESARIAL	1.325.862.886	31.411.673	-	-	-	4.085.112	30.810.544	7.920.533	16,83%
P1-CREDITO PYME CALIFICADO POR DIAS MORA	202.380.781	22.631.834	625.216	589.576	8.217.973	2.721.168	6.076.727	8.916.131	2,94%
P2-PYME AGROPECUARIO CALIFICADOS POR DÍAS MORA	20.076	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
P3-PYME AGROPECUARIO D. GARANT C/GAR. REAL CAL D/MORA	336.780	180.959	-	-	-	-	-	-	0,01%
P5-PYME AGROPECUARIO CALIFICADO COMO EMPRESARIAL	4.230.275	-	-	-	-	-	-	-	0,05%
P6-PYME AGROPECUARIO C/GARANT REAL CALIF EMPRESARIAL	2.436.000	-	-	-	-	-	-	-	0,03%
Total general	7.561.448.367	228.591.070	24.590.348	6.616.971	64.721.411	30.048.424	356.467.906	145.777.756	100%
(+) Prev. Especifica adicional								-	
(+) Previsión Genérica								79.265.045	
(+) Previsión Cíclica								39.968.575	
(+) Prev. Voluntaria Cíclica								39.968.575	
(+) Otras contingencias								-	
Totales	7.561.448.367	228.591.070	24.590.348	6.616.971	64.721.411	30.048.424	356.467.906	304.979.951	

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

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

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

Al 31 de diciembre de 2017:

	Vigente	Vigente Reprogramado	Vencido	Vencido Reprogra-mado	Ejecución	Ejecución Reprogra-mado	Contingencia	Previsión (139.00+251.01)	Porcen-taje
C0-CREDITO EMPRESARIAL	1.544.176.781	25.834.446	-	-	-	1.247.830	171.134.280	11.126.610	22,90%
C1-CREDITO EMPRESARIAL CALIFICADO POR DIAS MORA	1.693.362	-	-	-	-	-	2.125.632	7.002	0,05%
H0-CREDITO HIPOTECARIO DE VIVIENDA	636.236.264	12.560.864	1.590.502	709.883	4.026.975	1.970.680	-	5.930.630	8,63%
H1-CREDITO DE VIVIENDA SIN GARANTIA HIPOTECARIA	3.545.783	119.604	114.431	-	200.009	-	-	259.187	0,05%
H2-CRÉDITO VIVIENDA SIN GARANTÍA HIPOTECARIA D/GARANTIA	42.507	-	-	-	-	-	-	1.275	0,00%
H3-CRÉDITO HIPOTECARIO DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL	713.425.646	4.835.422	1.664.047	-	1.967.993	1.344.870	-	4.277.538	9,50%
H4-CRÉDITO DE VIV.DE INTERES SOCIAL S/GARANTIA HIPOTECARIA	59.427	-	-	-	-	-	-	149	0,00%
M0-MICROCREDITO INDIVIDUAL	1.526.552.370	47.804.118	9.719.322	2.504.735	28.362.923	3.960.923	10.788.946	45.340.802	21,42%
M1-MICROCREDITO INDIVIDUAL DEBIDAMENTE GARANTIZADO	85.042.332	6.220.418	2.312.835	253.202	3.311.009	942.677	-	6.424.587	1,29%
M2-MICROCREDITO IND.DEBIDAMENTE GARANTIZADO GARANTIA REAL	164.844.167	9.675.248	2.231.470	650.448	6.952.142	1.014.781	64.543	6.944.675	2,44%
N0-CREDITO DE CONSUMO	582.553.508	12.827.666	4.319.062	814.650	6.585.271	837.802	123.894.011	32.735.563	9,62%
N1-CREDITO DE CONSUMO DEBIDAMENTE GARANTIZADO	2.362.767	1.334.993	140.728	-	39.295	-	-	166.417	0,05%
N2-CREDITO CONSUMO DEB.GARANTIZADO CON GARANTIA REAL	260.164.384	7.342.760	1.798.781	61.185	2.876.062	1.256.298	11.342.933	8.553.724	3,74%
P0-CREDITO PYME CALIFICADO COMO EMPRESARIAL	1.140.465.299	36.911.023	-	-	-	4.085.112	53.141.790	9.088.670	16,22%
P1-CREDITO PYME CALIFICADO POR DIAS MORA	253.630.141	24.804.337	625.053	1.861.384	9.668.156	2.697.798	8.154.603	11.209.651	3,96%
P2-PYME AGROPECUARIO CALIFICADOS POR DÍAS MORA	57.872	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
P3-PYME AGROPECUARIO D. GARANT C/GAR. REAL CAL D/MORA	374.512	313.751	-	-	-	-	-	-	0,01%
P5-PYME AGROPECUARIO CALIFICADO COMO EMPRESARIAL	5.608.925	-	-	-	-	-	-	-	0,07%
P6-PYME AGROPECUARIO C/GARANT REAL CALIF EMPRESARIAL	3.132.000	-	-	-	-	-	-	-	0,04%
Total general	6.923.968.047	190.584.650	24.516.231	6.855.487	63.989.835	19.358.771	380.646.738	142.066.480	100%
(+) Prev. Especifica adicional								-	
(+) Previsión Genérica								76.008.158	
(+) Previsión Cíclica								37.449.296	
(+) Prev. Voluntaria Cíclica								37.449.296	
(+) Otras contingencias							4.459.000	-	
Totales	6.923.968.047	190.584.650	24.516.231	6.855.487	63.989.835	19.358.771	385.105.738	292.973.230	

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

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

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

Al 31 de diciembre de 2018:

	Vigente	Vigente Repro-gramado	Vencido	Vencido Reprogra-mado	Ejecución	Ejecución Reprogra-mado	Contingencia	Previsión (139.00+251.01)	Porcentaje
AGRICULTURA Y GANADERIA	893.231.867	20.863.229	871.223	209.205	2.585.301	1.414.398	8.908.956	6.596.979	11,22%
CAZA SILVICULTURA Y PESCA	5.262.563	149.987	30.966	-	78.032	-	183.535	137.842	0,07%
EXTRACCION DE PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	28.612.620	65.604	60.456	-	17.767	-	1.589.937	300.839	0,37%
MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	48.294.830	2.363.161	25.020	-	373.818	87.342	2.347.408	1.140.561	0,65%
INDUSTRIA MANUFACTURERA	1.437.134.853	27.479.891	3.428.950	907.090	9.184.650	3.688.452	30.456.297	17.796.118	18,28%
PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE ENERGIA ELECTRICA GAS Y AGUA	16.094.950	630.784	41.222	-	-	523.474	4.296.468	502.335	0,26%
CONSTRUCCION	630.519.777	6.799.676	658.762	820.685	1.812.317	183.812	118.886.136	7.079.067	9,18%
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	1.941.311.913	85.476.244	9.709.645	2.210.378	31.515.986	15.264.117	56.013.656	58.216.349	25,89%
HOTELES Y RESTAURANTES	273.319.692	11.070.368	1.745.208	629.268	2.609.307	4.812.865	4.107.702	7.784.320	3,61%
TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	531.681.120	49.363.172	2.475.133	1.055.911	10.968.104	1.535.504	13.834.066	24.204.506	7,38%
INTERMEDIACION FINANCIERA	357.058.340	331.070	599.636	27.462	510.679	15.998	34.306.761	5.046.469	4,75%
SERVICIOS INMOBILIARIOS EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	837.258.641	9.757.725	1.628.908	522.753	2.672.770	1.634.747	53.303.417	8.301.343	10,96%
ADMINISTRACION PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	37.458.616	65.4426	370.861	-	-	-	1.955.613	613.980	0,49%
EDUCACION	153.440.066	2.958.635	1.158.077	-	60.822	-	2.917.010	1.449.194	1,94%
SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	349.552.791	10.627.098	708.170	110.015	2.020.250	887.715	20.444.817	5.728.590	4,65%
SERVICIO DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	641.837	-	-	-	-	-	271	9.023	0,01%
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	3.481.480	-	-	-	-	-	411.659	28.174	0,05%
ACTIVIDADES ATIPICAS	17.092.411	-	1.078.110	124.204	311.608	-	2.504.197	842.067	0,26%
Total general	7.561.448.367	228.591.070	24.590.348	6.616.971	64.721.411	30.048.424	356.467.906	145.777.756	100,00%
(+) Prev. Especifica adicional								-	
(+) Previsión Genérica								79.265.045	
(+) Previsión Cíclica								39.968.575	
(+) Prev. Voluntaria Cíclica								39.968.575	
(+) Otras contingencias								-	
Totales	7.561.448.367	228.591.070	24.590.348	6.616.971	64.721.411	30.048.424	356.467.906	304.979.951	

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

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

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

Al 31 de diciembre de 2017:

	Vigente	Vigente Reprogramado	Vencido	Vencido Reprogra-mado	Ejecución	Ejecución Reprogra-mado	Contingencia	Previsión (139.00+251.01)	Porcentaje
AGRICULTURA Y GANADERIA	857.407.269	19.179.844	607.645	376.127	2.188.481	373.610	9.470.671	4.378.196	11,69%
CAZA SILVICULTURA Y PESCA	9.217.586	60.717	30.966	-	192.614	-	175.220	318.494	0,13%
EXTRACCION DE PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	27.965.117	273.613	115.885	-		1.247.830	1.319.251	933.905	0,41%
MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	53.695.536	1.575.910	108.544	-	97.527	123.394	603.069	1.003.731	0,74%
INDUSTRIA MANUFACTURERA	1.377.300.398	20.680.026	3.845.225	1.411.917	10.579.353	2.494.016	22.193.392	18.256.421	18,90%
PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE ENERGIA ELECTRICA GAS Y AGUA	28.209.519	60.066	97.029	-	123.266	523.474	2.781.468	532.893	0,42%
CONSTRUCCION	609.360.190	28.258.832	283.050	2.948	2.136.139	126.203	159.411.142	8.563.486	10,51%
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	1.887.299.338	61.468.855	11.690.109	3.050.318	27.869.046	7.626.594	36.070.579	55.120.859	26,74%
HOTELES Y RESTAURANTES	236.863.030	7.386.229	1.279.833	184.359	3.034.101	4.343.794	5.343.891	7.535.179	3,40%
TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	547.734.422	39.977.511	2.543.184	770.143	11.879.684	465.323	13.480.752	25.637.362	8,11%
INTERMEDIACION FINANCIERA	194.831.566	127.992	239.579	709.883	371.377	-	38.448.891	4.054.207	3,08%
SERVICIOS INMOBILIARIOS EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	603.767.187	3.446.336	2.536.047	129.697	3.274.472	1.594.663	69.827.833	8.635.156	9,00%
ADMINISTRACION PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	29.539.062	283.236	17.276	-	54.031	-	2.055.877	505.797	0,42%
EDUCACION	119.892.308	884.808	66.513	-	-	-	2.717.452	991.258	1,62%
SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	321.435.904	6.916.963	562.409	88.092	1.939.379	439.870	14.280.681	4.940.558	4,54%
SERVICIO DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	254.035	-	-	-	-	-	2.100	3.332	0,00%
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	2.173.233	-	-	-	-	-	276.358	23.082	0,03%
ACTIVIDADES ATIPICAS	17.022.347	3.712	492.937	132.003	250.365	-	2.188.111	632.564	0,26%
Total general	6.923.968.047	190.584.650	24.516.231	6.855.487	63.989.835	19.358.771	380.646.738	142.066.480	100,00%
(+) Prev. Especifica adicional								-	
(+) Previsión Genérica								76.008.158	
(+) Previsión Cíclica								37.449.296	
(+) Prev. Voluntaria Cíclica								37.449.296	
(+) Otras contingencias							4.459.000	-	
Totales	6.923.968.047	190.584.650	24.516.231	6.855.487	63.989.835	19.358.771	385.105.738	292.973.230	

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

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

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

Al 31 de diciembre de 2018:

	Vigente	Vigente Repro-gramado	Vencido	Vencido Reprogra-mado	Ejecución	Ejecución Reprogra-mado	Contingencia	Previsión (139.00+251.01)	Porcentaje
AGRICULTURA Y GANADERIA	898.440.560	20.000.495	933.576	209.205	2.071.428	1.414.398	1.282.756	5.826.811	11,17%
CAZA SILVICULTURA Y PESCA	2.511.838	-	30.966	-	78.032	-	9.119	109.647	0,03%
EXTRACCION DE PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	3.010.445	-	-	-	-	-	78.635	2.336	0,04%
MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	42.473.961	2.363.161	25.020	-	352.441	87.342	1.422.097	1.019.331	0,56%
INDUSTRIA MANUFACTURERA	1.160.019.668	21.440.397	1.695.956	518.564	6.400.041	2.899.534	14.435.066	10.664.859	14,60%
PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE ENERGIA ELECTRICA GAS Y AGUA	1.930.684	99.059	-	-	-	-	2.923.537	1.050	0,06%
CONSTRUCCION	1.883.495.792	30.795.642	2.822.840	1.674.061	8.716.700	1.973.585	120.016.453	18.173.315	24,77%
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	1.402.861.607	69.566.492	9.343.797	2.164.926	25.614.080	9.293.815	165.389.886	63.632.454	20,36%
HOTELES Y RESTAURANTES	108.549.958	11.578.183	220.516	35.982	785.291	1.414.079	771.157	2.801.547	1,49%
TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	188.422.765	30.815.592	1.320.059	820.161	7.581.545	686.742	3.438.566	15.520.914	2,82%
INTERMEDIACION FINANCIERA	49.526.042	-	-	-	116.390	-	5.906.140	277.638	0,67%
SERVICIOS INMOBILIARIOS EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	1.746.769.541	39.667.405	7.369.653	1.194.072	11.817.894	12.278.929	28.798.556	25.365.285	22,34%
ADMINISTRACION PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	645.843	-	2.858	-	-	-	47.447	20.923	0,01%
EDUCACION	14.383.813	1.251.433	76.169	-	34.409	-	165.779	286.050	0,19%
SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	58.117.125	1.013.211	748.937	-	1.153.160	-	11.607.289	2.068.229	0,88%
SERVICIO DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	8.004	-	-	-	-	-	5.716	343	0,00%
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	27.894	-	-	-	-	-	6.556	1.033	0,00%
ACTIVIDADES ATIPICAS	252.827	-	-	-	-	-	163.151	5.991	0,01%
Total general	7.561.448.367	228.591.070	24.590.348	6.616.971	64.721.411	30.048.424	356.467.906	145.777.756	100,00%
(+) Prev. Especifica adicional								-	
(+) Previsión Genérica								79.265.045	
(+) Previsión Cíclica								39.968.575	
(+) Prev. Voluntaria Cíclica								39.968.575	
(+) Otras contingencias								-	
Totales	7.561.448.367	228.591.070	24.590.348	6.616.971	64.721.411	30.048.424	356.467.906	304.979.951	

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

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

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

Al 31 de diciembre de 2017:

	Vigente	Vigente Reprogramado	Vencido	Vencido Reprogra-mado	Ejecución	Ejecución Reprogra-mado	Contingencia	Previsión (139.00+251.01)	Porcentaje
AGRICULTURA Y GANADERIA	823.081.968	18.385.569	581.606	376.127	1.503.561	373.610	1.880.177	3.322.887	11,12%
CAZA SILVICULTURA Y PESCA	4.933.873	-	30.966	-	192.614	-	10.809	279.830	0,07%
EXTRACCION DE PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	3.194.776	-	-	-	0	1.247.830	26.690	501.469	0,06%
MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	48.693.661	1.575.910	95.197	-	76.149	123.394	-	887.362	0,66%
INDUSTRIA MANUFACTURERA	1.138.596.626	14.351.648	2.556.274	1.140.099	6.020.260	1.646.288	7.676.303	10.238.010	15,40%
PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE ENERGIA ELECTRICA GAS Y AGUA	16.322.932	60.066	-	-	-	-	1.704.502	992	0,24%
CONSTRUCCION	1.421.288.804	42.397.276	2.766.324	589.272	7.926.344	1.953.482	159.686.870	20.749.249	21,51%
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	1.520.080.556	49.542.187	10.651.624	2.649.933	25.819.830	4.885.006	135.849.905	59.281.081	22,99%
HOTELES Y RESTAURANTES	79.349.899	1.930.032	368.993	-	1.268.516	1.242.465	2.162.530	3.328.242	1,13%
TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	212.706.903	35.515.007	1.372.465	633.643	9.238.125	281.305	7.247.000	17.937.095	3,51%
INTERMEDIACION FINANCIERA	19.872.503	-	121.369	-	45.765	-	12.686.891	256.062	0,43%
SERVICIOS INMOBILIARIOS EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	1.554.244.562	26.028.120	5.332.908	1.447.504	10.638.529	7.519.392	49.157.513	22.937.919	21,74%
ADMINISTRACION PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	649.639	-	13.891	-	-	-	83.461	30.188	0,01%
EDUCACION	15.033.273	307.640	113.354	-	34.409	-	150.604	285.660	0,21%
SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	65.669.309	491.195	511.260	18.909	1.225.733	85.999	2.103.392	2.023.867	0,92%
SERVICIO DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	11.557	-	-	-	-	-	2.163	343	0,00%
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	31.583	-	-	-	-	-	2.868	1.033	0,00%
ACTIVIDADES ATIPICAS	205.623	-	-	-	-	-	215.060	5.191	0,01%
Total general	6.923.968.047	190.584.650	24.516.231	6.855.487	63.989.835	19.358.771	380.646.738	142.066.480	100,00%
(+) Prev. Especifica adicional								-	
(+) Previsión Genérica								76.008.158	
(+) Previsión Cíclica								37.449.296	
(+) Prev. Voluntaria Cíclica								37.449.296	
(+) Otras contingencias							4.459.000	-	
Totales	6.923.968.047	190.584.650	24.516.231	6.855.487	63.989.835	19.358.771	385.105.738	292.973.230	

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

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

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

Al 31 de diciembre de 2018:

	Vigente	Vigente Reprogramado	Vencido	Vencido Reprogra- mado	Ejecución	Ejecución Reprogra- mado	Contingencia	Previsión (139.00+251.01)	Porcentaje
AUTOLIQUIDABLES	42.555.636	424.753	18.432	-	-	-	79.564.752	3.048	1,48%
HIPOTECARIOS 1ER. GRADO	4.822.025.406	147.693.489	8.593.376	2.284.502	22.032.217	18.235.271	92.748.067	47.700.552	61,81%
OTRAS GARANTIAS	282.799.862	6.272.082	2.151.032	339.510	3.122.649	1.220.513	16.652.555	10.421.505	3,78%
OTROS HIPOTECARIOS	234.674.499	3.269.621	478.243	124.714	3.781.586	578.225	1.745.607	7.452.742	2,96%
PERSONALES	1.303.785.645	51.867.287	11.885.207	3.566.498	30.803.975	7.742.862	161.348.338	69.863.746	18,99%
PRENDARIAS	788.861.334	17.784.065	1.359.828	301.747	4.841.168	2.184.313	4.408.587	10.041.200	9,91%
FONDO DE GARANTÍA	86.745.985	1.279.773	104.229	-	139.816	87.240	-	294.963	1,07%
Total general	7.561.448.367	228.591.070	24.590.348	6.616.971	64.721.411	30.048.424	356.467.906	145.777.756	100,00%
(+) Prev. Específica adicional									-
(+) Previsión Genérica									79.265.045
(+) Previsión Cíclica									39.968.575
(+) Prev. Voluntaria Cíclica									39.968.575
(+) Otras contingencias									-
Totales	7.561.448.367	228.591.070	24.590.348	6.616.971	64.721.411	30.048.424	356.467.906	304.979.951	

(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; ga-rantía prendaria vs prendaria, garantías personales vs garantía personal y sin garantía (a sola firma) y otras garantías vs ga-rantías de otras entidades financieras, otras garantías y bonos de prenda (Warrant); Fondo de garantía vs Fondo de garantía.

Al 31 de diciembre de 2017:

	Vigente	Vigente Repro- gramado	Vencido	Vencido Reprogra- mado	Ejecución	Ejecución Reprogra- mado	Contingencia	Previsión (139.00+251.01)	Porcentaje
AUTOLIQUIDABLES	35.365.522	-	12.710	-	-	-	67.784.955	7.041	1,36%
HIPOTECARIOS 1ER. GRADO	4.265.669.546	128.331.151	6.647.781	2.241.094	18.493.329	13.037.402	106.397.414	45.599.234	59,67%
OTRAS GARANTIAS	234.374.122	5.103.534	3.018.139	416.321	3.743.710	679.754	27.722.649	10.959.423	3,61%
OTROS HIPOTECARIOS	211.660.480	3.536.995	508.488	389.558	3.232.846	235.810	432.785	6.710.265	2,89%
PERSONALES	1.222.250.773	40.459.381	11.428.971	2.903.200	34.363.740	4.192.686	141.221.810	69.131.139	19,14%
PRENDARIAS	891.810.552	12.789.172	2.782.213	905.314	4.156.210	1.213.119	37.087.125	9.500.758	12,49%
FONDO DE GARANTÍA	62.837.052	364.417	117.929	-	-	-	-	158.620	0,83%
Total general	6.923.968.047	190.584.650	24.516.231	6.855.487	63.989.835	19.358.771	380.646.738	142.066.480	100,00%
(+) Prev. Específica adicional									-
(+) Previsión Genérica									76.008.158
(+) Previsión Cíclica									37.449.296
(+) Prev. Voluntaria Cíclica									37.449.296
(+) Otras contingencias									4.459.000
Totales	6.923.968.047	190.584.650	24.516.231	6.855.487	63.989.835	19.358.771	385.105.738	292.973.230	

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

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

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

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: 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 (asola firma) y otras garantías vs garantías de otras entidades financieras, otras garantías y bonos de prenda (Warrant).

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

Al 31 de diciembre de 2018:

	Vigente	Vigente Reprogramado	Vencido	Vencido Reprogra- mado	Ejecución	Ejecución Reprogra- mado	Contingencia	Previsión (139.00+251.01)	Porcentaje
A - Categoría A	7.478.321.786	174.196.074	-	-	-	-	350.226.153	34.963.021	96,74%
B - Categoría B	53.242.397	11.394.761	4.509.421	296.799	-	-	3.368.491	1.801.118	0,88%
C - Categoría C	18.418.342	14.094.538	5.000.674	1.949.622	405.642	-	34.548	4.593.119	0,48%
D - Categoría D	4.062.776	26.459.613	1.525.735	300.141	209.274	418.849	4.266	9.051.290	0,40%
E - Categoría E	1.439.709	1.347.765	3.355.609	1.183.976	2.204.818	2.464.230	24.466	6.210.999	0,15%
F - Categoría F	5.963.357	1.098.319	10.198.908	2.886.433	61.901.677	27.165.345	2.809.982	89.158.209	1,35%
Total general	7.561.448.367	228.591.070	24.590.348	6.616.971	64.721.411	30.048.424	356.467.906	145.777.756	100%
(+) Prev. Específica adicional									-
(+) Previsión Genérica									79.265.045
(+) Previsión Cíclica									39.968.575
(+) Prev. Voluntaria Cíclica									39.968.575
(+) Otras contingencias									-
Total	7.561.448.367	228.591.070	24.590.348	6.616.971	64.721.411	30.048.424	356.467.906	304.979.951	

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

Al 31 de diciembre de 2017:

	Vigente	Vigente Reprogramado	Vencido	Vencido Reprogra- mado	Ejecución	Ejecución Reprogra- mado	Contingencia	Previsión (139.00+251.01)	Porcentaje
A - Categoría A	6.833.441.783	129.064.804	-	-	-	-	375.072.229	34.220.548	96,42%
B - Categoría B	51.662.923	8.770.794	2.588.498	874.320	-	-	2.692.438	1.537.995	0,88%
C - Categoría C	25.545.185	22.300.321	3.860.501	1.668.016	1.039.410	206.861	31.589	5.966.960	0,72%
D - Categoría D	6.739.878	26.991.400	1.571.456	537.745	98.276	528.165	359	9.369.014	0,48%
E - Categoría E	2.423.841	1.195.971	3.905.419	2.082.468	152.896	5.332.942	38.184	8.031.330	0,20%
F - Categoría F	4.154.437	2.261.360	12.590.357	1.692.938	62.699.253	13.290.803	2.811.939	82.940.633	1,31%
Total general	6.923.968.047	190.584.650	24.516.231	6.855.487	63.989.835	19.358.771	380.646.738	142.066.480	100%
(+) Prev. Específica adicional									-
(+) Previsión Genérica									76.008.158
(+) Previsión Cíclica									37.449.296
(+) Prev. Voluntaria Cíclica									37.449.296
(+) Otras contingencias									4.459.000
Total	6.923.968.047	190.584.650	24.516.231	6.855.487	63.989.835	19.358.771	385.105.738	292.973.230	

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

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

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

Al 31 de diciembre de 2018:

	Vigente	Vigente Repro-gramado	Vencido	Vencido Reprogra-mado	Ejecución	Ejecución Reprograma-mado	Contingencia	Previsión (139.00+251.01)	Porcentaje
1 A 10 MAYORES	862.894.911	-	-	-	-	-	19.721.114	1.879.209	10,67%
11 A 50 MAYORES	1.069.202.443	23.214.773	-	-	-	-	65.755.392	6.610.513	14,00%
51 A 100 MAYORES	524.590.251	8.837.397	-	-	-	-	51.257.913	1.503.032	7,07%
OTROS	5.104.760.762	196.538.900	24.590.347	6.616.971	64.721.411	30.048.424	219.733.487	135.785.002	68,26%
Total general	7.561.448.367	228.591.070	24.590.348	6.616.971	64.721.411	30.048.424	356.467.906	145.777.756	100,00%
(+) Prev. Específica adicional								-	
(+) Previsión Genérica								79.265.045	
(+) Previsión Cíclica								39.968.575	
(+) Prev. Voluntaria Cíclica								39.968.575	
(+) Otras contingencias								-	
Total	7.561.448.367	228.591.070	24.590.348	6.616.971	64.721.411	30.048.424	356.467.906	304.979.951	

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

Al 31 de diciembre de 2017:

	Vigente	Vigente Repro-gramado	Vencido	Vencido Reprogra-mado	Ejecución	Ejecución Reprograma-mado	Contingencia	Previsión (139.00+251.01)	Porcentaje
1 A 10 MAYORES	862.526.798	-	-	-	-	-	80.563.286	2.109.512	12,39%
11 A 50 MAYORES	915.647.542	45.003.318	-	-	-	-	57.465.467	9.031.047	13,38%
51 A 100 MAYORES	429.347.427	-	-	-	-	-	22.237.169	1.518.797	5,93%
OTROS	4.716.446.280	145.581.332	24.516.231	6.855.487	63.989.835	19.358.771	220.380.816	129.407.124	68,29%
Total general	6.923.968.047	190.584.650	24.516.231	6.855.487	63.989.835	19.358.771	380.646.738	142.066.480	100,00%
(+) Prev. Específica adicional								-	
(+) Previsión Genérica								76.008.158	
(+) Previsión Cíclica								37.449.296	
(+) Prev. Voluntaria Cíclica								37.449.296	
(+) Otras contingencias							4.459.000	-	
Total	6.923.968.047	190.584.650	24.516.231	6.855.487	63.989.835	19.358.771	385.105.738	292.973.230	

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

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8.c.6) Evolución de la cartera en los últimos tres periodos:

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016:

	2018	2017	2016
Cartera Vigente	7.561.448.367	6.923.968.047	6.382.989.229
Cartera Vencida	24.590.348	24.516.231	16.597.171
Cartera en Ejecución	64.721.411	63.989.835	61.806.025
Cartera reprogramada o Reestructurada Vigente	228.591.070	190.584.650	174.465.423
Cartera reprogramada o Reestructurada Vencida	6.616.971	6.855.487	2.927.382
Cartera reprogramada o Reestructurada en Ejecución	30.048.424	19.358.771	14.329.358
Cartera Contingente	356.467.906	385.105.738	302.677.984
Previsión específica para incobrabilidad	137.965.590	134.703.443	115.123.307
Previsión genérica para incobrabilidad	79.265.045	76.008.158	75.901.545
Previsión genérica voluntaria	39.968.575	37.449.296	35.583.757
Previsión genérica cíclica	39.968.575	37.449.296	35.583.757
Previsión específica adicional	1.534.991	889.339	2.113.388
Previsión para activos contingentes	6.277.176	6.473.699	5.714.676
Cargos por previsión específica para incobrabilidad	58.731.902	59.875.522	49.022.806
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad	22.833.054	23.420.868	29.034.975
Productos por cartera (Ingresos Financieros)	673.533.988	634.873.021	586.838.533
Productos en suspenso	30.367.009	25.561.628	21.395.823
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	737.210.800	721.701.096	648.760.961
Créditos castigados por insolvencia	131.534.697	116.541.496	104.821.909
Número de prestatarios	40.708	39.080	36.165

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	2018 Bs/%	2017 Bs/%
Cartera Bruta	7.916.017	7.229.273
Total Cartera Reprogramada	265.256	216.799
Bajo Fere	-	-
Otras Reprogramaciones	265.256	216.799
Cartera Reprogramada en % /Cart.Bruta	3,35%	3,00%
Bajo Fere en %	0,00%	0,00%
Otras Reprogramaciones en %	3,35%	3,00%
Producto de Cartera	673.534	634.873
Producto de Cartera No Reprogramada	651.163	615.405
Producto de Cartera Reprogramada	22.371	19.468
Producto sobre cartera no cartera no reprogramada	96,68%	96,93%
Producto s/Cartera Reprogramada	3,32%	3,07%
Mora Cartera Reprogramada	36.665	26.214
Bajo Fere	-	-
FERE-Rec. Propios	-	-
FERE-Rec. Nafibo	-	-
Otras Reprogramaciones	36.665	26.214
Pesadez Cartera Reprog/Cart.Reprog.	13,82%	12,09%
Bajo Fere	0,00%	0,00%
Otras Reprogramaciones	13,82%	12,09%

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

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

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

Al 31 de diciembre de 2018 el volumen de cartera reprogramada es de Bs265.256.000 lo cual muestra un incremento de Bs48.457.000 con respecto al 31 de diciembre de 2017, que expresados en términos relativos representa el 22.35%.

El grado de la cartera reprogramada respecto a la cartera total de la cartera bruta alcanza al 3.35%, reflejando un aumento del 0.35% con respecto al 31 de diciembre de 2017, donde la participación de la cartera reprogramada sobre la cartera bruta era de un 3%.

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

8.c.8) Límites Legales:

La entidad cumple con los límites legales preestablecidos en normas legales (Artículo 456 de la Ley N°393 de Servicios Financieros o DS N°24000 y N°24439, entendiendo que el capital regulatorio de la entidad es de Bs850.076.739.

	%	Bs
No debidamente garantizados	5%	42.503.837
Debidamente garantizados	20%	170.015.348
Contingente y boletas	30%	255.023.022

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

Concepto	Bs.	Bs.	Bs.
Previsión Inicial:	292.973.230	270.020.430	235.557.286
(-) Castigos y Bienes y Otros	(31.724.262)	(15.207.232)	(16.137.784)
(-) Recuperaciones	(65.344.199)	(64.709.029)	(52.935.362)
(+) Provisiones Constituidas	109.075.182	102.869.061	103.536.290
Previsión Final:	304.979.951	292.973.230	270.020.430

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8.c.6) Evolución de la cartera en los últimos tres periodos:

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016:

Concepto		Bs	Bs
Pagos anticipados		63.522.314	71.942.220
Pago anticipado del impuesto a las transacciones	(1)	38.714.087	38.658.040
Otros impuestos pagados por anticipado		206.733	206.733
Anticipos por compras de bienes y servicios	(2)	14.585.076	13.169.907
Anticipos al personal		97.981	57.533
Alquileres pagados por anticipado		1.069.129	1.287.128
Seguros pagados por anticipados		1.380.006	-
Otros pagos anticipados	(3)	7.469.302	18.562.879
Diversas		55.977.221	25.576.848
Comisiones por cobrar		1.489.326	1.160.021
Certificados tributarios		1.120.888	2.150.031
Gastos por recuperar		475.535	317.704
Indemnizaciones reclamadas por siniestros		817.050	-
Crédito fiscal IVA		472.123	343.846
Importes entregados en garantía	(4)	12.037.664	5.172.456
Otras partidas pendientes de cobro	(5)	39.564.635	16.432.790
(Prevision para otras cuentas por cobrar)		(2.008.818)	(932.791)
(Previsión específica para pagos anticipados)		(265.672)	(321.569)
(Previsión específica para cuentas por cobrar diversas)		(1.743.146)	(611.222)
Total Otras Cuentas por Cobrar		117.490.717	96.586.277

1. Al 31 de diciembre de 2018, Bs38.714.087 corresponde al saldo de IUE a compensar del ejercicio 2016 por Bs4.433.846; el saldo de IUE a compensar del ejercicio 2017 por Bs5.441.917 y el importe de IUE a compensar de la gestión 2018 por Bs28.838.324.

Al 31 de diciembre de 2017, Bs38.658.040 corresponde al saldo de IUE a compensar del ejercicio 2016 por Bs12.590.040 y el importe de IUE a compensar de la gestión 2017 por Bs26.068.000.

2. Al 31 de diciembre de 2018, Bs14.585.076 corresponden a remodelación de edificios Bs414.903; Mantenimiento de equipos Bs 316.137; Serviciosprofesionales Bs 692.949; Servicios de consultorías Bs323.234; compra de Bienes muebles, inmuebles y equipos Bs595.780; Construcción de edificio Bs8.716.334; pasajes Bs69,618; Anticipo de publicidad Bs463.940; Servicio Asesorías Legales Bs232.559; Contratos con Calificadoras de Riesgo Bs360.263; servicio de soporte técnico Bs98.822; Servicios de sistemas informáticos y comunicación Bs2.247.550 y otros anticipos 52.987

Al 31 de diciembre de 2017, Bs13.169.907 corresponden a remodelación de edificios Bs4.105.506; Servicios profesiona- les Bs811.408; Servicios de consultorías Bs167.228; compra de Bienes muebles , inmuebles y equipos Bs2.134.318; pa- sajés Bs54.794; Anticipo uniformes Bs400.200; Anticipo de publicidad Bs297.548; ServicoAsesorias Legales Bs478.220; Servicio de implementación Aire Acondicionado Bs949.269;Provisión de Cortinas y cableados Bs853.928 y Servicios de sistemas informáticos y comunicación Bs2.917.488

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8.d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Cont.)

3. Al 31 de diciembre de 2018 Bs7.469.302 corresponde a Primas de seguros de prestatarios pagadas Bs6.673.356; Fondo ProPYME Bs3.205 y Apertura de agencias Bs792.741.

Al 31 de diciembre de 2017 Bs18.562.879 corresponde a Primas de seguros de prestatarios pagadas Bs5.758.486; Fondo ProPYME Bs1.813; Apertura de agencias Bs12.436.406 y Otros por Bs366.174.

4. Al 31 de diciembre de 2018 Bs12.037.664 corresponde a entrega de fondos como garantía de alquileres de agencias Bs1.024.678; Retenciones Instruidas por autoridad competente Bs1.441.929 y Garantía Colateral operaciones de tarjetas Bs9.571.057.

Al 31 de diciembre de 2017 Bs5.172.456 corresponde a entrega de fondos como garantía de alquileres de agencias Bs986.527; Retenciones Instruidas por autoridad competente Bs1.441.929 y Garantía Colateral operaciones de tarjetas Bs2.744.000.

5. Al 31 de diciembre de 2018 Bs39.564.635 corresponde a Controversia de Tarjetas Bs 43.992; Seguros de prestatarios Bs7.467.208; Promoción empresarial Bs229.407; Servicio Tigo Money Bs227.685;Asesores Legales Bs987.191; Compra de inmuebles Bs11.372.475; Servicios Profesionales Bs1.068.961; Mejora a inmuebles Bs1.518.560; Construcción de inmuebles Bs8.149.152; Instalaciones de aires acondicionados Bs1.905.555; Instalaciones Eléctricas Bs1.271.286; Remesas Familiares Bs2.270.870; Compra Activos Fijos Bs 850.206; Compra de Software Bs 411.125; Intereses Ganados Bs123.521 Reclamos por Siniestros Bs8.626; Pago de Impuesto IMT Bs1.012.365 y otros Bs646.450 .
- Al 31 de diciembre de 2017 Bs16.432.790 corresponde a Controversia de Tarjetas Bs; Seguros de prestatarios Bs7.875.074; Promoción empresarial Bs449.994; Servicio Tigo Money Bs263.638;Asesores Legales Bs340.642; pendientes con la AJ (apelaciones) Bs105.273; compra de bienes y servicios Bs98.854; Servicios Profesionales Bs332.199; Mejora a inmuebles Bs2.298.423; Tarjetas Gerenciales Bs69.870;Remesas Familiares Bs3.473.513; Comisiones pendientes de cobro Bs4.094;Paricipación en Ferias comerciales Bs138.000; Pasajes Bs44.791; Compra de Software Bs346.051; Reclamos por Siniestros Bs102.154 ;Pagos Anticipados a comercios Bs690; y otros Bs451.230.

8.e) Bienes Realizables

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Concepto	Bs	Bs
Bienes recibidos en recuperación de créditos	7.891.783	4.424.306
Bienes muebles recibidos en recuperación de créditos	1	-
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	7.121.782	3.654.306
Participación en Empresas reestructuradas Ley 2495	770.000	770.000
Bienes fuera de uso	13.215.803	256.804
Mobiliario, equipos y vehículos	198.284	256.804
Inmuebles	13.017.517	-
Otros Bienes Realizables	1	1
Otros bienes realizables	1	1
(Previsión por desvalorización)	(6.404.660)	(4.463.652)
(Previsión bienes recibidos en recuperación de créditos)	(5.472.730)	(4.207.134)
(Previsión bienes fuera de uso)	(931.930)	(256.518)
Total Bienes Realizables	14.702.926	217.459

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8.f) Bienes de uso

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

Concepto	Bs	Bs
Terrenos	40.899.892	37.641.864
Terrenos	40.899.892	37.641.864
Edificios	63.742.899	55.804.059
Edificios	92.441.603	82.337.924
(Depreciación acumulada edificios)d	(28.698.704)	(26.533.865)
Mobiliario y Enseres	11.266.395	10.216.497
Mobiliario y Enseres	23.989.368	21.656.360
(Depreciación acumulada mobiliario y enseres)	(12.722.973)	(11.439.863)
Equipos e Instalaciones	6.604.805	7.252.178
Equipos e Instalaciones	28.551.882	27.600.387
(Depreciación acumulada equipos e instalaciones)	(21.947.077)	(20.348.209)
Equipos de Computación	12.018.244	13.116.293
Equipos de Computación	66.032.300	61.029.713
(Depreciación acumulada equipos de computación)	(54.014.056)	(47.913.420)
Vehículos	1.759.539	1.347.936
Vehículos	5.327.475	4.659.621
(Depreciación acumulada vehículos)	(3.567.936)	(3.311.685)
Obras de Arte	65.612	65.612
Obras de arte	65.612	65.612
Total Bienes de Uso	136.357.386	125.444.439
Gasto de Depreciación	(14.180.839)	(13.826.229)

8.g) Otros Activos

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018	2017
Bienes diversos	1.378.511	1.227.857
(1)		
Cargos diferidos	3.976.688	5.482.258
Gastos de organización	622.921	848.693
2)		
Mejoras e instalaciones inmuebles alquilados	3.353.767	4.633.565
(3)		
Partidas pendientes de imputación	36.347.045	53.123.607
(4), (5), (6)		
Activos Intangible	7.407.765	4.069.826
(7)		
(Prevision Partidas pendientes de imputación)	(45.922)	(189.664)
Total Otros Activos	49.064.087	63.713.884

- (1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos corresponden a inventarios por papelería, útiles y material de servicio para consumo.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8.g) Otros Activos (Cont.)

(2) Corresponde a los cargos diferidos siguientes:

	2018	2017
Valor de costo	1.122.872	1.014.579
(Amortización acumulada)	(499.951)	(165.886)
Gastos de organización	622.921	848.693

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

	2018	2017
Valor de Costo- mejoras bienes alquilados	6.585.405	8.871.297
(Amortización acumulada)	(3.231.638)	(4.237.732)
Gastos de organización	3.353.767	4.633.565

(4) Al 31 de diciembre de 2018 Bs36.347.045 corresponde a: Remesas en Transito Bs359.300; Fallas de Caja y ATM ´s Bs8.271; OP Por liquidar VISA ELECTRON Bs2.618.150; OP por liquidar (gastos de administración) Bs7.286; Operaciones por Liq. por diferencias Bs3.000; OP por Liq. Traspaso entre almacenes Bs2.698; Operaciones por Liq. ATM BEC Propias Bs4.340; Partidas pendientes por tarjetas de créditos Bs729.290; adelantos de efectivo Bs1.278.766; consumo de compras Visa Bs18.028.820; pagos a establecimientos pendientes de cobro Bs8.746.297; partidas pendientes VISA ELECTRON Bs1.654.632; Otras partidas pendientes de imputación Bs2.906.194.

(5) Al 31 de diciembre de 2017 del total Bs53.123.606 corresponde Bs16.624.728a: Partidas pendientes por tarjetas de créditos Bs734.490; adelantos de efectivo Bs1.051.089; consumo de compras Visa Bs12.071.240; pagos a estableci- mientos pendiente de cobro Bs2.016.035; partidas pendientes VISA ELECTRON Bs751.574.

(6) Al 31 de diciembre de 2018 del total Bs36.347.045, Bs2.906.194.09 corresponden a: Partidas pendientes con cámara de compensación Bs85.290; Partidas pendientes de 3er ciclo de cámara de compensación Bs2.813.192; Cruce de fondos LINKER Bs712 y Pendientes de regularizar Tarjeta de Crédito Bs7.000.

Al 31 de diciembre de 2017 Bs35.682.824 corresponden a: Partidas pendientes con Money Gram Bs442.800; Partidas pendientes de 3er ciclo de cámara de compensación Bs35.223.906; Boletas de Garantía Bs10.316 y Pendientes de regularizar con instituciones Bs5.802.

(7) Programas y aplicaciones informáticas.

	2018	2017
Valor de compra programas y aplicaciones informáticas	10.696.986	6.410.421
(Amortización acumulada)	(3.289.221)	(2.340.595)
Saldo	7.407.765	4.069.826

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

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	Bs	Bs	Bs
Obligaciones con el público a la vista	1.375.349.710	1.285.123.331	1.435.862.492
Obligaciones con el público por cuentas de ahorro	1.765.670.495	1.763.928.181	1.731.606.613
Obligaciones con el público a plazo	16.021.183	22.135.813	25.154.703
Obligaciones con el público restringidas	145.908.533	127.668.304	81.577.914
Obligaciones con el público a plazo fijo con anotación en cuenta	4.482.922.109	4.597.529.138	3.847.708.961
Cargos devengados por pagar	495.275.604	406.653.835	309.790.313
Total Obligaciones con el Publico	8.281.147.634	8.203.038.602	7.431.700.996

8.j) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Obligaciones fiscales a la vista	374.570	6.410.421
Obligaciones fiscales restringidas	98.092	(2.340.595)
Total obligaciones fiscales	472.662	4.069.826

8.k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

Concepto		2018	2017
Bancos y entidades de financieras a la vista	(1)	58.653.834	56.070.098
BCB a plazo	2)	151.558.397	101.996.403
Fondesif a Plazo	(3)	-	528.461
Entidades Financieras de segundo piso a plazo	(4)	43.714.013	55.623.188
Bancos y otras entidades financieras del pais a plazo	(5)	681.931.895	638.495.140
Entidades del Exterior a plazo	(6)	48.020.000	-
Cargos devengados por pagar		36.503.068	25.243.714
Total Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento		1.020.381.207	877.957.004

(1) Bs58.653.834 y Bs56.070.098corresponden a depósitos efectuados por entidades del país.

(2) Obligaciones con el BCB Bs151.558.397 y Bs101.996.403,corresponden a un contrato suscrito con el BCB mediante el cual otorga una línea de crédito para que pueda emitir y/o avalar los instrumentos y operaciones admisibles para cana- lizar a través del Convenio de Pagos y Créditos Recíprocos.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8.k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento (Cont.)

- (3) Obligaciones con el FONDESIF al 31 de diciembre de 2017 Bs528.461que corresponden a fondos destinados a financiar compra de viviendas.
- (4) Obligaciones contraídas con el Banco de Desarrollo Productivo S.A.M (BDP S.A.M) cuya composición al 31 de diciembre 2018 es como sigue:

	USD	Bs
Ventanilla de inversión en Bs	-	43.714.013
Ventanilla de inversión en USD	-	-
Ventanilla PYME en Bs	-	-
Total cartera al 31/12/2018	-	43.714.013

Obligaciones contraídas con el Banco de Desarrollo Productivo S.A.M (BDP S.A.M) cuya composición al 31 de diciembre de 2017 es como sigue:

	USD	Bs
Ventanilla de inversión en Bs	-	5.108.688
Ventanilla de inversión en USD	75.000	514.500
Ventanilla PYME en Bs	-	50.000.000
Total cartera al 31/12/2018	75.000	55.623.188

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

- (5) Corresponde a obligaciones con el BID (IFC INTERNACIONAL FINANCE COORP NY USA), crédito de libre disponibilidad desembolsado en diciembre 2018 y destinados al financiamiento de operaciones de comercio exterior en sus etapas de pre y pos embarque.

Líneas externas de Bancos y Corresponsales utilizadas y no utilizadas:

Al 31 de diciembre de 2018:

CTA. CONTABLE	NOMBRE DEL BANCO	FECHA OTORGACION LINEA	VENCIMIENTO DE LINEA	OBJETO	PLAZO	MONTO ASIGNADO	MONTO UTILIZADO USD	SALDO NO UTILIZADO USD	SALDO NO UTILIZADO BS
862.01.299	CONVENIO DE CREDITOS	01/06/2016	2-jun-2021	CONFIRMACION L/C	5 AÑOS	12.391.789	128.544	12.263.246	84.125.864
862.03.226	BCO DO BRASIL SA BNDES	23/05/2017	23-may-2019	AVAL BANCARIO	2 AÑOS	12.000.000	467.817	11.532.183	79.110.777
862.03.225	BID	21/03/2017	31-mar-2019	LIBRE DISPONIBILIDAD	1 AÑO	10.000.000	-	10.000.000	68.600.000
862.03.236	BANCO PICHINCHA	10/03/2017	10-mar-2019	CONFIRMACION L/C	1 AÑO	2.000.000	-	2.000.000	13.720.000
862.03.245	IFC	30/11/2016	31-dic-2018	CONFIRMACION L/C	1 AÑO	7.000.000	7.000.000	-	-
862.03.248	EASTERN NATIONAL BANK	15/12/2017	31-dic-2018	CONFIRMACION L/C	1 AÑO	2.000.000	318.240	1.681.760	11.536.874
862.03.251	MULTIBANK PANAMA	18/08/2017	31-dic-2018	CONFIRMACION L/C	1 AÑO	2.000.000	258.286	1.741.714	11.948.157
862.03.252	COMMERZBANK AG	24/08/2018	24-ago-2019	CONFIRMACION L/C	1 AÑO	9.156.800	1.829.228	7.327.572	50.267.141
TOTAL USD						56.548.589	10.002.115	46.546.474	319.308.813

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8.k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento (Cont.)

Las líneas de crédito registradas en la cuenta, 862.03.236 ,862.03.248, 862.03.251 y la 862.03.252 corresponden a líneas de créditos asignadas por los bancos del exterior al Banco Económico S.A. para la confirmación de cartas de crédito a la vista o diferidas. Estas líneas de crédito no son para préstamos de libre disponibilidad, ni para financiamientos de pre y post embarque.

La línea de crédito 862.02.225 y la 862.03.245 corresponde a líneas de crédito de libre disponibilidad, para el financiamien-to 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 importa-ciones del Brasil, cuyos financiamientos de post embarque estaría a cargo de dicho banco, con la garantía de aval bancario emitido por el Banco Económico S.A.

En lo que se refiere a la 862.01.299 corresponde a la línea de crédito otorgada por el Banco Central de Bolivia para realizar operaciones de Cartas de Credito o Avals Bancarios de importación en el marco del Convenio ALADI. Esta línea es asignada y revisada por el Banco Central de Bolivia en función al patrimonio neto del Banco Económico S.A. y no puede exceder del 10% del mismo.

Al 31 de diciembre de 2017:

CTA. CONTABLE	NOMBRE DEL BANCO	FECHA OTORGACION LINEA	VENCIMIENTO DE LINEA	OBJETO	PLAZO	MONTO ASIGNADO	MONTO UTILIZADO USD	SALDO NO UTILIZADO USD	SALDO NO UTILIZADO BS
862.01.299	CONVENIO DE CREDITOS	01/06/2016	2-jun-2021	CONFIRMACION L/C	5 AÑOS	11.161.697	350.657	10.811.040	74.163.733
862.03.215	BCO DO BRASIL SA	23/05/2017	23-may-2018	AVAL BANCARIO	2 AÑOS	9.000.000	-	3.000.000	20.580.000
862.03.225	BID	21/03/2017	31-mar-2018	LIBRE DISPONIBILIDAD	1 AÑO	10.000.000	-	10.000.000	68.600.000
862.03.226	BANCO DO BRASIL BNDES	23/05/2016	23-may-2018	CONFIRMACION L/C	2 AÑOS	9.000.000	-	9.000.000	61.740.000
862.03.236	BANCO PICHINCHA	10/03/2017	10-mar-2018	CONFIRMACION L/C	1 AÑO	4.000.000	-	4.000.000	27.440.000
862.03.245	IFC	30/11/2016	30-nov-2018	CONFIRMACION L/C	1 AÑO	7.000.000	-	7.000.000	48.020.000
862.03.248	EASTERN NATIONAL BANK	15/12/2017	28-sep-2018	CONFIRMACION L/C	1 AÑO	2.000.000	426.882	1.573.118	10.791.586
862.03.251	MULTIBANK PANAMA	18/08/2017	18-ago-2018	CONFIRMACION L/C	1 AÑO	2.000.000	650.000	1.350.000	9.261.000
TOTAL USD						54.161.697	1.427.539	46.734.157	320.596.319

Las líneas de crédito registradas en la cuenta 862.03.226, 862.03.248, 862.03.251, y la 862.03.236 corresponden a líneas de créditos asignadas por los bancos del exterior al Banco Económico S.A. para la confirmación de cartas de crédito a la vista o diferidas. Estas líneas de crédito no son para préstamos de libre disponibilidad, ni para financiamientos de pre y post embarque.

La línea de crédito 862.02.225 y la 862.03.245 corresponde a líneas de crédito de libre disponibilidad, para el financiamien-to de operaciones de comercio exterior en sus etapas de pre y post embarque.

La Línea de crédito 862.03.215 ha sido asignada por el BNDES de Brasil para la emisión de cartas de crédito para importa-ciones del Brasil, cuyos financiamientos de post embarque estaría a cargo de dicho banco, con la garantía de aval bancario emitido por el Banco Económico S.A.

En lo que se refiere a la 862.01.299 corresponde a la línea de crédito otorgada por el Banco Central de Bolivia para realizar operaciones de Cartas de Credito o Avals Bancarios de importación en el marco del Convenio ALADI. Esta línea es asignada y revisada por el Banco Central de Bolivia en función al patrimonio del Banco Económico S.A. y no puede exceder del 10% del mismo.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8.l) Otras cuentas por pagar

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

Concepto		2018	2017
Por intermediación financiera		3.689.654	2.237.045
Cobros anticipados a clientes de tarjetas de credito		3.689.654	2.237.045
Diversas	(1)	104.777.238	118.034.534
Cheques de gerencia		10.600.689	12.582.474
Retenciones por orden de autoridades publicas		-	104
Acreedores fiscales por retenciones a terceros		1.796.589	1.784.675
Acreedores fiscales por impuestos a cargos de la entidad		68.451.469	83.154.826
Acreedores por cargas sociales retenidas a terceros		1.234.632	1.169.754
Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad		1.628.403	1.578.224
Comisiones por pagar		783	722
Acreedores por compra de bienes y servicios		31.781	-
Acreedores por retenciones a funcionarios		11.700	7.790
Ingresos diferidos		8.176.709	7.205.078
Acreedores varios	(2)	12.844.483	10.550.887
Provisiones		62.418.831	57.380.890
Provisión para primas		4.700.646	4.448.107
Provisión para aguinaldo		7.056	-
Provisión para indemnizaciones		28.167.724	26.626.036
Provisión para otros impuestos		60.105	37.005
Otras provisiones	(3)	29.483.300	26.269.742
Partidas pendientes de imputación		62.538.744	37.641.656
Fallas de caja		60.348	22.377
Operaciones por liquidar	(4)	62.263.731	36.002.994
Otras partidas pendientes de imputación	(5)	214.665	1.616.285
Total Otras Cuentas por Pagar		233.424.467	215.294.125

- (1) Al 31 de diciembre de 2018 Bs104.777.237 corresponde a : Cheques de Gerencias no cobrados Bs10.600.689; Acreedores fiscales por retenciones a terceros Bs1.796.589; Acreedores fiscales por impuestos Bs 68.451.469; Cargas sociales retenidas a terceros Bs1.234.632; Cargas sociales a cargo de la entidad Bs1.628.403; Retenciones a Funcionarios Bs11.700.;Ingresos diferidos por emisión de bonos Bs8.134.288; Acreedores por compras bienes y servicios a proveedores Bs31.781;Otros ingresos diferidos y comisiones por pagar Bs43.204; Acreedores por compras y servicios Bs12.844.483. Importe desglosado en el punto 2.

Al 31 de diciembre de 2017 Bs118.034.534 corresponde a: Cheques de Gerencias no cobrados Bs12.582.474; Acreedores fiscales por impuestos Bs 84.939.500; Cargas sociales retenidas a terceros Bs2.747.978; Retenciones a Funcionarios Bs7.790;Ingresos diferidos por emisión de bonos Bs6.639.704; Retenciones por orden de Autoridades Públicas Bs104; Otras ingresos diferidos y comisiones por pagar Bs566.096;Acreedores por compras y servicios Bs10.550.887 importe desglosado en el punto 2.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8.l) Otras cuentas por pagar (Cont.)

- (2) Al 31 de diciembre de 2018 Acreedores varios Bs12.844.483 corresponde a: Tarjetas de Crédito Bs55.957; Primas de seguros por pagar Bs8.301.628; Seriedad de propuesta Venta de Bienes Adjudicados Bs1.008.420; Cobranzas externas-Costas y gastos judiciales, Money Gram y Saguapac Bs1.470.907; Remesas Familiares Bs339.565; Devolución Cuentas IDEA Bs.25.340; Dietas de director Bs56.801; Acreedores Varios y DPF’s Bs962.590; Otras Cuentas por pagar Bs623.275.

Al 31 de diciembre de 2017 Acreedores varios Bs10.550.887 corresponde a: Tarjetas de Crédito Bs172.386; Primas de seguros por pagar Bs7.567.200;Seriedad de propuesta Venta de Bienes Adjudicados Bs322.420;Cobranzas externas Bs14.332;Costas y gastos judiciales Bs1.490.587;Remesas Familiares Bs257.342; Otras Cuentas por pagar Bs726.620.

Al 31 de diciembre de 2018 Bs29.483.300 corresponden a: Bienes y servicios Gestión actual por Gastos de personal como ser subsidios, bonos, capacitación y otros gastos al personal Bs4.859.161; Fondo Ral Bs700.193; Fondo de Provisión al Ahorrista Bs13.907.687; Servicio de seguridad Bs257.664; Servicio de limpieza Bs346.167; Servicios y Consultorías Contratadas Bs1.107.768; seguros por pagar Bs191.772; Servicios de Correo Bs241.146; Patentes e impuestos Bs1.038.379; Servicio de Mantenimiento Bs656.161; Servicios Básicos y Alquiler de Agencias y Atm Bs684.991;Servicio de Publicidad Bs1.247.999; Acuotación ASFI Bs607.136; Otros Servicios Giros Bs26.562; Servicio de Internet Telefonía Fax Bs.221.282;Servicio de Cámara de Compensación Bs118.848;Sorteo cuenta Premiun Bs100.000 y otros servicios varios Bs957.369; Bienes y servicios de Gestión Anterior por Patentes e Impuestos Bs254.464; Publicidad Bs.86.046; Servicio de Construcción Bs43,539; Gasto judiciales por demanda Bs388.667.02; Servicios contratados, Consultorías Contratadas y Servicios de transporte Bs76.279; Tarjeta de Crédito Visa Bs1.395.799

Al 31 de diciembre de 2017 Bs26.269.742 corresponden a: Fondo Protección al ahorrista Bs11.189.452; Fondos RAL Bs537.326; Impuestos y patentes Bs1.651.724; Servicio de seguridad Bs232.164; Capacitaciones , consultorías y servicios profesionales Bs1.574.211; Acuotación ASFI y ASOBAN Bs771.115; Mantenimiento inmuebles, vehículos y equipos Bs272.237; Alquileres Bs224.643; Servicios Básicos Bs253.448;Gastos de personal como subsidios, bonos y uniformes Bs5.738.081; Proveedores por servicios Bs1.795.018; Otros Servicios Giros Bs28.800 y Publicidad por pagar Bs787.783; Seguros por pagar Bs270.380 y Gastos por pagar a VISA International Bs943.360.

- (3) Al 31 de diciembre de 2018 Bs62.263.731 corresponde a: Adelanto ATM por liquidar Bs16.989.075; Operaciones por liquidar cruce de fondos Bs9.677.500; Operaciones por liquidar Activos Fijos Bs210.353; Operaciones por liquidar Recuperaciones de Crédito Bs1.459.281 Operaciones por liquidar con proveedores de administración y Servicios Contratados Bs1.752.685; Pagos recibidos por tarjetas crédito VISA 16.406.514;Tarjetas Compra Mundo Bs2.470.818; Operaciones por liquidar Gastos de Personal Bs32.807; Operaciones por liquidar Otros Servicios Bs13.264.697.

Al 31 de diciembre de 2017 Bs36.002.994 corresponde a : Adelanto ATM por liquidar Bs10.624.069; Operaciones por liquidar cruce de fondos Bs9.048.973; Operaciones por liquidar con proveedores de administración y abono sueldo de empresas Bs1.434.297; Pagos recibidos por tarjetas crédito VISA Bs11.919.604 y Tarjetas Compra Mundo Bs2.976.051.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8.l) Otras cuentas por pagar (Cont.)

(4) Al 31 de diciembre de 2018 Bs214.665 corresponde a: Recaudación Gas – YPFB Bs.13.043; Fondo de Inversión PROPY-ME UNION Bs3.100; Campañas Comerciales Bs17.178 Operaciones por remesas familiares Bs160.061 y varios Bs21.284.

Al 31 de diciembre de 2017 Bs1.616.286 corresponde a; Partidas pendientes de imputación: Operaciones por remesas familiares Bs992.678; consultoría de proyectos mujeres empresarias Bs32.167; recaudación por cobranzas servicios y pasajes Bs33.392; Campañas comerciales Bs536.765; y varios Bs21.284.

8.m)Previsiones

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

Concepto	2018	2017
Activos contingentes	6.277.176	6.473.699
Genericas voluntarias perdidas aun no identificadas	39.968.575	37.449.296
Generica ciclica	39.968.575	37.449.296
Otras provisiones	4.383.304	4.780.082
Total Previsiones	90.597.630	86.152.373

8.n) Valores en circulacion

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco Económico S.A. no tiene transacciones que deban ser registradas en este grupo de cuentas contables.

8.o) Obligaciones subordinadas

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

Concepto	2018	2017
Instrumentadas mediante contrato de prestamo	32.585.000	42.875.000
Entidades financieras del exterior	32.585.000	42.875.000
Instrumentadas mediante Bonos	188.177.500	160.560.000
Bonos subordinados	188.177.500	160.560.000
Cargos devengados por pagar	3.584.354	3.056.404
Cargos devengados instrumentadas mediante contrato prestamo	565.782	636.106
Cargos devengados instrumentadas mediante bonos	3.018.572	2.420.298
Total Obligaciones Subordinadas	224.346.854	206.491.404

Durante la gestión 2018 y 2017 las cuentas de obligaciones subordinadas han sufrido variaciones de acuerdo a las amorti-zaciones establecidas en los contratos firmados por estas obligaciones subordinadas.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8.o) Obligaciones subordinadas (Cont.)

(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 An-dina de Fomento (CAF), por el préstamo subordinado a favor del Banco Económico S.A.; se amortiza la primer cuota USD250.000 equivalente a Bs1.715.000 y anualmente USD1.000.000, equivalente a Bs6.860.000.

En la gestión 2018 el préstamo con la CAF ha sido amortizado en 2 cuotas de Bs5.145.000 cada una equivalente a USD750.000 por cada cuota amortizada, estos vencimientos fueron en el mes de abril y octubre de 2018 respectiva-mente.

En la gestión 2017 el préstamo con la CAF ha sido amortizado en 2 cuotas de Bs5.145.000 cada una equivalente a USD 750.000 por cada cuota amortizada, estos vencimiento fueron en el mes de abril y octubre de 2017, respectivamente.

El saldo de la obligacion al 31 de diciembre de 2018 es de Bs32.585.000 equivalente a USD4.750.000(Cuatro millones setecientos cincuenta mil 00/100 Dolares Americanos).

Bonos Subordinados:

Al 31 de diciembre de 2018 el Banco tiene las siguientes emisiones de Bonos Subordinados:

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 USD 20.000.000 (Veinte millones 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América).

- 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 2018, el saldo en capital de esta emisión es de Bs15.660.000.
- 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 2018, el saldo en capital de esta emisión es de Bs31.000.000.
- 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 2018, el saldo en capital de esta emisión es de Bs22.080.000.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8.o) Obligaciones subordinadas (Cont.)

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 2018, el saldo en capital de esta emisión es de Bs28.437.500.

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 2018, el saldo en capital de esta emisión es de Bs36.000.000.

- 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 2018, el saldo en capital de esta emisión es de Bs55.000.000.

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-15		12,28%	70,14% 204,35%
dic-16		11,87%	77,97% 201,90%
dic-17		11,53%	90,22% 184,45%
dic-18		12,08%	73,15% 173,66%

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.

PERIODOS	EMISIONES DE BONOS		
	INDICADOR DE COMPROMISO FINANCIEROS		
	CAP	11%	Liquidez 55% Cobertura 90%
dic-15		12,33%	68,15% 265,98%
dic-16		11,79%	77,72% 268,69%
dic-17		11,61%	93,71% 232,10%
dic-18		11,98%	72,02% 226,54%

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 y BEC III.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8.p) Obligaciones Con Empresas Con Participacion Estatal

La evolución del grupo al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016 es la siguiente:

Concepto	2018	2017	2016
Obligaciones a la vista	10.983	10.983	10.983
Obligaciones por cuentas de ahorro	11.337.715	11.133.744	2.762.469
Obligaciones a plazo fijo con anotación en cuenta	-	25.999.232	46.175.733
Cargos devengados por pagar	-	301.138	137.040
Total Obligaciones con Empresas con Participacion Estatal	11.348.698	37.445.097	49.086.225

8.q) Ingresos Y Gastos Financieros

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

Concepto	2018	2017
Ingresos Financieros	716.324.130	670.355.800
Productos por Inversiones temporarias	35.660.692	27.310.832
Productos por Cartera Vigente	670.694.573	633.227.188
Productos por Cartera con Vencida	1.441.119	821.483
Productos por Cartera en Ejecución	1.398.296	824.351
Productos por Otras cuentas por cobrar	123.521	-
Comisiones por cartera y contingente	7.005.929	8.171.946
Gastos Financieros	228.830.027	182.281.543
Cargos por Obligaciones con el publico	198.214.765	153.242.169
Cargos por Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	18.133.760	15.689.679
Cargos por Otras Cuentas por pagar y Comisiones Financieras	469.920	630.703
Cargos por Obligaciones subordinadas	11.601.700	11.916.934
Cargos por Obligaciones Empresas con Participacion Estatal	409.882	802.058
Resultado Financiero Bruto	487.494.103	488.074.257

Las tasas activas y pasivas de interés promedio de la gestión 2018 y 2017 fueron:

	2018 %	2017 %
Tasas Activas		
Liquidez	1,34	1,06
Cartera de Credito	8,69	8,99
Tasas Pasivas		
Cuentas Corrientes	0,88	0,37
Caja de Ahorro	1,22	0,99
Depositos a Plazo Fijo	3,44	3,00
Obligaciones con EIFs	2,36	2,07
Obligaciones Subordinadas	5,32	5,28

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8.r) Recuperaciones de Activos Financieros

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

Concepto	2018	2017
Recuperaciones de activos financieros castigados	5.063.261	3.895.507
Recuperaciones de capital	4.283.845	3.160.377
Recuperaciones de interés	701.632	726.505
Recuperaciones de otros conceptos	77.784	8.625
Dismin. De Prev. P/Incob. de cartera y otras Ctas. por cobrar	66.893.540	68.615.270
Específica para incobrabilidad de cartera	23.359.186	18.192.156
Genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	-	1.423.431
Genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	28.149.285	23.315.108
Otras cuentas por cobrar	1.549.341	3.906.241
Activos contingentes	1.983.008	1.067.310
Genérica voluntaria para pérdidas futuras aún no identificadas	2.749.231	9.130.809
Generica ciclica	9.103.489	11.580.215
Disminución de previsión para inversiones temporarias	694.982	27.486
Inversiones temporarias	694.982	27.486
Disminución de previsión para partidas pendientes de imputación	288.155	84.956
Partidas pendientes de imputación	288.155	84.956
Total recuperacion de activos financieros	72.939.938	72.623.219

8.s) Cargos por incobrabilidad y desvalorizacion de activos financieros

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

Concepto	2018	2017
Perdidas por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	114.619.072	108.433.106
Específica para incobrabilidad de cartera	58.731.902	59.875.521
Genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	9.217.983	199.382
Genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	22.833.054	23.420.868
Otras cuentas por cobrar	5.543.889	5.564.045
Activos contingentes	1.786.485	1.826.334
Genérica voluntaria para pérdidas futuras aún no identificadas	2.363.773	2.235.748
Generica ciclica	14.141.986	15.311.208
Perdidas por inversiones temporarias	1.517.785	1.434.874
Perdidas por inversiones temporarias	1.517.785	1.434.874
Perdidas por inversiones permanentes financieras	9.336	-
Perdidas por inversiones permanentes financieras	9.336	-
Castigos de Productos Financieros	774.455	723.073
Castigo de productos por cartera	774.455	713.088
Castigo de productos por inversiones permanentes financieras	-	9.985
Pérdidas por disponibilidades	-	24.793
Bancos y corresponsales del exterior	-	24.793
Disminución de previsión para partidas pendientes de imputación	137.844	218.697
Partidas pendientes de imputación	137.844	218.697
Total cargos por incobrabilidad y desvalorizacion de activos	117.058.492	110.834.543

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8.t) Otros ingresos y gastos operativos

La composición de la cuenta al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

Concepto	2018	2017
Otros ingresos operativos	218.601.436	155.747.176
Comisiones por servicios	105.718.510	88.697.541
Ganancia por operaciones de cambio y arbitraje	60.564.548	20.380.458
Ingresos por bienes realizables	456.708	1.237.992
Ingresos por inversiones permanentes no financieras	1.835.212	961.122
Ingresos operativos diversos (1)	50.026.458	44.470.063
Otros gastos operativos	140.653.894	86.556.779
Comisiones por servicios	50.359.033	40.219.985
Costo de bienes realizables	3.335.273	829.529
Gastos operativos diversos (2)	86.959.588	45.507.265
Resultado neto ingresos y gastos operativos	77.947.542	69.190.397

- (1) Al 31 de diciembre de 2018 Bs50.026.457 corresponden a: Formularios Bs336.032; Gastos recuperados Swift Bs836.446; Servicios de cobranzas de seguros Bs37.480.611; Crédito Fiscal y compensación IT Bs8.249.075; chequeras y fotocopias Bs729.639; servicio de correo Bs37.528; Alquileres Bs320.160; Gastos Varios y protesto de documento Bs406.915; servicio instalacón puntos de cobranzas, recaudación Tigo Star Bs1.420.538; servicio banca por internet Bs1.880 y varios otros Bs207.634.

Al 31 de diciembre de 2017 Bs44.470.064 corresponden a: Formularios Bs370.618; Gastos recuperados Swift Bs1.025.546; Servicios de cobranzas de seguros Bs34.196.572; Crédito Fiscal y compensación IT Bs5.887.075; chequeras y fotocopias Bs795.025; servicio de correo Bs27.550; alquileres Bs385.210 y varios otros Bs1.782.468.

- (2) Al 31 de diciembre de 2018 Bs86.959.588 corresponden a: gastos varios como Chequeras formularios plásticos de tarjetas Bs754.290; Perdidas en operaciones de cambio Bs64.333.823; Gastos servicio Swift y otros servicios Comercio Exterior Bs456.256; Gastos judiciales y Honorarios Bs249.576; Promoción empresarial Cash Back Ganador cuenta Premiun y Pasajes acumulación Bs4.670.786; Gastos de remesas familiares Bs864.937; Gastos de VISA como pago trimestral Bs2.628.684; Gastos Tarjeta de Crédito Bs.1.192.540; Gastos Banco mi Socio Bs871.732;Gastos de información confidencial Bs1.987.012; Tasas de Regulación Bs203.908, Gastos convenio Visa Internacional y Estado integrado Bs5.805.218; Gastos de courier, servicios notariales, transporte de remesas y entrega de extractos Bs.1.422.321;Pirma de seguro Bs1.497; Gastos por cuenta de clientes y certificado seguridad Informática Bs9.962; Gastos Infobip, BBV, EDV, Caisa y otros gastos diversos Bs1.212.275 y otros gastos Bs141.866.

Al 31 de diciembre de 2017 Bs45.507.265 corresponden a: gastos varios como Chequeras formularios plásticos de tarjetas Bs3.023.727; Perdidas en operaciones de cambioBs29.922.017; Gastos en operaciones de crédito y trámites legales Bs407.703; Gastos servicio Swift y otros servicios Comercio Exterior Bs469.835; Promoción empresarial Bs2.793.116; Gastos de remesas familiares Bs1.317.790; Gastos de VISA como pago trimestral 6.771.625 y Otros Bs801.452.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8.u) INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

La composición de la cuenta al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

Concepto		2018	2017
Ingresos extraordinarios	(1)	1.457.310	1.412.441
Gastos extraordinarios		(5.506)	(1.246)
Total ingresos y gastos extraordinarios		1.451.804	1.411.195
Ingresos de gestiones anteriores	(2)	89.301	1.485.375
Gastos de gestiones anteriores	(2,1)	(1.373.187)	(208.867)
Total ingresos y gastos de gestiones anteriores		(1.283.886)	1.276.508

- (1) Bs1.457.310, corresponder a sobrante de caja en la gestión Bs369.947.Ventas de bienes mobiliarios, fuera de uso, residuos Bs13.330, Bonificaciones por no siniestralidad pagado por la compañía de seguros por Bs1.032.175, otros Bs41.858.

Bs1.412.441, corresponde recuperaciones de gastos de capacitación Bs10.961; Recuperaciones de gastos descontado a exfuncionarios y funcionarios Bs51.980; Bonificaciones por no siniestralidad recibido de la Compañía de Seguros Bs1.013.441; Sobrantes en caja de la gestión 2017 Bs202.188; Recuperaciones por siniestros Bs126.405 y Ventas de bienes fuera de uso Bs7.466.

- (2) Bs 89.301 corresponde a provisiones de gastos no utilizados en la gestión pasada.

Bs1.485.375 corresponde a Provisiones de gastos no utilizados en la gestión pasada Bs1.449.081; Pago de intereses por cargos financieros Bs4.002; Recuperaciones de Siniestros Bs7.209; Recuperación de gastos de capacitación Bs14.423 y Otras varias recuperaciones Bs10.660.

- (2.1) Bs1.373.187 corresponde a pago de impuestos gestiones anteriores Bs1.360.147; otros Bs13.040.

Bs208.867 corresponde a:Comisiones e intereses financieros Bs159.729; Cargos por diferimiento de gastos por compra de licencias Bs41.754 y varios gastos Bs7.384.

8.v) Gastos de administración

La composición de la cuenta al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

Concepto		2018	2017
Gastos del Personal		203.180.039	187.736.629
Servicios contratados		32.110.491	30.038.772
Seguros		3.630.032	3.592.443
Comunicaciones y traslados		10.823.038	11.315.689
Impuestos		1.848.703	3.569.340
Mantenimiento y Reparaciones		6.611.395	5.999.475
Depreciación y desvalorización de bienes de uso		14.180.839	13.826.229
Amortización de Cargos diferidos		4.696.534	4.838.963
Otros Gastos de Administración	(1)	92.686.332	83.601.195
Total Gastos de Administración		369.767.403	344.518.735

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8.v) Gastos de administración (Cont.)

- (1) Los gastos de administración más importantes son:

	2018	2017
Gastos notariales y judiciales	1.039.818	626.188
Alquileres	12.379.503	12.662.104
Energía eléctrica, agua calefacción	4.868.617	4.895.434
Papelería, útiles y materiales de servicio	3.960.214	3.503.554
Suscripciones y afiliaciones	36.000	73.102
Propaganda y publicidad	10.456.027	9.264.251
Gastos de representación	6.858	31.334
Aportes Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras	11.016.906	10.177.298
Aportes otras entidades	273.185	435.734
Donaciones	9.400	4.048
Multas Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras	9.581	74.303
Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera (FRF) – Art. 127° LB	44.426.337	39.326.010
Gastos en comunicaciones y publicaciones en prensa	146.461	131.918
Diversos	4.057.425	2.395.916
	92.686.332	83.601.195

8.w) Cuentas contingentes

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

Concepto	2018	2017
CARTAS DE CREDITO EMITIDAS A LA VISTA	22.577.354	2.928.414
Cartas Credi.Emit.Vista Otros Países	22.577.354	1.802.259
Cartas Credi.Emit.Vista Otros Países	-	1.126.155
CARTAS DE CREDITO EMITIDAS DIFERIDAS	-	2.062.745
Cartas Credi.Emit.Dif.Convenio recíproco	-	2.062.745
CARTAS DE CREDITO STAND BY	8.515.519	6.036.937
De cumplimiento de contrato	8.515.519	6.036.937
GARANTIAS OTORGADAS	165.484.513	231.227.033
Avales Externos	3.209.223	-
De seriedad de propuesta	3.190.707	2.284.324
De cumplimiento de contrato	113.007.690	164.774.560
De pago de derecho arancelarios o impositivos	8.716.502	5.042.416
De consecuencias judiciales o administrativas	3.553.471	4.654.656
De ejecución de obra	11.611.517	7.460.503
Otras boletas de arantía no contragaranratizadas	22.195.403	47.010.574
LINEAS DE CREDITO COMPROMETIDAS	159.890.520	138.391.609
Créditos acordados en cuenta corriente	1.327.456	3.154.665
Créditos acordados para tarjetas de crédito	158.563.064	135.236.944
OTRAS CONTINGENCIAS	-	4.459.000
Multibank - VISA	-	4.459.000
	356.467.906	385.105.738

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8.x) Cuentas de orden

La composición al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Valores y bienes recibidos en custodia	1.341	1.335
Otros valores y bienes recibidos en custodia	1.341	1.335
Valores en cobranza	44.718.423	58.694.692
Cobranzas en comisión recibidas	9.919.246	54.559.866
Cobranzas en comisión remitidas	34.799.177	4.134.826
Garantías recibidas	15.506.347.763	13.962.410.784
Garantías hipotecarias	11.881.189.323	10.219.161.746
Otras garantías prendarias	2.151.659.097	2.180.138.213
Bonos de prenda	1.372.000	-
Depósitos en la entidad financiera	139.633.680	134.895.541
Garantías de otras entidades financieras	40.087.723	42.184.530
Otras garantías	1.292.405.940	1.386.030.754
Cuentas de registro	3.220.081.198	3.228.452.626
Líneas de créditos otorgadas y no utilizadas	737.210.800	721.701.096
Líneas de créditos obtenidas y no utilizadas	319.308.813	320.596.319
Cheques del exterior	137	182
Documentos y valores de la entidad	1.424.710.131	1.410.820.808
Cuentas incobrables castigadas y condenadas	169.845.536	152.434.020
Productos en suspensiones	30.367.009	25.561.628
Cartas de créditos notificadas	-	6.522.762
Otras cuentas de registro	538.638.771	584.815.810
Cuentas deudoras de los fideicomisos	116.105.761	90.768.125
Total cuentas de Orden	18.887.254.486	17.340.327.562

8.y) Patrimonios Autónomos

La composición de los recursos en Fideicomisos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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:	4,042,290.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8.y) Patrimonios Autónomos (Cont.)

8.y.1) Patrimonio Autónomo: “Fondo de Fideicomiso al Fortalecimiento de las Áreas Protegidas (FAP) UEP/PPAS CAF No.01/2008” (Cont.)

Saldos contables al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	2018	2017
Disponibilidades	1.507.819	1.444.151
Inversiones temporarias	2.533.910	2.574.825
Otras Cuentas por Cobrar	561	6.442
Gastos	69.472	65.856
Total Cuentas Deudoras	4.111.762	4.091.274
Cuentas por Pagar	5.488	5.488
Patrimonio Fiduciario	3.945.000	3.945.000
Resultados Acumulados	4.930	3.818
Ingresos	156.344	136.968
Total Cuentas Acreedoras	4.111.762	4.091.274

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 DS2614 (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 suplente 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.
Plazo:	Indefinido.
Importe del Patrimonio Autónomo:	Bs7.859,641

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

Saldos contables al 31 de diciembre de 2018y 2017:

	2018 Bs	2017 Bs
Disponibilidades	1.189.777	1.034.679
Inversiones temporarias	6.469.652	6.551.929
Cartera	200.212	155.324
Gastos	109.901	83.083
Garantías Otorgadas	49.998.247	42.581.165
Total Cuentas Deudoras	57.967.789	50.406.180
Capital Fondo FOGAVISP	7.527.029	7.527.029
Resultados Acumulados	154.439	88.139
Otras cuentas por pagar	87.023	60.463
Ingresos	201.051	149.384
Cuentas de orden cointingente Acreedoras	49.998.247	42.581.165
Total Cuentas Acreedoras	57.967.789	50.406.180

8.y.3) Patrimonio Autónomo: “Fideicomiso BEC E-FECTIVO ESPM”

Fideicomitente Beneficiario:	E-FECTIVO ESPM S.A. Todas las personas naturales y/o colectivas o jurídicas que acre diten ante el fideicomitente que no se hizo efectivo el dinero electrónico almacenado en sus billeteras móviles por las causa les establecidas en la Sección 5 (Fideicomiso), del Capítulo VI, Tí tulo II del Libro 1 de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financie-ro (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 Re glamento para la constitución, funcionamiento, disolución y clau-sura de las proveedoras de servicios de pago móvil de la ASFI.
Plazo: Importe del Patrimonio Autónomo:	5 años Bs10.440.009.

Saldos contables al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	2018	2017
Disponibilidades	10.440.009	10.440.009
Inversiones temporarias	-	-
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

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

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 cin cuenta por ciento (50%), incluidas operaciones de créditos para el sector turismo y producción intelectual.
Plazo: Importe del Patrimonio Autónomo:	Indefinido. Bs5.135.086.

Saldos contables al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	2018	2017
Disponibilidades	765.082	1.426.174
Inversiones temporarias	4.370.004	3.612.074
Gastos	92.320	54.181
Garantías Otorgadas	38.358796	20.738.233
Total Cuentas Deudoras	43.586.202	25.830.662
Capital Fondo FOGACP	4.953.511	4.953.511
Resultados Acumulados	46.086	1.300
Otras cuentas por pagar	51.076	38.651
Ingresos	176.733	98.967
Cuentas de orden contingenteAcreedoras	38.358.796	20.738.233
Total Cuentas Acreedoras	43.586.202	25.830.662

NOTA 9 - Patrimonio

En el Estado de Cambios del Patrimonio, se muestra los movimientos que tuvieron las cuentas patrimoniales al 31 de di-ciembre de 2018 y 2017:

Concepto	2018 Bs	2017 Bs	Incremento (Disminución) Bs
Capital pagado	506.063.000	452.173.000	53.890.000
Aportes para futuros aumentos de capita	2.500	0	2.500
Reserva legal	83.355.422	73.264.329	10.091.093
Otras reservas oligatorias	7.076	7.076	0
Utilidades acumuladas	11.828	9.145	2.683
Utilidades de la gestión	87.140.437	100.910.932	(13.770.495)
	11.348.698	626.364.482	50.215.781

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 9 - Patrimonio (Cont.)

Capital
Capital Autorizado

El Capital Autorizado del Banco Económico S.A. al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es de Bs600.000.000, 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 2018 y 2017 es de Bs503.063.000 y Bs452.173.000, 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 2018 y 2017 es de Bs1.336.95 y Bs1.385.23 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.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 18 de enero de 2018 autorizó el incremento del capital pagado, mediante la capitalización de utilidades del ejercicio 2017 por Bs16.220.000 y la correspondiente emisión de 16.220 acciones a una valor nominal de Bs1.000 por acción (incremento de Bs452.173.000 a Bs468.393.000).

Al 31 de diciembre de 2018 se registró el aumento de Capital Pagado, por la reinversión de utilidades de la gestión 2017 en compensación de la amortización de préstamo subordinado cuota 10 con la Corporación Andina de Fomento “CAF” por Bs5.140.000(CINCO MILLONES CIENTO CUARENTA MIL 00/100 BOLIVIANOS), en compensación de la amortización de obligaciones subordinadas Cupon 4 BEC III Emisión 1 por Bs4.060.000(CUATRO MILLONES SESENTA MIL 00/100 BOLIVIANOS), en compensación de la amortización de obligaciones subordinadas Cupon6 BEC II Emisión 3 por Bs4.800.000 (CUATRO MILLONES OCHOSCIENTOS MIL 00/100 BOLIVIANOS), en compensación de la amortización de obligaciones subordinadas Cupon 10 BEC II Emisión 1 por Bs5.220.000 (CINCO MILLONES DOSCIENTOS VEINTE MIL 00/100 BOLIVIANOS), en compensación de la amortización de obligaciones subordinadas Cupon 4 BEC III Emisión 2 por Bs4.000.000 (CUATRO MILLONES 00/100 BOLIVIANOS), en compensación de la amortización de préstamo subordinado cuota 11 con la Corporación Andina de Fomento “CAF” por Bs5.145.000(CINCO MILLONES CIENTO CUARENTA Y CINCO MIL 00/100 BOLIVIANOS), en compensación de la amortización de obligaciones subordinadas Cupon 8 BEC II Emisión 2 por Bs9.300.000 (NUEVE MILLONES TRESCIENTOS MIL 00/100 BOLIVIANOS), Bs5.000 correspondiente a la capitalización por pago cuota N° 10 préstamo CAF.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 16 de enero de 2017, autorizo el incremento del capital pagado, mediante la capitalización de utilidades del ejercicio 2016 por Bs18.390.000 y la correspondiente emisión de 18.390 acciones a una valor nominal de Bs1.000 por acción (incremento de Bs394.323.000 a Bs412.713.000).

Durante la gestion 2017 con el debido conocimiento de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero , elCapital Pagado se ha visto incrementado en función a la reinversión de utilidades de la gestion 2016, que autorizo la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 16 de enero de 2017 el importe de Bs18.390.000 y los pagos efectuados por vencimientos de cuotas de amortización de obligaciones subordinadas, correspondiendo el pago de 2 cuotas en Abril y Octubre de 2017 Prestamo Subordinado con la Corporacion Andina de Fomento Bs10.290.000, y vencimiento de cupones por emision de Bonos Subordinados por Bs18.360.000, Bs5.000 correspondiente a capitalización de utilidades de la gestion 2015 y Bs10.810.000 por la capitalización de Otras Reservas no Distribuibles.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 9 - Patrimonio (Cont.)

Aportes irrevocables pendientes de capitalización

En la gestión 2018 producto de la amortización de obligaciones subordinadas en el pago Cupon 4 BEC III Emisión 1 por Bs4.062.500(CUATRO MILLONES SESENTA Y DOS MIL QUINIENTOS 00/100 BOLIVIANOS) quedo pendiente de capitalización el importe de Bs2.500 debido a que el total de la amortizacion 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 yrealizadas 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 enero de 2018 y 16 de enero de 2017, y dando cumplimiento a las normas legales se constituyeron las reservas legales del 10% sobre los resultados de los ejercicios 2017 y 2016 por Bs10.091.093 y Bs8.458.188, respectivamente.

Otras reservas obligatorias

En fecha 21 de marzo de 2017 capitaliza el importe de Bs 10.810.000 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 N°165/2008 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 cuentas 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 N°165/2008 de fecha 27 de agosto de 2008 estableció que: A partir del 1 de septiembre de 2008, se suspende la reexpresión 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.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 9 - Patrimonio (Cont.)

Resultados acumulados

Por disposición de la Junta de Accionistas realizada el 18 de enero de 2018 y 16 de enero de 2017, se realizó la distribución de dividendos por Bs30.870.000 y Bs24.010.000 y reinversión de utilidades de Bs16.220.000 yBs18.390.000 respectivamente.Asi mismo la reinversión de utilidades con respecto al cumplimiento de deuda subordinada alcanzan a Bs37.672.500 y Bs28.650.000 respectivamente.

NOTA 10 - Ponderacion de Activos y Suficiencia Patrimonial

Al 31 de diciembre de 2018:

Código	Nombre	Saldo Activos de riesgo Bs.	Coefficiente de riesgo	Activo Cmutable Bs
Categoría I	Activos conriesgo de 0%	1.796.340.980	0,00	-
Categoría II	Activos conriesgo de 10%	10.440.009	0,10	1.044.001
Categoría III	Activos conriesgo de 20%	798.805.292	0,20	159.761.058
Categoría IV	Activos conriesgo de 50%	1.469.088.931	0,50	734.544.466
Categoría V	Activos conriesgo de 75%	3.170.740.045	0,75	2.378.055.034
Categoría VI	Activos conriesgo de 100%	3.765.186.132	1,00	3.765.186.132
TOTALES		11.010.601.389		7.038.590.691
10% sobre activo computable				703.859.069
Capital regulatorio (10a)				850.076.739
Excedente patrimonial				146.217.670
Coeficiente de suficiencia patrimonial				12,08%

Al 31 de diciembre de 2017:

Código	Nombre	Saldo Activos de riesgo Bs.	Coefficiente de riesgo	Activo Cmutable Bs
Categoría I	Activos conriesgo de 0%	1.890.258.179	0,00	-
Categoría II	Activos conriesgo de 10%	10.440.009	0,10	1.044.001
Categoría III	Activos conriesgo de 20%	1.052.821.160	0,20	210.564.232
Categoría IV	Activos conriesgo de 50%	1.315.864.458	0,50	657.932.229
Categoría V	Activos conriesgo de 75%	2.747.886.088	0,75	2.060.914.566
Categoría VI	Activos conriesgo de 100%	3.711.932.505	1,00	3.711.932.505
TOTALES		10.729.202.399		6.642.387.533
10% sobre activo computable				664.238.753
Capital regulatorio (10a)				765.692.382
Excedente patrimonial				101.453.629
Coeficiente de suficiencia patrimonial				12,53%

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)

NOTA 11 - Contingencias

El Banco al 31 de diciembre de 2018 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 2018, 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 Abun Saba
Gerente General


Gunnar Guzmán Sandoval
Gerente Nacional de Finanzas


Hanz Sabino Nuñez Claros
Síndico


Elvira Alicia Perrogon Salas
Contadora



2019



LISTOS PARA EL FUTURO

%



