



Banco
ECONOMICO



ESTAMOS
ENTRE LAS TRES
EMPRESAS
GRANDES CON
MEJOR CLIMA
LABORAL



2019 EN CIFRAS.

USD 1.232 millones

Cartera de Crédito

La utilidad neta del banco en 2017 fue de USD 14,7 millones y en 2018 alcanzó a USD 12,7 millones.

13,4 millones de dólares

1,61%
ÍNDICE DE MORA

Se mantiene bajos niveles de mora

La mora del Banco Económico se posiciona por debajo de la media del sector bancario, que en 2019 cerró en 1,83%.

ACTIVOS
USD 1.619 millones

PASIVOS
USD 1.512 millones

PATRIMONIO
USD 107 millones

54
agencias a nivel nacional

La última en abrirse fue en la ciudad de Potosí.



236,30%
Cobertura de Mora

Este ratio es uno de los indicadores más utilizados para evaluar la calidad crediticia.

En 2019 beneficiamos a nuestros clientes con la otorgación de créditos por un total de

USD 562 millones

0,79%
Retorno sobre el activo (ROA)

Coefficiente de Adecuación Patrimonial (CAP)

11,67%

Retorno sobre el Patrimonio (ROE)

14,18%



1.484
Cantidad de colaboradores



Ivo Mateo Kuljis Füchtner
Presidente



LO HICIMOS BIEN.



**CON MUCHO
AGRADO LES
PRESENTAMOS
LA MEMORIA
ANUAL Y ESTADOS
FINANCIEROS
AUDITADOS**

Estimados accionistas:

La sociedad, la economía y las empresas de todos los sectores están viviendo una gran revolución tecnológica de la mano de la transformación digital. Y el sector financiero no es la excepción. La banca tradicional ha quedado en el pasado, y es ahora la banca cada vez más digitalizada que se abre a nuevos desafíos y oportunidades.

El consumidor financiero, el cliente bancario, también ha cambiado. Ahora tienen a la mano más información y capacidad de elección que nunca. Son más exigentes sobre la experiencia que reciben al adquirir un servicio o producto bancario. Pero, además, esperan que las entidades den una milla extra y aporten más valor a la sociedad.

En consecuencia, si queremos tener éxito en este nuevo entorno, debemos poner el foco en un factor clave: cumplir con las expectativas de todos nuestros grupos de interés. Por lo tanto, ganarnos la confianza y fidelidad de nuestros colaboradores, clientes, accionistas y de la sociedad ha sido una vez más nuestra prioridad en 2019.

Colaboradores

Nuestra cultura organizacional, enfocada en ser fieles a nuestros valores, y a nuestra visión y misión, se vio fortalecida este año. Y es que sabemos que nuestros colaboradores son, por encima de todo, la clave para garantizar el éxito constante de la institución.

Con esta determinación, apuntamos nuevamente a un objetivo ambicioso en 2019: estar entre las mejores empresas para trabajar de Bolivia, y lo logramos. Por cuarto año consecutivo fuimos distinguidos como una de las tres empresas grandes del país con mejor clima laboral, según el estudio Empleador Líder.

Este reconocimiento es la demostración, una vez más, que estamos encaminados a ofrecer a nuestros colaboradores las mejores condiciones para crecer profesionalmente, impulsando su superación personal, generando confianza y compromiso de trabajo en equipo. Este óptimo clima laboral se traduce día a día en el servicio de excelencia que buscamos brindar permanentemente, para fortalecer la confianza de nuestros clientes y usuarios.

Clientes

Si bien el sector bancario está cambiando a pasos acelerados por las nuevas tecnologías, la banca sigue siendo un negocio basado en relaciones personales. Se trata de brindar los mejores productos que satisfagan las nuevas necesidades y aspiraciones futuras de nuestros clientes. Por lo tanto, enfocamos todo nuestro esfuerzo en mejorar su experiencia con nosotros, lo que significa atenderlos hoy con un servicio de excelencia y anticipar lo que necesitarán mañana. Solo así logramos diferenciarnos de nuestros competidores y convertirnos en su mejor alternativa.

En el marco de una cultura de innovación permanente, este 2019 continuamos con nuestro proceso de transformación digital, que consta de una mejora permanente de la plataforma digital del Banco. De esta manera buscamos proporcionar un servicio sin fricciones a nuestros clientes: con una amplia gama de productos, disponible en cualquier canal, en cualquier momento y en cualquier lugar.

Dimos un paso más allá y, en base a un esfuerzo conjunto, lanzamos en julio nuestra nueva banca móvil, una app mejorada e intuitiva con una amplia gama de funcionalidades, considerada por expertos como una de las mejores del mercado nacional.

Para complementar el continuo desarrollo de los canales digitales, ejecutamos importantes inversiones en la infraestructura de la red de agencias, reforzando nuestra imagen institucional y proporcionando oficinas modernas para nuestros clientes y usuarios. Quiero destacar especialmente nuestros BecCafé, localizados en las ciudades de Santa Cruz y Cochabamba. Su especial concepto de atención, único en el sistema financiero boliviano, fue merecedor del reconocimiento de Fintech Américas como uno de los 25 Bancos más Innovadores de América Latina y el Caribe.

Adicionalmente, seguimos ampliando nuestra presencia en el país. Con la apertura de nuestra primera oficina en la ciudad de Potosí, el Banco se ha expandido en siete departamentos a nivel nacional.

Accionistas

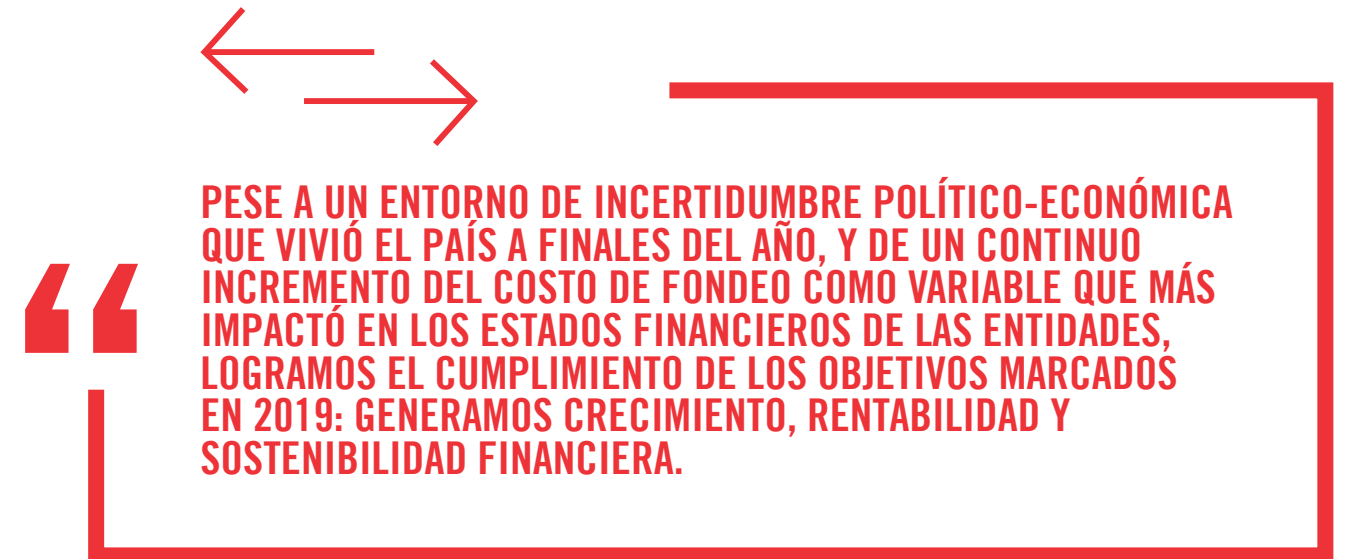
Pese a un entorno de incertidumbre político-económica que vivió el país a finales del año, y de un continuo incremento del costo de fondeo como variable que más impactó en los estados financieros de las entidades, logramos el cumplimiento de los objetivos marcados en 2019: generamos crecimiento, rentabilidad y sostenibilidad financiera.

Este año nuestro portafolio alcanzó un crecimiento del 7%, lo cual nos permitió defender nuestro 'market share' ante la fuerte competencia y finalmente el esfuerzo de todo el equipo a lo largo del año generó un total de \$us 13,4 millones de utilidades, con lo cual superamos el resultado de la gestión precedente en un 6%. Esta cifra representa un retorno sobre el patrimonio (ROE) de 14,18% y nos permitió, igual que en las gestiones anteriores, realizar una capitalización por encima del 60%. Con este fortalecimiento patrimonial el banco crea el cimiento para continuar la senda de crecimiento en las siguientes gestiones.

Espero que, en base a estos buenos resultados, nuestros accionistas vean recompensada la confianza que año tras año depositan en el progreso de nuestra institución.

Sociedad

En 2019 concentramos nuestro máximo esfuerzo en cumplir con nuestra misión de contribuir al progreso de las personas y de las empresas y de esta forma generar más valor a la sociedad en donde desarrollamos nuestras operaciones.



PESE A UN ENTORNO DE INCERTIDUMBRE POLÍTICO-ECONÓMICA QUE VIVIÓ EL PAÍS A FINALES DEL AÑO, Y DE UN CONTINUO INCREMENTO DEL COSTO DE FONDEO COMO VARIABLE QUE MÁS IMPACTÓ EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LAS ENTIDADES, LOGAMOS EL CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS MARCADOS EN 2019: GENERAMOS CRECIMIENTO, RENTABILIDAD Y SOSTENIBILIDAD FINANCIERA.

Ejecutamos iniciativas que beneficiaron a nuestra sociedad en el ámbito económico, social y medioambiental. Entre algunas de las diferentes acciones realizadas mencionamos, por ejemplo, nuestro amplio Programa de Educación Financiera, la campaña del Ecodesafío o nuestro convenio con UNICEF a favor de la niñez boliviana. Destaco en especial nuestro programa "Red Mujer, Mi Aliada", que a lo largo del 2019 continuó promoviendo la inclusión de la mujer en el sistema financiero. A través del "Espacio Red Mujer" y del "Reconocimiento Red Mujer" dotamos de herramientas a las emprendedoras que fomentan su empoderamiento y de esta manera reciben apoyo importante en su crecimiento tanto profesional como empresarial.

En síntesis, ser responsable con todos nuestros grupos de interés garantiza a largo plazo nuestro éxito como institución. Por eso, un año más, me gustaría agradecer a cada una de las personas del equipo del Banco Económico, el gran esfuerzo puesto en la gestión 2019, y en especial a nuestro Directorio por brindarnos siempre su apoyo y dedicación incondicional.

Estoy convencido en que el Banco Económico seguirá cumpliendo con sus objetivos planteados, gracias al profesionalismo de nuestros colaboradores, la tecnología e infraestructura en la que invertimos y el liderazgo de nuestros directores y equipo gerencial. Los resultados obtenidos en los últimos años son evidencia de que tenemos todo lo necesario para seguir creciendo y contribuir aún más al progreso de las personas y de las empresas de nuestro país.

Ivo Mateo Kuljis Fuchtnner
Presidente



MISIÓN

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



VISIÓN

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



VALORES

Transparencia
Respeto
Compromiso
Innovación
Accesibilidad



LO HICIMOS BIEN. FUE UN AÑO DE LOGROS SIN PRECEDENTES. UNO DE NUESTROS HITOS MÁS IMPORTANTES FUE ESTAR ENTRE LOS 25 BANCOS MÁS INNOVADORES DE AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE



El Banco Económico recibió el Reconocimiento de FINTECH AMERICAS como uno de los 25 Bancos más Innovadores de América Latina y el Caribe en la categoría “Experiencia del Cliente (CX) e Interacción con el Cliente”, por su proyecto BecCafé, valorando de esta manera nuestra visión y liderazgo al impulsar iniciativas innovadoras dentro del ámbito bancario.

MÁXIMA CALIFICACIÓN EN RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL

Alcanzamos la calificación ‘A+ Nivel LIDER’ en nuestro Desempeño RSE correspondiente al período 2018, de acuerdo a la metodología de valoración aplicada y avalada por la consultora Certificación Sustentable. Después de analizar las prácticas de RSE de nuestra institución, la gestión realizada y los resultados alcanzados, recibimos ésta máxima nota que refleja el compromiso del Banco a seguir trabajando por alcanzar un nivel de excelencia en RSE.



CON EL MEJOR CLIMA ORGANIZACIONAL



Por cuarto año consecutivo recibimos el reconocimiento de “Empleador Líder”, esta vez en su versión 2019, que nos ubica entre las tres empresas grandes del país con mejor clima organizacional, según el estudio de la consultora Human Value. Un logro más para nuestra institución y el fortalecimiento de nuestro principal capital: nuestros colaboradores.

NUESTRA PRIMERA OFICINA EN LA CIUDAD DE POTOSÍ

Con la premisa de seguir ampliando nuestra red de puntos de atención financiera, de profundizar la bancarización y expansión geográfica del Banco, en junio inauguramos nuestra primera oficina en la capital de Potosí, con la cual ahora estamos presentes en siete departamentos del país. Con la apertura de la agencia se busca aportar al desarrollo de Potosí y generar más fuentes de empleo digno.



HITOS ALCANZADOS EL 2019



BecCafé

EXPANDIMOS EL ÉXITO DE NUESTRO BecCafé A COCHABAMBA

El primer BecCafé en la ciudad de Santa Cruz ha sido un éxito. Como un modelo diferenciado de atención al cliente, se caracteriza por un ambiente que fusiona una agencia tradicional con un espacio de cafetería y un espacio de cowork.

Es por eso que decidimos expandir este concepto innovador a la ciudad de Cochabamba donde abrimos nuestro segundo BecCafé en enero.



2DA EDICIÓN DEL PROYECTO RED MUJER

En el marco del programa “Red Mujer, Mi Aliada”, se organizó la 2da versión del “Reconocimiento Red Mujer 2019”.

De esta manera ayudamos con capital semilla y asesoramiento a nuevos emprendimientos con impacto económico, social y medioambiental, liderados por mujeres bolivianas.



NUEVA BANCA MÓVIL: TRANSACCIONES A OTRO NIVEL



En julio lanzamos nuestra nueva Banca Móvil, la cual ha sido desarrollada inhouse bajo una estrategia de omnicanalidad. Con las nuevas y mejoradas funcionalidades, la aplicación es una de las más completas en el mercado nacional y ofrece una experiencia única a nuestros clientes.



CONTENIDO



01

RESULTADOS 2019

Pag. 18

Contexto económico,
bancario y regulatorio
Principales cifras



03

INFORME DE GESTIÓN

Pag. 44

Trabajando por la
Experiencia del Cliente
Excelencia en Gestión
de RSE
Gestión Humana
Informe económico
y financiero



02

GOBIERNO CORPORATIVO

Pag. 30

Informe Gobierno
Corporativo
Accionistas
Directorio
Plantel Ejecutivo



04

INFORME DE GESTIÓN DEL RIESGO

Pag. 72

Gestión Integral del Riesgo
Gestión de Riesgo Crediticio
Gestión de Riesgo de Liquidez



05

PREVENCIÓN Y CUMPLIMIENTO

Pag. 90

Actividades más
destacadas
Tratados y Convenios
Retos y desafíos



06

ESTADOS FINANCIEROS

Pag. 94

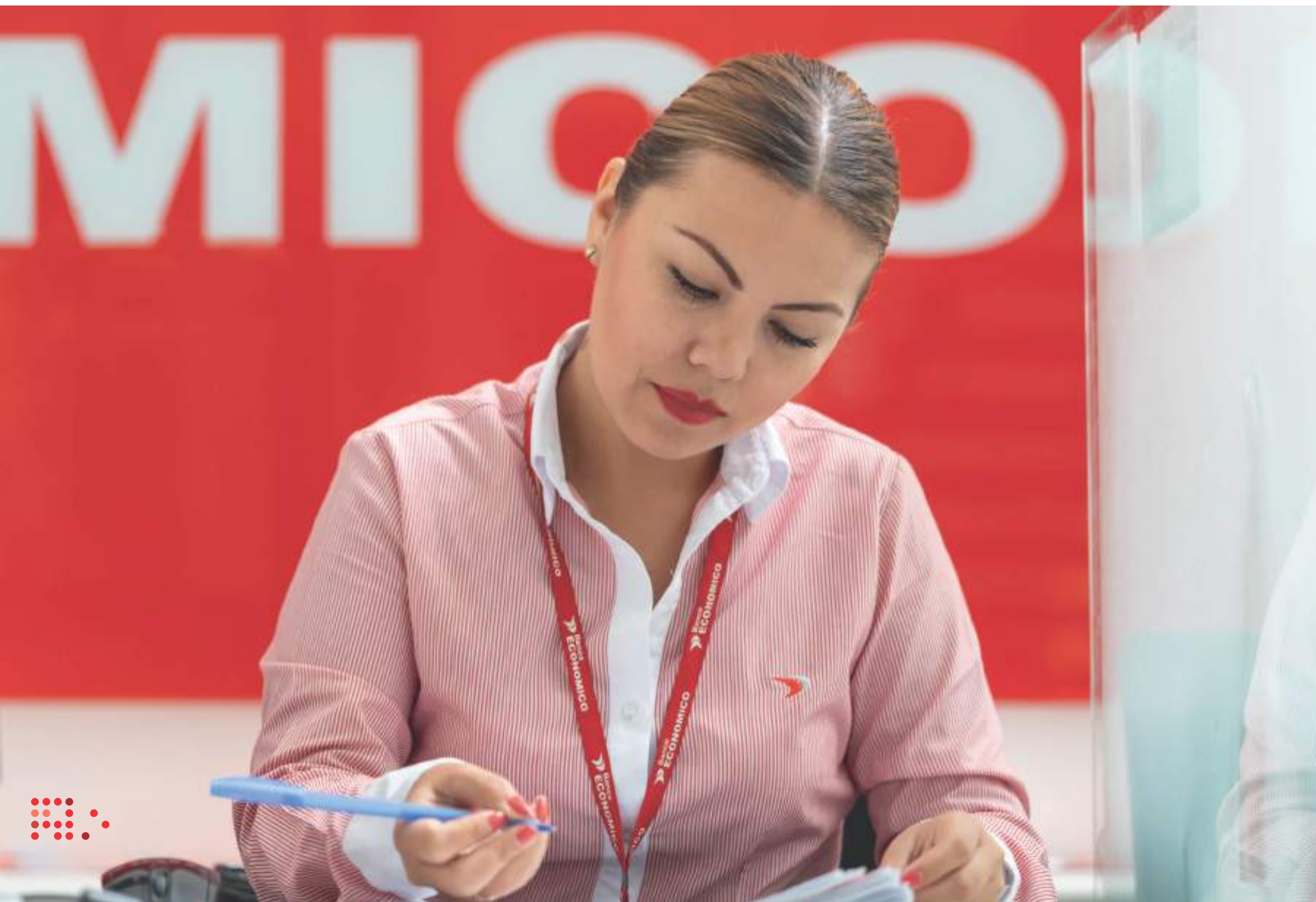
Informe del Síndico
Informe del auditor
independiente
- Estado de situación patrimonial
- Estado de Ganancias y pérdidas
- Estado de cambios en el
patrimonio neto
- Estado de flujos de efectivo
Notas a los Estados
Financieros



“ SIENTO ADMIRACIÓN
Y ORGULLO DE PERTENECER
A UNA ORGANIZACIÓN QUE
BUSCA LA MEJORA CONTINUA
Y VELA POR LA FELICIDAD DE
SUS COLABORADORES EN SUS
LUGARES DE TRABAJO. ”



Erick David Soleto Chavez
Ejecutivo de Negocios Banca MyPe
Área Comercial



CONTEXTO ECONÓMICO, BANCARIO Y REGULATORIO

EL PANORAMA ECONÓMICO MUNDIAL EN 2019 SE CARACTERIZÓ POR UN CONJUNTO DE TENSIONES COMERCIALES Y GEOPOLÍTICAS QUE PERJUDICARON EL CRECIMIENTO GLOBAL. EN BOLIVIA, EL AMBIENTE DE INCERTIDUMBRE PROPIA DE UN AÑO ELECTORAL Y LOS CONFLICTOS POLÍTICO-SOCIALES DE OCTUBRE Y NOVIEMBRE DE 2019 INFLUYERON NEGATIVAMENTE EN LA ECONOMÍA DEL PAÍS.

En 2019, el crecimiento económico global se vio afectado negativamente por el conflicto comercial entre la economía más grande del grupo de economías avanzadas (Estados Unidos) y la economía más grande del grupo de economías emergentes (China), de ahí el significativo y amplio efecto sobre el crecimiento de la economía mundial. La incertidumbre generada por el Brexit y las tensiones geopolíticas en Medio Oriente sumaron lastre al crecimiento de la economía global.

El grupo de economías avanzadas logró un crecimiento del 1,7% en 2019, una disminución de 0,5 puntos porcentuales respecto a lo conseguido en 2018. Esta pérdida de dinamismo se debió a la confluencia de varios factores: la agudización de las tensiones comerciales EEUU-China, el debilitamiento de la confianza de los consumidores y las empresas en la Zona del Euro y la pérdida de impulso de la producción alemana automotriz debido a la adopción de nuevas normas sobre las emisiones contaminantes.





EL GRUPO DE ECONOMÍAS EMERGENTES Y EN DESARROLLO LOGRÓ UN CRECIMIENTO ECONÓMICO DEL 3,7%

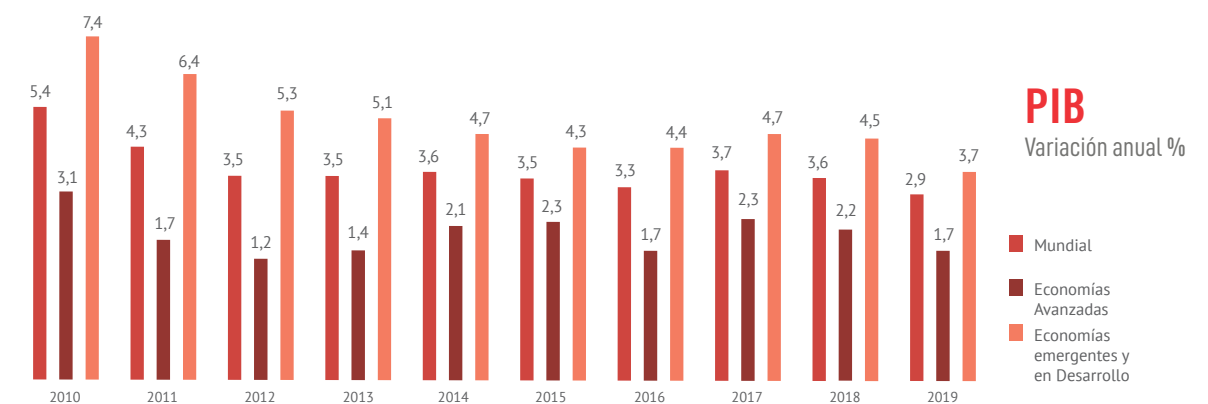
La economía mundial experimentó un entorno económico complejo, ya que se vio afectado negativamente por el conflicto comercial entre Estados Unidos y China.

Crecimiento del PIB de EEUU
en 2019

2,3%

EEUU registró un crecimiento de 2,3%, reflejando una disminución de 0,6 puntos porcentuales respecto a la gestión previa; la Zona del Euro logró un crecimiento económico del 1,2%, mostrando una disminución de 0,7 puntos porcentuales.

El grupo de economías emergentes y en desarrollo logró un crecimiento del 3,7%, registrando 0,8 puntos porcentuales menos que en la gestión previa. China, la economía más grande de este grupo, redujo su velocidad de crecimiento en 0,5 puntos porcentuales respecto a la gestión anterior, alcanzando 6,1% de crecimiento al cierre de 2019, debido al agravamiento de las tensiones comerciales con EEUU y al endurecimiento de las regulaciones necesarias para frenar la actividad de la banca paralela. La segunda mayor economía de este grupo, India, exhibe una disminución de su dinamismo de 2,0 puntos porcentuales, alcanzando un crecimiento de 4,8%, a consecuencia de la desaceleración de la demanda interna, tensiones en el sector financiero no bancario y un menor crecimiento del crédito.



En América Latina, el crecimiento conseguido fue de 0,1%, registrando una disminución de 1,0 puntos porcentuales respecto a la gestión anterior, reflejando la desaceleración notable de la actividad económica desde inicios del año en las economías más grandes de la región.

Brasil, donde los trastornos de la oferta de productos de minería han dañado este sector, logró un crecimiento de 1,2%, solo 0,1 puntos porcentuales menos que la gestión anterior. México, donde la inversión sigue siendo débil y el consumo privado se ha enfriado

por efecto de la incertidumbre en torno a las políticas, el debilitamiento de la confianza y el aumento de los costos de endeudamiento, el crecimiento económico fue nulo, representando una disminución de 2,1 puntos porcentuales.

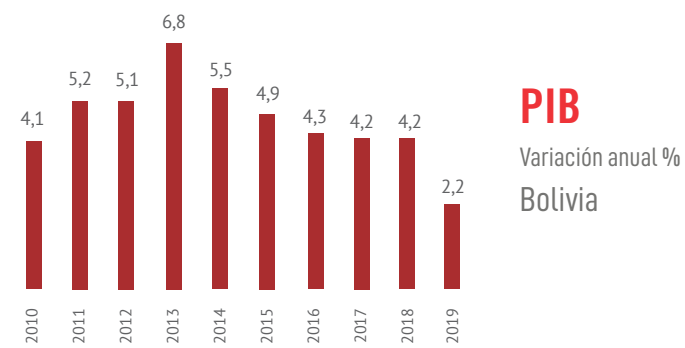
Contexto Nacional

La economía boliviana registró un crecimiento de 2,2% en 2019, reflejando una disminución de dinamismo de 2,0 puntos porcentuales. El menor crecimiento económico respondió principalmente a la pérdida de dinamismo

de los sectores extractivos. La contracción de los sectores de hidrocarburos y minerales incidió negativamente en el desempeño de la economía.

Adicionalmente, el ambiente de incertidumbre propia de un año electoral y los conflictos político-sociales de octubre y noviembre contribuyeron al menor desempeño del país.

En el ámbito monetario, la inflación acumulada a diciembre de 2019 fue de 1,47% (inferior a la registrada en la gestión pasada 1,5).

**PIB**Variación anual %
Bolivia**0,1%**Crecimiento de
Latinoamérica
en 2019Reflejo de la
desaceleración notable
de la actividad económica
en las economías más
grandes de la región.

Por su parte, el tipo de cambio se mantuvo sin variaciones y las Reservas Internacionales Netas (RIN) cerraron esta gestión con USD 6.468 millones, registrando una reducción de USD 2.478 millones con relación a similar periodo de 2018.

Las exportaciones a noviembre de 2019 alcanzaron USD 8.757 millones, menor en USD 212 millones (-2,4%) con respecto a la gestión anterior. Las importaciones fueron de USD 9.784 millones, menor en USD 262 millones (-2,6%) al valor observado en 2018. La disminución de las exportaciones se debe principalmente a una reducción del volumen de los productos exportados en casi todos los sectores. El saldo de la balanza comercial al cierre de 2019 es negativo en USD 1.027 millones, mayor en USD 50 millones al observado en la gestión 2018 (USD 1.077 millones).

Entorno sectorial bancario

Después de haber cumplido la meta de niveles mínimos en cartera de créditos destinados al sector productivo y de vivienda de interés social en 2018, la banca a partir de enero de 2019 debe mantener la participación del 60% en todo momento. Esto permite a las entidades financieras destinar una mayor parte del crecimiento a créditos no regulados que tienen tasas de interés más altas. En consecuencia, la presión sobre el margen financiero debido a este aspecto de la regulación se redujo ligeramente en 2019.

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 2019 con 7,3%, siendo muy inferior al promedio de los últimos cinco años

(15,3%). Sin duda, este bajo crecimiento en parte puede ser atribuido a la paralización de la actividad económica durante los meses de octubre y noviembre a consecuencia de la incertidumbre política y social generada después de las elecciones presidenciales.

Con respecto a la calidad del portafolio, se debe destacar que los niveles de mora 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 2019 la mora del sistema bancario nacional alcanza a 1,83%, lo que implica que el 98,17% 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, el cual se mantiene mayor que el índice de mora desde 2015 y cierra el año en 4,00%.

Crecimiento de la
economía boliviana**2,2%****EL MENOR CRECIMIENTO DEL PIB NACIONAL RESPONDIÓ A LA PÉRDIDA DE DINAMISMO DE LOS SECTORES EXTRACTIVOS**

Con referencia a la evolución de los depósitos, se puede observar una situación similar a la de la cartera, las mismas que han ralentizado su dinamismo de tal manera que en la gestión 2019, igual que en 2018, con un crecimiento de 4,5%, ya no acompañan el crecimiento en las colocaciones. Principalmente se registra un estancamiento en los depósitos en cajas de ahorro y cuentas corrientes, afectado por la menor actividad económica observada en los últimos años, a raíz de la caída de los precios y la baja demanda del gas.

En la gestión 2019, el efecto en las captaciones se agrava a raíz de la incertidumbre política y social generada por los eventos pre y post elecciones presidenciales en el último trimestre del año, provocando una importante caída en las captaciones. El impacto entre octubre y el 22 de noviembre fue de USD 972 millones, de los cuales la disminución en depósitos en moneda nacional fue de USD 1.050 millones compensado parcialmente por el in-



cremento en depósitos en moneda extranjera por USD 78 millones.

Posteriormente, a partir del 23 de noviembre hasta el 31 de diciembre, se aprecia una recuperación de las captaciones en USD 673 millones.

Si bien los volúmenes de liquidez se vieron afectados, el sistema bancario mejora la estructura de sus depósitos incrementando la participación en de-

pósitos estables (61% en DPF vs 56% gestión anterior).

La 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



7,3%

Crecimiento de la
cartera de créditos
del Sistema Bancario

4,5%

Crecimiento de
las captaciones del
Sistema Bancario

y se sitúa en 22,9% al 31 de diciembre 2019, cerrando la gestión con un nivel de liquidez de USD 6.808 millones, equivalente a una disminución de 13,4% comparado con el año anterior.

La limitada disponibilidad de la liquidez lleva a un encarecimiento de la misma, aspecto que se observa desde la gestión 2017 y lo cual continua en 2019 debido al alto costo de la reposición de depósitos a largo plazo, donde la principal fuente de fondeo son los AFPs del país.

En consecuencia, el incremento en el gasto financiero del sistema bancario continua en 2019 (15%), aunque siendo inferior al de la gestión pasada (29%).

No obstante del deterioro sustancial de la rentabilidad del portafolio cre-

diticio y de la paralización económica postelectoral en el último trimestre, la Banca logra generar utilidades en 2019 por un total de USD 304 millones, lo cual, en parte, también es atribuible a una mayor eficiencia administrativa de las entidades financieras que disminuyen su gasto administrativo en 1,7% comparado con 2018. La gestión cierra con un ROE de 14,1% y un nivel de patrimonio de USD 2.485 millones.

Ámbito regulatorio

Cupos de Cartera de Créditos

Acorde al Decreto Supremo N° 1842 de 18 de diciembre de 2013, 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

CIFRAS

En millones de USD y %	2017	2018	2019
Rentabilidad			
Utilidad Neta	14,7	12,7	13,4
Retorno sobre el Activo (ROA) (%)	0,95	0,80	0,79
Retorno sobre el Patrimonio (ROE) (%)	19,02	14,63	14,18
Balance			
Activos	1.495	1.536	1.619
Cartera	1.054	1.154	1.232
Captaciones	1.296	1.312	1.367
Patrimonio	91	99	107
Capitalización			
Coefficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) %	11,53	12,08	11,67
Índice de Solvencia %	-33,60	-30,06	-28,50
Calidad de Cartera			
Índice de Mora (%)	1,59	1,59	1,61
Cobertura de Mora (%)	255,38	242,09	236,30
Liquidez			
Índice de Liquidez sobre total Pasivos %	28,81	23,37	20,80
Otros			
N° de Empleados	1.404	1.459	1.484
N° de Agencias	47	51	54



LOS DEPÓSITOS EN LA BANCA SE HAN RALENTIZADO. CON UN CRECIMIENTO DEL 4,5% EN 2019, NO ACOMPAÑAN EL DINAMISMO DE LAS COLOCACIONES

interés social, con un mínimo del 25% de cartera destinada al sector productivo. Para Bancos PyME el nivel mínimo es de 50%. Tal cual exige el decreto, la Banca logra cumplir esta meta al cierre de 2018.

Consecuentemente, a partir de la gestión 2019, las entidades financieras deben mantener de forma permanente mínimamente esta participación establecida en la normativa vigente.

Política monetaria expansiva

El Banco Central de Bolivia (BCB) mantuvo la política monetaria expansiva mediante la inyección de recursos para compensar y evitar la reducción de la liquidez del sistema financiero. Durante la gestión 2019, las medidas

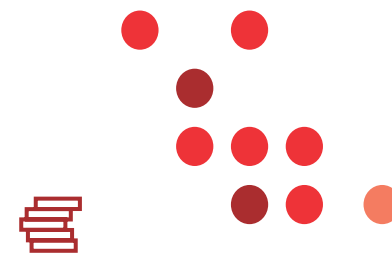
que implementó el BCB ayudaron a compensar la disminución de la liquidez por factores estructurales y estacionales. No obstante, debido a factores externos y de origen interno, como ser la caída de la producción y venta de gas, la disminución en la inversión pública, los acontecimientos políticos sociales pre y post elecciones presidenciales en octubre y noviembre, los problemas de liquidez en el sistema bancario se intensificaron hacia el último trimestre del año.

La política monetaria se realizó a través de diversos instrumentos, se destacan los siguientes:

Operaciones de mercado abierto: se efectuaron redenciones de títulos colocados en subasta y en forma directa

por particulares por un monto de \$us 236 millones, la mayor parte se realizó en abril, donde la Banca requiere mayor liquidez por los pagos de impuestos a las utilidades de las empresas. En esta línea, las tasas de regulación monetaria se mantuvieron bajas desde el 2014, y la oferta de títulos de subasta se redujo concentrando su composición en el corto plazo.

Financiamiento de corto plazo: el Banco Central facilitó el acceso a recursos de liquidez de corto plazo manteniendo tasas bajas para las operaciones de repo y créditos de liquidez. También se modificó la normativa para constituir nuevos colaterales, permitiendo que los DPF puedan ser utilizados para realizar operaciones de repo



El Banco Central de Bolivia (BCB) mantuvo la política monetaria expansiva mediante la inyección de recursos para compensar y evitar la reducción de la liquidez del sistema financiero.

con el BCB. Esta medida se implementó el 7 de noviembre, lo que facilitó a la Banca acceder a liquidez adicional cercanos a los \$us 356 millones para atender la presión de retiros de depósitos por parte del público ante los eventos políticos de octubre y noviembre.

Reducción de límites a inversiones en el exterior: durante el primer trimestre se redujeron los límites a las inversiones en el exterior para las entidades bancarias, fondos de inversión y compañías de seguros, con el objeto de incrementar la liquidez y mejorar las RIN. En marzo de 2019, la ASFI disminuyó el límite a las inversiones en el exterior de los bancos de 25% a 15% del capital regulatorio.

Esta medida fue complementada con la ampliación del Fondo para Crédito destinado al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social (CPVIS II), permitiendo a los bancos realizar aportes voluntarios con recursos provenientes de sus cuentas en el exterior.

El impacto de ambas medidas, sería el acceso a recursos por aproximadamente \$us 108 millones, destinados a la colocación de créditos en moneda nacional.

Modificaciones a la normativa relacionada a los Fondos para Crédito destinados al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social (CPVIS): el BCB amplía los plazos para realizar nuevos aportes voluntarios con fondos provenientes del exterior, hasta finales de la gestión pasada se constituyeron aportes voluntarios netos por \$us 567 millones. Por otro lado, se redujo la tasa de encaje en moneda extranjera en 15%, liberando fondos por \$us 491 millones.

Con estos recursos se constituyó un nuevo Fondo destinado para garantizar los créditos en moneda nacional a las Entidades Financieras a cero costo. Al cierre de la gestión 2019 la Banca mantiene créditos con garantía de estos fondos por \$us 1.244 millones.



**“ NOS MOTIVA CONTRIBUIR
POSITIVAMENTE A LA SOCIEDAD,
VER PROGRESAR A NUESTROS
CLIENTES Y SER UN APOYO
EN LA CONSTRUCCIÓN DE
SUS SUEÑOS. ”**



Noelia Peñarrieta E.
*Encargado de Marketing Online
Área Comercial*

02 | GOBIERNO CORPORATIVO

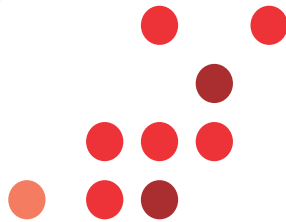


TRANSPARENCIA HACIA NUESTROS GRUPOS DE INTERÉS

EN BASE A UNA SÓLIDA ESTRUCTURA DE GOBIERNO CORPORATIVO, ENCABEZADA POR NUESTRO DIRECTORIO, EL BANCO ECONÓMICO ESTÁ COMPROMETIDO CON UNA GESTIÓN TRANSPARENTE, EFICIENTE Y RESPONSABLE.



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.



Reuniones sostenidas
Gestión 2019

Directorio	43
Comité de Negocios	43
Comité de Administración	22
Comité Gestión Integral Riesgos	23
Comité de Auditoría	26
Comité Prevención y Cumplimiento	5
Comité de Gobierno Corporativo	2
Comité de Seguridad Física	2
Comité Tecnología Información	1
Comité de Ética	1

Función 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.



ACCIONISTAS

Nombre o razón social del Accionista	Nacionalidad	Cantidad de Acciones	Participación
Empresa de Envases Papeles y Cartones S.A.	Boliviana	201.142	36,45%
Elvio Luis Perrogon Toledo	Boliviana	60.264	10,92%
Ivo Mateo Kuljis Füchtner	Boliviana	60.213	10,91%
Curtiembre Vis Kuljis S.A.	Boliviana	42.775	7,75%
Justo Yepez Kakuda	Boliviana	29.533	5,35%
Christian Chandor Haab Justiniano	Boliviana	26.644	4,83%
Orlando Gabriel Nunez Melgar	Boliviana	21.290	3,86%
Alex Jose Cuellar Chavez	Boliviana	18.395	3,33%
Pedro Antonio Yovhio Ferreira	Boliviana	18.395	3,33%
Michelle Haab Justiniano	Boliviana	16.258	2,95%
Robert James Curt Haab Justiniano	Boliviana	15.522	2,81%
Tomislav Carlos Kuljis Füchtner	Boliviana	12.864	2,33%
Ramiro Alfonso Rivero Urriolagoitia	Boliviana	6.426	1,16%
Abel Fernando Guilarte Montenegro	Boliviana	5.879	1,07%
Marcel Chandor Haab Justiniano	Boliviana	5.140	0,93%
Jorge Percy Boland España	Boliviana	2.877	0,52%
Alejandro Lora Longaric	Boliviana	1.460	0,26%
Nadia Cuellar Casal	Boliviana	1.451	0,26%
Jose Miguel Cuellar Casal	Boliviana	1.444	0,26%
Cristhian Pedro Yovhio Ortiz	Boliviana	965	0,17%
Marco Antonio Yovhio Ortiz	Boliviana	965	0,17%
Nathaly Yovhio Ortiz	Boliviana	965	0,17%
Maria del Carmen Justiniano de Haab	Boliviana	306	0,06%
Rosa Maria Bendek Liaños	Boliviana	218	0,04%
Jorge Alejandro Bendek Liaños	Boliviana	216	0,04%
Ninoska Bendek Liaños	Boliviana	216	0,04%
551,823			100,00%



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.



DIRECTORES.

Presidente	Ivo Mateo Kuljis Füchtner
Vicepresidente	Luis Alberto Perrogon Saavedra
Directores Titulares	Alex Jose Cuellar Chavez Boris Marinkovic Rivadineira Alejandro Lora Longaric Julio Sergio Tufiño Justiniano José Salomón Yépez Vargas Katia Kuljis Lladó Ronald Gilberto Mariscal Flores Jorge Sanchez Landivar
Directores Suplentes	Alvaro Ricardo Saavedra Monfort Rodolfo Weidling Kuljis Jose Ernesto Perrogon Saavedra Orlando Gabriel Nuñez Melgar Carlos Alejandro Limpias Elio Ricardo Sergio Lilienfeld Campuzano Jorge Percy Boland España Walter Marcelo Moscoso Sciaroni Ricardo Yamil Baddour Dabdoub Herman Stelzer Garrett
Sindico Titular Sindico Suplente	Hans Sabino Nuñez Claros Joaquin Pereyra Vaca Diez



Sergio Mauricio Asbun Saba
Gerente General

COMO ENTIDAD FINANCIERA DEPENDEMOS DE LA CONFIANZA DE NUESTROS GRUPOS DE INTERÉS, LO CUAL VUELVE LA TRANSPARENCIA Y LA INDEPENDENCIA EN PILARES FUNDAMENTALES DE NUESTRO ACCIONAR.

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
José Luis Lijeron Justiniano
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 Nacional de Tecnologías de la Información
Gerente Legal Nacional

Felipe Edgar Aliaga Machicado

Auditor Interno

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

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

Javier Gonzalo Alaiza Alborta
Carlos Antonio Quiroga Bermudez

Gerente Regional La Paz
Gerente Regional Cochabamba

Actualizado al 31/12/2019



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



José Luis Lijeron Justiniano

Gerente Nacional de Tecnologías
de la Información

LOS VALORES SON LOS PILARES DE LA ORGANIZACIÓN

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.



El Código de Gobierno Corporativo, Reglamento Interno de Gobierno Corporativo y Código de Ética, guían el actuar de todas las instancias del Banco

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.



Tiempo Dedicado a cada función

46	Cultura Corporativa
43	Negocios
30	Riesgos
23	Estrategia
26	Control

Normativa interna

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





“

LA FORMACIÓN DEL
CENTRO DE DESARROLLO
DE TALENTOS CDT, NOS DA
EL RESPALDO PARA CRECER
PROFESIONALMENTE Y ASÍ
APORTAR CON EL MÁXIMO DE
NUESTRAS CAPACIDADES

“



Dario Justiniano Dorado

● Ejecutivo de Negocios Banca Personas
Área Comercial



TRABAJANDO POR LA EXPERIENCIA DEL CLIENTE

EN UN AMBIENTE ALTAMENTE COMPETITIVO COMO LA BANCA, LA CAPACIDAD DE BRINDAR UNA EXPERIENCIA ÚNICA A LOS CLIENTES Y USUARIOS ES Y SERÁ EL ELEMENTO DIFERENCIADOR PARA CUALQUIER INSTITUCIÓN FINANCIERA EN LA BÚSQUEDA DE ALCANZAR SUS OBJETIVOS ESTRATÉGICOS.



Es por eso que estamos empeñados en transformar el Banco, su cultura, en la de una institución donde adquirir servicios financieros sea para nuestros clientes y usuarios una experiencia excepcionalmente positiva, buscando mejorar consistentemente su satisfacción, lealtad y apoyo.

En 2019 centramos nuestros esfuerzos, principalmente, en actividades enfocadas en mejorar esta experiencia que brindamos.



La estrategia central para mejorar la experiencia del cliente se basa en una premisa sencilla pero altamente efectiva: escuchar al cliente. A partir de su interacción con el Banco, tanto a nivel transaccional como relacional, es la misma voz del cliente la que nos dice qué debemos ajustar para lograrlo.

5.000 ENCUESTAS

para medir el Índice de Recomendación Neta o Net Promoter Score (NPS)

NET PROMOTER SCORE

En la gestión 2019 se recolectaron más de 5.000 respuestas de clientes a la encuesta para medir el Índice de Recomendación Neta o Net Promoter Score (NPS), que se constituye en una herramienta tan simple como poderosa a la hora de medir la experiencia del cliente y, en consecuencia, su nivel de satisfacción y lealtad.

Con la pregunta que se plantea al finalizar una transacción o la contratación de un producto: “¿Cuál es la probabilidad de que recomiende al Banco a un familiar o amigo?”, los clientes responden en una escala de 11 puntos, del 0 al 10 (donde 0 es igual a “nada probable que recomienden” y 10 es igual a “muy probable que recomienden”), y se calcula el NPS como se muestra en el diagrama de la página siguiente.



ÍNDICE DE
RECOMENDACIÓN
NETA

65

Nuestros clientes valoran positivamente su experiencia con el Banco y la recomiendan de forma natural

Adicionalmente, se pide un comentario mediante el cual el cliente pueda contextualizar su valoración. De esta manera se obtiene información valiosísima de los clientes, que con una adecuada retroalimentación y acciones de mejora implementadas, ha logrado poner en funcionamiento un sistema de gestión de la experiencia del cliente altamente eficaz, contribuyendo a que todo el Banco ponga foco en la calidad.

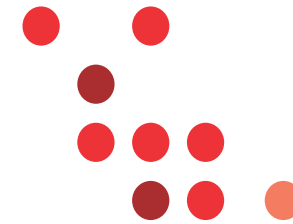
En una escala de resultados que va desde -100 hasta 100, donde -100 significa que basados en su experiencia de su interacción con nosotros “todos

los clientes encuestados tienen una muy baja disposición a recomendar-nos” y 100 que “todos los clientes tienen una alta disposición de recomendación”, el modelo teórico de NPS establece que un resultado mayor a 0 es bueno y uno superior a 50 es excelente.

En 2019 el Banco ha obtenido un NPS de 65, valor que además ha tenido una tendencia ascendente desde que se inició la medición y gestión de experiencia de cliente en el año 2018. Este resultado confirma que nuestros clientes valoran positivamente su experiencia con la entidad financiera y

que recomiendan a nuestra institución y sus productos de forma natural. Adicionalmente, nos muestra que el esfuerzo por lograr que los clientes tengan experiencias excepcionalmente positivas con nosotros está dando sus frutos.

Estamos seguros que colocar al cliente como el centro de toda la gestión organizacional del Banco, escuchar su voz en relación a su experiencia y actuar en consecuencia con mejoras innovadoras, nos está conduciendo por el camino correcto y nos alienta a seguir en esa dirección.



La renovada Banca Móvil es más fácil de usar y permite realizar todas las transacciones desde la comodidad del hogar

PERFECCIONAMOS NUESTRA BANCA MÓVIL

En el afán de avanzar con la transformación digital y de brindar a nuestros clientes la oportunidad de que puedan usar los servicios del Banco en todo momento y desde cualquier lugar, lanzamos en julio nuestra nueva Banca Móvil.

Es una aplicación moderna y única en el mercado, no solo por su renovado aspecto visual sino también por el lenguaje con la que se desarrolló.

Ha sido desarrollada "inhouse", lo cual nos permitirá adaptarnos a los cambios del entorno y realizar mejoras en un menor periodo de tiempo. Este proyecto ha sido desarrollo bajo una estrategia de omnicanalidad, la cual mejorará significativamente la experiencia del cliente, nos permitirá conocerlo y fomentar su fidelización.

La nueva app es más intuitiva y de fácil uso. A sus anteriores funcionalidades se sumaron otras mejoras significativas como:



- Habilidad directa (sin ingresar a la Banca por Internet).
- Mejoras en el aspecto visual.
- Activación/Desactivación de la huella digital.
- Cambio de contraseña desde la App Móvil.
- Estado de las transacciones mediante semáforos.
- Añadir nuevos beneficiarios.
- Añadir nuevos servicios.
- Compartir comprobantes a través de RRSS.
- Token de Seguridad integrado.
- Cobros y pagos mediante código QR.

No obstante de este avance tecnológico, seguimos trabajando en implementar nuevas y mejoradas funcionalidades las cuales nos permitirán posicionarnos entre las aplicaciones más completas del sistema financiero nacional.



En el Banco Económico vivimos la innovación y en 2019 pudimos celebrar una vez más el resultado de ello. Recibimos el reconocimiento de Fintech Americas como uno de los 25 Bancos más Innovadores de América Latina y el Caribe en la categoría "Experiencia del Cliente (CX) e Interacción con el Cliente" por nuestro proyecto BecCafé.

El galardón lo recibió nuestro Gerente General, Sergio M. Asbún Saba, quien además fue uno de los tres banqueros que tuvo la oportunidad de presentar el proyecto seleccionado en el foro que se llevó a cabo en Miami, el 30 de mayo.

RECONOCIMIENTO POR SER LOS + INNOVADORES

El foro estuvo integrado por innovadores, banqueros, expertos en tecnología, reguladores y líderes que buscan transformar el sistema bancario y financiero de la región para que sea más ágil e inclusivo.

Banco Económico con su proyecto del BecCafé fue seleccionado dentro de un contexto altamente competitivo, que incluyó a más de una centena de los principales bancos de toda la región

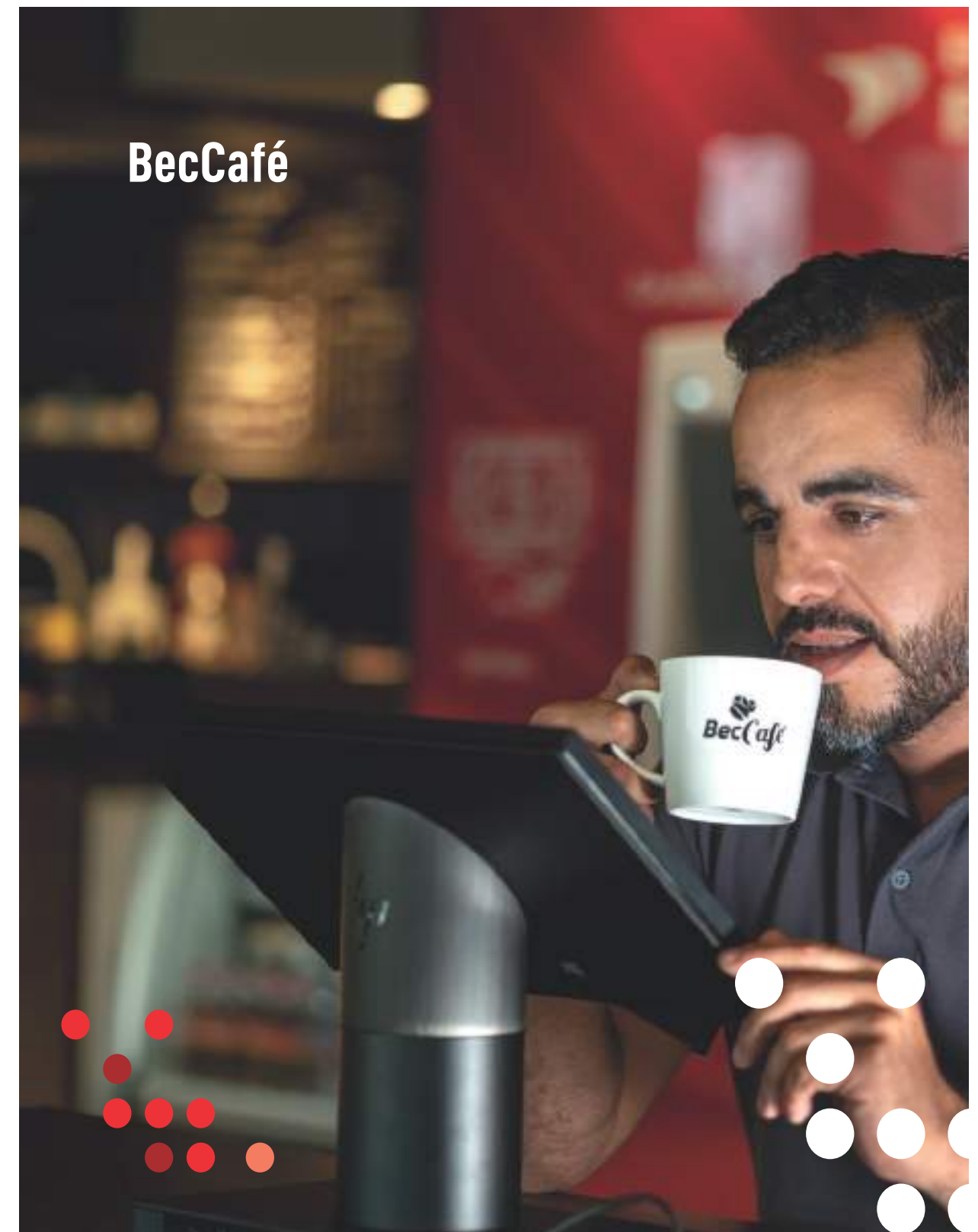


La evaluación ha considerado entre los criterios principales: ¿Cómo ha transformado o impulsado la innovación a la institución financiera? Y si ¿La innovación ha creado un valor único para el cliente o la institución? Este reconocimiento es otorgado por un panel de selectos miembros del equipo de Fintech Américas.

Banco Económico con su proyecto del BecCafé fue seleccionado dentro de un contexto altamente competitivo, que incluyó a más de una centena de los principales bancos de toda la región, la cual concluyó que las iniciativas innovadoras que presenta Banco Económico cumplen con los requisitos necesarios para ser reconocido por su visión y liderazgo al impulsar iniciativas como el BecCafé, buscando mejorar la atención de los clientes y usuarios financieros, donde la experiencia se transforma y evoluciona a una línea mucho más cercana y actual, a fin de conseguir un trato más personal y amigable.

BecCafé es un espacio para la comunidad, un lugar diferente a una oficina bancaria, sin barreras, con el único beneficio de saber que se están haciendo las cosas de manera diferente en un lugar donde todos son bienvenidos.

Motivados por el éxito que ha tenido nuestro BecCafé en la ciudad de Santa Cruz, decidimos exportar este concepto innovador a la ciudad de Cochabamba donde abrimos nuestro segundo BecCafé en enero



EXCELENCIA EN LA GESTIÓN DE RSE

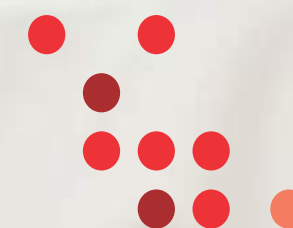
NUESTRA LABOR EN RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL EN LA ANTERIOR GESTIÓN FUE CALIFICADA CON LA MÁXIMA NOTA POR LA CONSULTORA CERTIFICACIÓN SUSTENTABLE. ESTE 2019 CONTINUAMOS CON NUESTRO COMPROMISO PARA ALCANZAR ESTE NIVEL DE EXCELENCIA EN RSE.

La Responsabilidad Social Empresarial (RSE) en Banco Económico es uno de los pilares estratégicos que acompaña las actividades de la entidad financiera de forma transversal con el objetivo de crear valor social, económico y ambiental. Nos ha permitido ser un banco que marca tendencia, buscando generar valor para nuestros clientes, accionistas, colaboradores y todos los grupos de interés con los cuales el Banco se relaciona.

A continuación, presentamos un resumen de las actividades más importantes realizadas durante la gestión comenzando por el éxito del Programa Red Mujer, Mi Aliada.

Programa "Red Mujer, Mi Aliada"

En el marco de sus actividades de RSE, 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 la mujer y mejorar su experiencia en el sistema financiero. Contamos con una comunidad de más de 5.000 mujeres.



RED MUJER

+5.000
PARTICIPANTES

La mayor cantidad de participantes fueron de los departamentos de Santa Cruz (36%), La Paz (29%) y Cochabamba (17%)



En 2019 se destacó la realización de la segunda versión del “Reconocimiento Red Mujer”, que forma parte del programa “Red Mujer, Mi Aliada” y fue creado para apoyar con capital semilla al nacimiento de nuevos emprendimientos con impacto económico, social y medioambiental, que son liderados por mujeres bolivianas.

Este año realizamos la segunda edición de este evento y reconocimos a 10 finalistas y 3 de ellas seleccionamos como las ganadoras del Reconocimiento Red Mujer 2019. Al primer lugar se entregó un capital semilla de Bs 50.000, al segundo lugar Bs 20.000 y al tercer lugar Bs 10.000. En todos los casos se brindó, adicionalmente, la asistencia técnica personalizada para que su idea sea materializada en un plan de negocios.

De esta segunda versión participaron en total 1.272 ideas de negocios, lo que representa un 10% más que en la primera versión en 2018. La mayor cantidad de participantes fueron de los departamentos de Santa Cruz (36%), La Paz (29%) y Cochabamba con (17%). La variedad de actividades fue una de las características de las propuestas presentadas, destacándose proyectos de servicios, turismo, productivos, tecno-

logías digitales, entre otros.

De acuerdo a las bases del concurso, se llevaron a cabo varias etapas de evaluación a cargo de un Comité de Expertos con amplia trayectoria a nivel empresarial, quienes analizaron, evaluaron y calificaron cada proyecto y cada defensa.

Programa “Educación Financiera para Todos”

Con este programa buscamos promover la inclusión financiera dotando de herramientas que faciliten la generación de conocimiento y capacidades financieras.

En esta gestión, el programa llegó a diferentes grupos de la comunidad/sociedad, dotando de herramientas necesarias para que administren sus finanzas de forma responsable y cuenten con información para la toma de sus decisiones financieras. En 2019, más de 14.000 personas se beneficiaron con las actividades que conforman este programa. El objetivo principal es 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.

Programa “Dirección de Negocios, Trabajando Juntos”

Con el objetivo de brindar a las micro y pequeñas empresarias, herramientas que les ayuden en el crecimiento de sus negocios y sus objetivos financieros, en esta gestión, 207 mujeres micro y pequeñas empresarias tuvieron la posibilidad de fortalecer sus conocimientos y sus modelos de negocio a través de los cursos del programa, generando además espacios y oportunidades de negocio.

El programa se viene realizando desde el año 2005 dirigido a nuestros clientes. A partir de la gestión 2016 el programa se enfocó en el empoderamiento de la mujer micro y pequeña empresaria, con el objetivo de incrementar la formación de mujeres de negocios, fortalecer sus capacidades e incentivar el crecimiento de empresas lideradas por mujeres a nivel territorial.



Capacitación e Innovación

Se continuó con las actividades de capacitación realizadas en nuestros Bec-Café, buscando innovar y construir una banca más inclusiva, apoyando a jóvenes universitarios 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.



Promoviendo la Responsabilidad con el Medio Ambiente

Nuestro objetivo es mejorar de manera activa y sistemática la consciencia y el comportamiento ambiental de la institución y de nuestros grupos de interés. El Banco ha establecido en su Política de RSE su compromiso con el cuidado y protección del medio ambiente.

En ese marco, durante el 2019 se efectuó el “Ecodesafío”, campaña que tuvo como objetivo promover en nuestros

colaboradores la concientización sobre el cuidado del medio ambiente y compartir experiencias a través del voluntariado corporativo. Se realizaron 11 proyectos a nivel nacional que consistieron en la transformación de un ambiente a través de la limpieza y disposición de residuos, reciclaje, concientización de uso del plástico, plantación de plantines y otras medidas.

El Banco continúa trabajando en sus programas internos de ecoeficiencia, para reducir el impacto de sus activi-

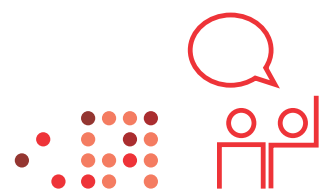
dades a través de la optimización del consumo de los recursos (papel, energía y agua), y cambio de equipamiento amigable con el medio ambiente en sus nuevas agencias.

Un mayor detalle se encuentra en el “Informe RSE – Gestión 2019” donde presentamos nuestra estrategia y avance en materia de responsabilidad social, independiente de este documento.



GESTIÓN HUMANA: ENCAMINADOS A SER EL MEJOR BANCO PARA TRABAJAR

GENERAMOS UN AMBIENTE LABORAL DE CONFIANZA Y DE COMPAÑERISMO. POR ELLO, EL BANCO CUENTA CON COLABORADORES COMPROMETIDOS, QUE MANTIENE UNA BUENA COMUNICACIÓN Y COOPERACIÓN.



Durante esta gestión hemos trabajado intensamente para establecer nuestra misión como responsable de la Gestión Humana:

Somos el aliado en la vida de nuestra gente para contribuir a su bienestar y desarrollo sostenible.





46%
con título
universitario



34 AÑOS
Edad promedio



5 AÑOS
Antigüedad
promedio



55%
mujeres



45%
hombres



Fomentamos la igualdad de género y la incorporación de jóvenes al mercado laboral.

2019
1.484
COLABORADORES
EN TODO EL PAÍS

Nuestro equipo profesional

Banco Económico forma parte de la sociedad boliviana y tiene el objetivo de contribuir activamente a su desarrollo, generando empleo digno y estable en el tiempo.

Desde su fundación, la entidad financiera se encuentra en constante crecimiento, abriendo nuevas agencias en todo el país e incorporando nuevo talento de manera permanente.

Gestión del Talento

Para cumplir con nuestro objetivo, debemos ser capaces de atraer y retener el mejor talento del país.

Para esto hemos implementado procesos internos adecuados que acompañen a nuestro personal en todo momento, desde su incorporación, durante su vida laboral y desarrollo de carrera.



Indicadores comparados
a la Gestión 2018



Programa "FAMI"

A través del programa FAMI (Formación de Asistentes y Ejecutivos Mype), encontramos nuevos talentos para nuestra institución, que nos permite al mismo tiempo promover la inserción laboral y la educación financiera de jóvenes estudiantes y egresados universitarios.

Los participantes del programa se benefician con formación y la oportunidad de incorporación como Asistente o Ejecutivo de Negocios de Banca MyPE u Oficial de Fuerza de Ventas, luego de haber aprobado el programa y adquirido conocimientos integrales, destrezas básicas y habilidades para la colocación de créditos, administración de

cartera, venta de servicios financieros y no financieros, todo con apoyo de formadores y tutores internos.

Esta iniciativa cuenta con el apoyo del Programa de Apoyo al Empleo (PAE), del Ministerio del Trabajo, Empleo y Previsión Social, instancia que este año a través de sus jefaturas departamentales en Santa Cruz y Cochabamba otorgó dos reconocimientos al Banco Económico por su participación.

Aprendizaje continuo

La banca es un rubro muy dinámico y debe ajustarse a constantes cambios generados principalmente en el ámbito legal y por los avances tecnológicos a nivel global y local. Esto

exige una constante actualización de conocimientos y habilidades en todas las áreas de la institución. Es por eso, que a través de nuestro Plan de Capacitación potenciamos año tras año el aprendizaje continuo de todos nuestros colaboradores.

El Plan de Capacitación contempla programas de inducción genéricos y específicos tanto para nuevos colaboradores como para el personal que rota o asciende dentro de la institución, además de certificaciones internas para diferentes cargos y capacitaciones de especialización para el crecimiento profesional.



Durante la gestión 2019, ejecutamos casi 300 diferentes temas de capacitación, que implican un total de 32.154 horas de capacitación.



Programa "Soy Líder"

"Soy Líder" se centra en el desarrollo de habilidades de dirección para generar y promover en el Banco el liderazgo práctico, eficiente e innovador.

El programa alcanza a todos los mandos medios a nivel nacional y tiene una duración de casi tres años. Se abordan temáticas como Gestión del Cambio, Liderazgo, Innovación, Comunicación Efectiva, Trabajo en Equipo y Gestión Humana.

El impacto del programa se ve reflejado en el estudio de clima laboral "Empleador Líder", realizado en esta gestión. En el mismo se evaluó el Liderazgo en el Banco a través de varia-

bles como Comunicación, Credibilidad, Empowerment y Equilibrio. Los colaboradores del Banco calificaron a sus Líderes con un 78,7% en el rango de "Buen estilo de Liderazgo", valor cercano al 80% que se considera un excelente liderazgo. Esto nos confirma la eficiencia del programa "Soy Líder" y que nuestros líderes aplican lo aprendido, fortaleciendo su liderazgo y credibilidad.

Evaluación de Desempeño

Dentro de la Gestión de Talento, evaluamos y reconocemos el desempeño de nuestros colaboradores de forma constante. Para ello, aplicamos la evaluación de desempeño tipo 90° y tipo 360°. De esta manera, se establecen

lazos de comunicación y retroalimentación entre el jefe y los subalternos.

La evaluación 90° se realiza durante la incorporación del personal y la evaluación 360° se lleva a cabo una vez al año, incluyendo el proceso de retroalimentación. Se realizan evaluaciones entre jefes, pares, dependientes y clientes internos, generando comunicación interna, directrices de trabajo, recomendaciones de capacitación y reconocimiento al buen desempeño.

Además, la información personalizada obtenida forma la base para tomar decisiones sobre ascensos, rotaciones, remuneraciones, desempeño y desarrollo profesional de todos nuestros colaboradores.

El mejor lugar para trabajar necesariamente debe brindar a sus colaboradores un buen clima organizacional, que se traduce directamente en la satisfacción del personal. En esta gestión hemos desarrollado diferentes actividades que promueven el clima organizacional.

Por cuarto año consecutivo recibimos el reconocimiento de Empleador Líder, que nos ubica entre las tres empresas grandes del país con mejor clima organizacional.



Clima Organizacional

Somos Empleador Líder

Por cuarto año consecutivo recibimos el reconocimiento de Empleador Líder, que nos ubica entre las tres empresas grandes del país con mejor clima organizacional.

Empleador Líder es un estudio realizado a nivel nacional por la consultora Human Value, y tiene por objetivo medir el índice de satisfacción de los funcionarios de una empresa o institución en su lugar de trabajo.

El estudio se centra en la evaluación de las dimensiones de Comunicación, Cooperación, Confianza, Compromiso, Gestión Humana y Liderazgo.

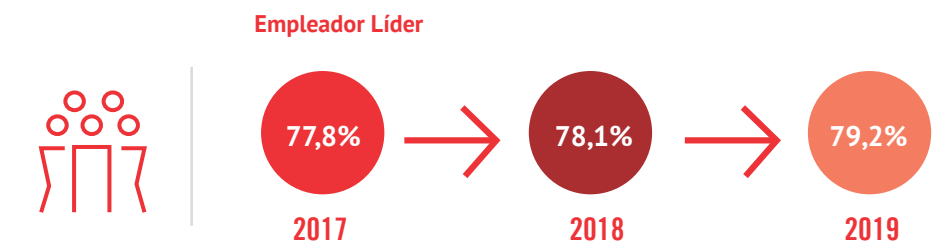
Los resultados del estudio revelan que el índice de satisfacción laboral del Banco llegó en 2019 a un 79,2%, mayor que la media de las empresas grandes en el país (75,6%) y mayor que el índice alcanzado en la gestión anterior (78,1%). Esto significa que el Banco cuenta con un "Buen Clima Organiza-

cional" y que nos estamos acercando cada año más a un "Excelente Clima Organizacional" (equivalente a un índice mayor a 80%).

Uno de los resultados del estudio, que alcanzó a un 94% del personal del Banco, revela que lo que más aprecian nuestros colaboradores es el ambiente laboral de confianza y los compañeros de trabajo. El Banco tiene gente muy comprometida que mantiene una buena comunicación y cooperación, todo acompañado de una Gestión Humana que cultiva sentido de propósito y armonía laboral.

Juntos Superamos el Desafío

Durante el 3er trimestre de 2019, con el objetivo de fortalecer el clima laboral y promover la cultura organizacional del Banco, se organizó y ejecutó con gran participación el evento nacional llamado "Desafío", donde nuestros colaboradores de todos los departamentos practican los valores del Banco y participaron en actividades sociales, culturales y deportivas.



INFORME ECONÓMICO Y FINANCIERO

Por primera vez en la historia de nuestra institución superamos los USD 100 millones en patrimonio que refleja el respaldo que tiene el banco en términos de solvencia.



Crecimiento

Este año nuestro portafolio alcanzó un crecimiento del 7%. El esfuerzo de todo el equipo a lo largo del año generó un total de \$us 13,4 millones de utilidades, con lo cual superamos el resultado de la gestión precedente en un 6%.

Evolución de la cartera de créditos

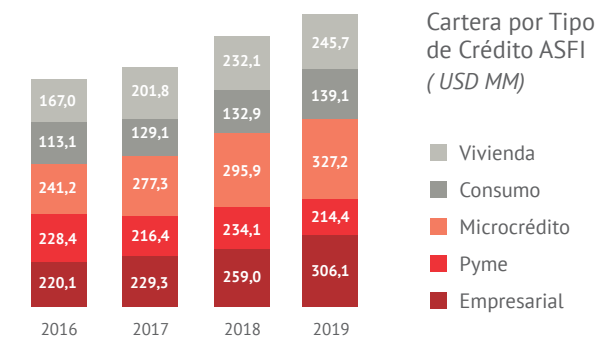
En relación al negocio activo, en 2019 incrementamos nuestro portafolio de créditos en USD 79 millones y cerramos la gestión con un total de USD 1.232 millones, distribuido entre todos los segmentos del mercado. Esto equivale a un crecimiento de 6,8%, siendo levemente inferior al desempeño del sector que incrementó su volumen en 7,3%. Sin duda, este bajo crecimiento en parte puede ser atribuido a la paralización de la actividad económica durante los meses de octubre y noviembre a consecuencia de la incertidumbre política y social generada posterior a las elecciones presidenciales.



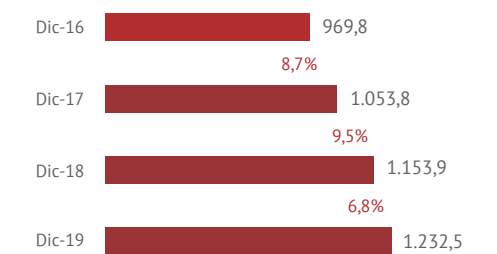
Contamos con un portafolio altamente diversificado. El segmento de clientes que más ha crecido en la presente gestión, es el segmento empresarial.



La cartera destinada al sector productivo y de vivienda de interés social registró un crecimiento anual de USD 51 millones (7,3%), mientras el portafolio del sector no regulado presentó una disminución del 6,1% (USD 28 millones). Esta distribución de los recursos equivale a un 61% en cartera regulada y 39% en cartera no regulada, por lo que cumplimos a cabalidad la meta del 60% según normativa vigente del ente regulador.



Cartera de Créditos (USD MM)



USD 1.367 MILLONES
Son las captaciones
del Banco en 2019, un
incremento del 4,1%
respecto a la anterior
gestión

CAPTACIONES
1.367
millones



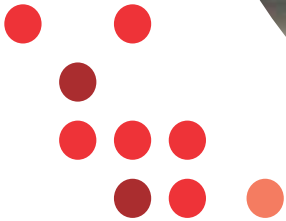
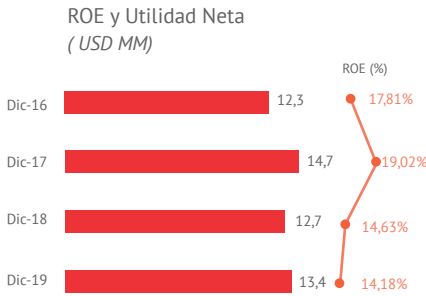
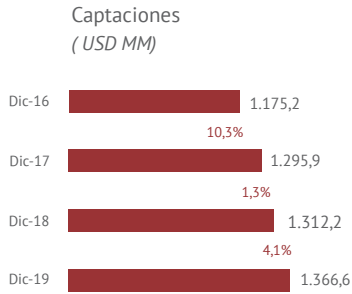
Balance

Como entidad financiera hemos alcanzado otro hito importante en la presente gestión. Por primera vez en la historia de nuestra institución superamos los USD 100 millones en patrimonio que refleja el respaldo que tiene el Banco en términos de solvencia.

En Millones de USD	2016	2017	2018	2019
Balance				
Activos	1.346	1.495	1.536	1.619
Cartera	970	1.054	1.154	1.232
Captaciones	1.142	1.296	1.312	1.367
Patrimonio	81	91	99	107

Captaciones

En captaciones cerramos la gestión en USD 1.367 millones, registrando un incremento de 4,1% en comparación con la gestión pasada, que corresponde principalmente a un mayor volumen en Depósitos a Plazo Fijo (DPF). Esto responde a la estrategia del financiamiento de optimizar el 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.



Rentabilidad

Mantener la participación del 60% en cartera destinada al sector productivo y de vivienda de interés social sigue ejerciendo presión sobre el rendimiento del portafolio. De esta manera, aunque se ha incrementado el volumen de la cartera en un 6,8% este año, al mismo tiempo los ingresos financieros solo incrementaron en un 5,6%, 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, aunque en un nivel inferior comparado con gestiones anteriores. Como Banco tuvimos que soportar un incremento anual del 15,7% en los gastos financieros.

En resumen, cumplir a cabalidad la normativa y captar fondeo suficiente para garantizar el continuo crecimiento,

afecta la rentabilidad del Banco. Defenderla y alcanzar un nivel satisfactorio para los accionistas, ha sido una de las principales prioridades para el Banco en la gestión 2019.

Finalmente, con una excelente gestión del gasto administrativo, logramos superar el resultado de 2018 generando una utilidad neta de USD 13,4 millones con un ROE que se situó en 14,18%.



Capital y Patrimonio

Cumplimos con holgura el mínimo regulatorio, cerrando el año con un Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) del 11,67%, con holgado superávit sobre el mínimo exigido.

En relación al Patrimonio, alcanzamos un hito importante para nuestra institución. Por primera vez en nuestra historia superamos los USD 100 millones en Patrimonio que refleja el respaldo que tiene el Banco en términos de solvencia. Cerramos la gestión con un Patrimonio contable de USD 107,3 millones, USD 9 millones más que el año anterior lo cual equivale a un aumento del 9%.

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 2019 se tiene una cartera de créditos y contingentes de buena calidad. El volumen de mora

se sitúa en USD 19,8 millones, lo que significa un incremento de 7,7% comparado con la gestión anterior. Este saldo representa un índice de mora de 1,61%, 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 que representa un índice de cobertura de 236%, levemente inferior a la gestión pasada que cerró con 242%.

Agencias de calificación

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. Durante 2019, las agencias AESA Ratings y Moody's han confirmado el rating del Banco Económico.



Agencias de Calificación DICIEMBRE 2019

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



“

**EL COMPROMISO,
LA COMUNICACIÓN Y LA
CONFIANZA QUE SE HA
GENERADO EN LOS EQUIPOS
DE TRABAJO, HAN SIDO CLAVES
PARA ALCANZAR NUESTROS
OBJETIVOS PLANTEADOS**

“



Bianca Carminha Ricci Cuellar
Ejecutivo de Negocios Banca MyPe a.i.

04 | GESTIÓN DE RIESGO



GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGO

EN UN ENTORNO ECONÓMICO, SOCIAL Y REGULATORIO EN CONSTANTE CAMBIO, SOMOS VIGILANTES DE NUESTRA GESTIÓN Y CONTROL DE RIESGOS, LA CUAL ES PARTE FUNDAMENTAL DE LA CULTURA DEL BANCO.



Modelo de Gestión y Control 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.

El modelo de gestión y control de riesgos de la entidad se basa en los principios que 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.



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

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 el Banco 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.

El mapa de riesgos del Banco está conformado por el análisis de riesgos de los procesos del Banco a partir de la gestión 2015 hasta el 31 de diciembre de la gestión 2019, periodo en el que se han identificados 132 riesgos. A continuación se refleja los riesgos inherentes y residuales que conforman el mapa de riesgos:



Según el nivel de exposición al riesgo y la respuesta de tratamiento a los mismos, se definen acciones a fin de mejorar el nivel de exposición de estos. De 76 acciones de mejora establecidas hasta el 31 de diciembre de 2019, se completó el 78,95% de las mismas.

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 su control efectivo dentro del apetito de riesgo definido.

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

Líneas de defensa

El Banco 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, que 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 de la entidad bancaria.
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, que promueven 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 aprobadas 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 tanto de la Unidad de Gestión de Riesgos, como de Auditoría Interna cuentan con el nivel de separación e independencia suficiente, entre ambos y respecto de otras áreas a las que controlan o supervisan para el desempeño de sus funciones. Además, tienen acceso al Directorio y sus comités a través de sus máximos responsables.



Estructura organizativa de la Gestión de Riesgos

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.

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 procedimientos 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.
- 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 del Directorio, mostrando una independencia con relación a las otras áreas de la entidad financiera.

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.



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

En Banco Económico estamos conscientes de esta importancia. Desde nuestra fundación nos consideramos una entidad prudente y responsable en la que confían sus clientes, empleados, accionistas y el conjunto de la sociedad.

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:

78,95%

de las acciones de mejora establecidas se completaron

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.



- **Capacitación.** Desde el ingreso del funcionario a nuestra entidad financiera, trabajamos 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.
- **Gobierno.** La cultura de riesgos y la gestión de riesgos se sustentan en un robusto gobierno interno.
- **Comunicación.** A través de los canales de comunicación se difunden boletines orientados a fortalecer la cultura de riesgos de los funcionarios. También se ha fortalecido la intranet donde se han colocado guías explicativas relacionadas a la gestión de riesgos.
- **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.

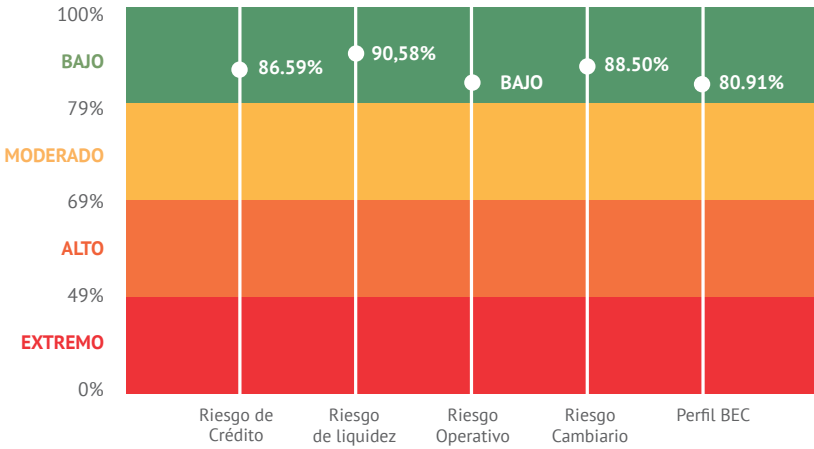
PERFIL DE RIESGOS

Se define al perfil de riesgo como el resultado consolidado de los riesgos a los que se encuentra expuesta la institución, de acuerdo a la metodología para el cálculo del perfil de riesgo se considera el riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo cambiario y riesgo operativo, tomando en cuenta la siguiente escala de valoración:

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

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.

De acuerdo a lo indicado para cada tipo de riesgo se analizan y evalúan distintos criterios, determinando que tanto para el riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo cambiario y riesgo operativo (de acuerdo a metodología específica), el nivel del riesgo al que está expuesto el Banco es bajo, concluyendo de esta forma que el perfil de riesgo del Banco Económico es bajo como se evidencia en la gráfica de la página siguiente:



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.**



PRÓXIMOS RETOS

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

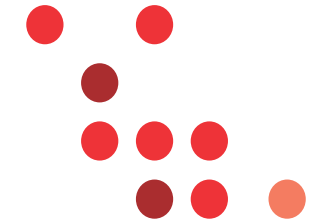
Como cualquier otra entidad financiera, el modelo de negocio de Banco Económico se enfrenta al reto de adaptarse a cambios en la demanda y el comportamiento de los consumidores, las posibilidades que las nuevas tecnologías brindan, las nuevas propuestas de valor y también los cambios en el posicionamiento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



80,91%

El perfil de riesgo del Banco es bajo

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.



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, empleados 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.

Amenazas sobre los sistemas (ciberriesgo)

En un entorno donde la digitalización toma cada vez mayor protagonismo, los ciberataques se han convertido en

uno de los principales riesgos mundiales no solo para el sector financiero, sino para cualquier industria. 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.

GESTIÓN DE RIESGO CREDITICIO

El 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 el Banco ha financiado o por el cual se ha asumido una obligación contractual.



Banco Económico, al ser un banco múltiple, ha desarrollado diferentes tecnologías crediticias aplicables a cada sector de la economía y tipo de cliente, con la finalidad de asegurar una atención eficiente y que ayude a controlar el riesgo de crédito. Para tal propósito, el Banco dispone de las siguientes herramientas:

Herramientas desarrolladas inhouse: **SARC-SIVE** (Sistema de Admisión de Riesgo Crediticio - Sistema Integral de Vigilancia Especializada), en la cual se desarrolla todo el análisis crediticio para Mype, Pyme, profesionales independientes y personas dependientes; **CPR** (Estructura de Costo, Precio y Rendimiento Agropecuario); un **Calendario de eventos climatológicos** que permite disponer de una base histórica de eventos climatológicos adversos en el país y de los clientes del Banco y, finalmente, el **Sistema de Rating Interno** que permite agilizar la colocación crediticia en nuestros mejores clientes.

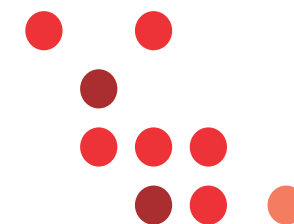
Herramientas adquiridas de Terceros: Moodys Rysk Analyst que permite el análisis de clientes empresariales a partir de la consolidación y proyección de estados financieros y análisis de capacidad de pago.

Las áreas integrantes de esta Gerencia y responsables de la admisión crediticia se detallan a continuación:

Validación: A excepción de banca empresa, todas las operaciones crediticias a nivel nacional son revisadas por esta área, siendo su labor la revisión de las propuestas crediticias con la finalidad de que cuenten con la información mínima necesaria y que se cumpla con la documentación mínima establecida en las políticas del Banco. Desde la implementación de la Fábrica de Créditos, esta área se ha convertido en la puerta de ingreso a Gestión Crediticia donde, posteriormente y en función al nivel de riesgo económico a asumir, pueden ser analizados por el área Masivo o Pyme hasta la emisión del contrato.

Riesgo Crediticio Masivo: es la encargada de analizar operaciones de la banca minorista a través de un análisis estandarizado de cruce de variables, aplicando los principales cruces de información a las operaciones microcrediticias, de manera que se asegure la capacidad de pago de las solicitudes.

El área responsable de la administración de este riesgo, delegado por el Directorio, es la Gerencia Nacional de Gestión Crediticia, que a través de una oportuna evaluación y análisis de las propuestas crediticias aseguran que el principal activo del Banco, la cartera crediticia, se encuentre dentro de los niveles de riesgo admisibles y aceptables definidos por la propiedad del Banco.



Riesgo Crediticio PYME y Personas: Utiliza diferentes metodologías de análisis y validación de ingresos para determinar la capacidad de pago de los clientes, buscando que la evolución patrimonial de los sujetos de crédito coincidan con los flujos de ingresos propuestos por el área comercial y los determinados en el análisis de riesgo, siendo este un indicador adicional de la capacidad de pago.

Riesgo Crediticio Banca Empresa: Atiende a clientes empresariales y corporativos, principalmente a partir del

análisis y proyección de estados financieros y flujos de caja. Para ello cuenta con herramientas especializadas de análisis.

El trabajo de todas las áreas de análisis se encuentra enmarcado en el cumplimiento de la normativa del ente regulador y dentro de la política crediticia establecida por el Directorio y plasmada en los manuales, buscando en todo momento asegurar la calidad de la admisión crediticia y la mejora continua de la principal herramienta de análisis, SARC-SIVE.

GESTIÓN DE RIESGO DE LIQUIDEZ

El 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.



Principios para la gestión de liquidez y fondeo

La gestión de la liquidez y fondeo del Banco se basa en los siguientes principios definidos por el Directorio:

- 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 estructura estable en depósitos.
- 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.

El adecuado control y monitoreo de la Gestión de Riesgo de Liquidez se realiza a través de la definición de Políticas y Procedimientos desarrolladas a partir de las directrices básicas para la gestión de riesgo de liquidez y el perfil de riesgo aceptado por el Directorio.



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

Una sólida estructura organizacional y un buen Gobierno Corporativo aseguran la segregación de responsabilidades y funciones acorde a la estrategia y tamaño del Banco, que permiten una adecuada toma de decisiones.

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.

También se cuenta con el Comité de Activos y Pasivos (CAPA), que es un comité de negocios conformado por la Alta Gerencia, Finanzas y Comercial, que tiene la responsabilidad de promover estrategias 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

El adecuado control y monitoreo de la Gestión de Riesgo de Liquidez se realiza a través de la definición de Políticas y Procedimientos desarrolladas a partir de las directrices básicas para la gestión de riesgo de liquidez y el 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 los niveles de liquidez y fuentes de financiación acorde a los límites de tolerancia definidos por el Banco.

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.



Establecimiento de un Programa de la Liquidez

Establecer un Programa de Liquidez asegura la continuidad del negocio, minimizando el riesgo de pérdida por no contar con fondos disponibles. El mismo comprende los siguientes elementos:

- Monitoreo, control y gestión de la Posición de Liquidez
- El análisis y 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 las disponibilidad, recuperación y negociabilidad de los activos, así como la utilización de reservas del Banco Central de Bolivia en situaciones de tensión.



“

**EL BANCO FACILITA UN
ENTORNO INCLUSIVO Y
DE IGUALDAD PARA TODOS
SUS COLABORADORES,
ABRIÉNDONOS LAS PUERTAS
A UN MUNDO DE GRANDES
OPORTUNIDADES.**

”



Ibelka Yandira Gil Castillo
Subgerente de Agencia MYPE
Área Comercial



ACTIVIDADES MÁS DESTACADAS EN 2019

EN CUMPLIMIENTO A DISPOSICIONES LEGALES EN VIGENCIA, EL BANCO HA IMPLEMENTADO POLÍTICAS, Y MECANISMOS DE CONTROL INTERNO Y EXTERNO PARA EVITAR QUE LA INSTITUCIÓN SEA UTILIZADA PARA ACTIVIDADES DE LEGITIMACIÓN DE GANANCIAS ILÍCITAS Y FINANCIAMIENTO AL TERRORISMO.

En agosto de 2019, la Unidad de Investigaciones Financieras de Bolivia aprueba el Instructivo de Cumplimiento para las Entidades de Intermediación Financiera con un enfoque basado en Gestión de Riesgos sobre Legitimación de Ganancias Ilícitas (LGI), Financiamiento del Terrorismo (FT) y Delitos Precedentes (DP).

Al respecto, Banco Económico S.A. encaró el proceso de adecuación de sus Políticas y Procedimientos de Prevención de LGI, FT y/o DP, cambios que significaron desarrollos informáticos y ajustes en la metodología de Gestión de Riesgo de LGI, FT y/o DP, cumpliendo de esta manera con la Recomendación N° 1 del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI, por sus siglas en inglés).

Asimismo, los documentos que forman parte de la estructura de control para la prevención de LGI, FT y/o DP, fueron actualizados y aprobados por el Directorio del Banco de acuerdo a normativa.

Diferentes miembros de la Unidad de Prevención y Cumplimiento alcanzaron certificaciones internacionales en materia de Prevención de LGI, FT y/o DP, como ser la Certificación Internacional FIBA CPAML y Certificación Internacional FIBA AMLCA.



El Banco Económico cumple con los requisitos y regulación del USA Patriot Act, Ley FATCA, Principios Wolfsberg, las 40 Recomendaciones del GAFI y del Comité de Basilea.

El Banco continuó contribuyendo activamente en la gestión de Prevención de LGI, FT y/o DP con la participación del Lic. Ramiro Uribe Alemán, Subgerente Nacional de Prevención y Cumplimiento, en los talleres y mesas de trabajo técnicas en el marco de la 4ta Ronda de Evaluación que efectuará el GAFI. El Lic. Uribe, además, continúa ejerciendo funciones en calidad de Presidente de la Comisión de Lavado de Dinero, de ASOBAN.

En junio de 2019, la Lic. Diana Carrasco, Analista de la Unidad de Prevención y Cumplimiento, fue acreedora al primer lugar en el IX Concurso Latinoamericano de Monografías en materia de Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo - COPLAFT, organizado por la Federación Latinoamericana de Bancos (FELABAN), con la presentación del trabajo de investigación "Aplicación de un Modelo Econométrico para medir la Efectividad del Sistema de Gestión de Riesgo de Lavado de Dinero".



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, la 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 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). El Banco 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.

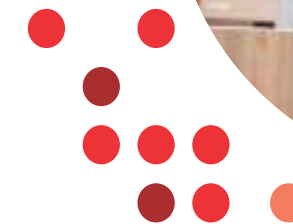
Ley de Cumplimiento Fiscal de Cuentas Extranjeras - FATCA. El Banco ha establecido los lineamientos y actividades que se deben considerar con el objetivo de dar cumplimiento a lo comprometido ante el Internal Revenue Service (IRS) de Estados Unidos, en función al Acuerdo FATCA.

Retos y desafíos

La Unidad de Prevención y Cumplimiento realizará su trabajo en base a Modelos Estadísticos, que permitirán mejorar el proceso de monitoreo y detección de operaciones inusuales.

Asimismo, se continuará con el proceso de ajuste y calibración de los parámetros del Sistema Informático Anti Lavado de Dinero, haciendo más eficiente su funcionamiento.

Otro objetivo es la culminación del Proyecto de Implementación de la Plataforma Virtual, que permita masificar la capacitación del personal.



06 | ESTADOS FINANCIEROS



Informe del Síndico
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

Santa Cruz de la Sierra, Enero 20 de 2020

A los Señores
Miembros de la Junta General Ordinaria de Accionistas
BANCO ECONÓMICO S.A.
Presente.-

Señores Accionistas:

De conformidad con lo establecido por el Art. 335 del Código de Comercio, la Ley de Servicios Financieros N° 393, las disposiciones contenidas en el Capítulo I, Título IX, Libro 3° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), Normas Legales conexas y los Estatutos del Banco Económico S.A.; en mi condición de Síndico designado por la Junta General de Accionistas, tengo a bien informar a ustedes aquellos aspectos relevantes durante la gestión 2019 que se detallan a continuación:

- a. He asistido a las diferentes sesiones de Directorio y Comités, donde se ha evidenciado que las acciones ejercidas y/o efectuadas por las instancias colegiadas han llevado a contribuir a una toma de decisiones que responden al cumplimiento de lo dispuesto en los estatutos, disposiciones reglamentarias y procedimientos internos aprobados y vigentes del Banco Económico S.A., así como aquellas disposiciones de la Ley de Servicios Financieros, sus reglamentos y otras emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).
- b. He tomado conocimiento de los diferentes Informes emitidos por la Unidad de Auditoría Interna, de la Unidad de Gestión de Riesgos, informes de inspección ASFI, así como, el Dictamen de la firma de Auditoría Externa “Ernst & Young Ltda.”, entre otras, donde por los resultados de la fiscalización realizada sobre los aspectos contables he podido evidenciar que el Banco ha cumplido en mantenerse apegado a las normas y demás disposiciones contables vigentes para el Sistema Financiero.
- c. De mi asistencia a las distintas reuniones de Directorio, Juntas de Accionistas y Comités, he podido evidenciar mediante la presentación de diversos informes, respecto a las responsabilidades y funciones por parte del Auditor Interno, Gerencia General, Directorio, Auditores Externos y Calificadores de Riesgos, donde se ha verificado el cumplimiento de la normativa y disposiciones legales.
- d. Durante la Gestión 2019, se ha evidenciado que la administración del Banco viene cumpliendo razonablemente con los plazos comprometidos para implementar las recomendaciones dejadas por la unidad de Auditoria Interna, Auditoria Externa y Autoridad del Sistema Financiero (ASFI), mediante la ejecución de planes de acción previamente elaborados para el efecto. Asimismo, en la eventualidad de que algunos planes de acción no se hayan ejecutado en tiempo y forma, estos cuentan con los justificativos y ampliaciones de plazo debidamente aprobadas por las instancias superiores, no existiendo aspectos a destacar.
- e. Mediante la revisión de la documentación necesaria que cursa en los registros del Banco y de la cual no surgen observaciones relevantes, he podido verificar que tanto el Auditor Interno, los Auditores Externos Ernst & Young Ltda., las Calificadoras de Riesgo, AESA Ratings S.A. y Moody's Local PE Clasificadora de Riesgo S.A., cuentan con la idoneidad técnica e independencia, estando su remuneración acorde a la labor para la cual fueron contratados, en ocasión de su nombramiento y/o reconfirmación.
- f. De mi participación en las diferentes sesiones de Directorio, Comités y Juntas de Accionistas en la gestión 2019:
- He tomado conocimiento de las acciones realizadas por la administración del banco, fiscalizando en todo momento el cumplimiento de las leyes, estatutos, reglamentos y normativas internas y externas que regulan el sistema financiero, cumpliendo con las atribuciones y deberes establecidos en el artículo 335° del Código de Comercio.
 - He verificado la constitución de fianzas para el ejercicio del cargo de Directores y Síndicos.

- He tomado conocimiento sobre las políticas relacionadas con los sistemas de control interno del Banco y he verificado que las mismas se hayan aplicado uniformemente durante la gestión. Estos sistemas de control, son responsabilidad de la administración del Banco.
- He cumplido mis funciones, sin intervenir ni obstaculizar la gestión operativa y administrativa del Banco.
- He examinado los libros, documentos y otra información institucional que juzgué conveniente.
- He tomado conocimiento de las resoluciones emitidas por el ente regulador (ASFI) que dispuso multas y/o sanciones, las cuales han sido puestas en conocimiento del Directorio del Banco, como también he verificado la no existencia de contravenciones estatutarias y otras normas en vigencia, no existiendo aspectos sobre incumplimientos a la Ley de Servicios Financieros N°393, normas y disposiciones legales, ni a los estatutos que merezcan reportarse en esta Junta.

No se han reportado suspensiones o inhabilitaciones que afecten la gestión del Banco ni existen notificaciones de cargo pendientes de resolución al 31 de diciembre de 2019.

Por otro lado, apoyado en diversos informes de evaluación, análisis, seguimiento y control efectuado por la Unidad de Gestión de Riesgo, Auditoría Interna y otras instancias de control, informo a la Junta que:

- El Banco no se encuentra en proceso de regularización al no haberse incurrido en ninguna de las causales del artículo 503° de la Ley de Servicios Financieros al 31 de diciembre de 2019.
- El establecimiento de las provisiones específicas, genéricas y cíclicas de la cartera de créditos al 31 de diciembre de 2019, se encuentran enmarcadas en las disposiciones vigentes publicadas por la ASFI e incluidas en el compendio de normas para Servicios Financieros, así como en la normativa interna prudencial establecida por el Banco.
- En el Banco no hubo operaciones de créditos con saldos iguales o mayores al 1% del patrimonio neto que hayan quedado en mora y que ameriten ser informados.
- Durante el ejercicio concluido al 31 de diciembre de 2019, no se reportó operaciones de créditos castigados que sean igual o mayor al 1% del patrimonio neto, conforme lo dispuesto en la normativa vigente e informado a la Junta de Accionistas para la Gestión 2019.
- Al 31 de diciembre de 2019 no se registran operaciones con saldos de crédito en mora por más de 90 días a los que no se hayan iniciado las acciones judiciales respectivas.
- El documento de la Memoria Anual expresa un resumen de los resultados obtenidos durante la Gestión 2019, reflejados en sus Estados Financieros y anexos y realiza una breve descripción de las actividades y giro social como estructura de la entidad, en cuanto a sus Accionistas, Directores y Ejecutivos, lo cual guarda conformidad con el desempeño y resultados obtenidos.
- No se registran incumplimientos a los límites de endeudamiento, créditos a un grupo prestatario y prohibición de operaciones vinculadas, establecidos en los artículos 456°, 457° y 458° de la Ley de Servicios Financieros N° 393.
- Al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantiene un Coeficiente de Adecuación Patrimonial del 11,67%, del total del Capital regulatorio, los activos y contingentes, porcentaje que se encuentra por encima del límite mínimo establecido por Ley.

Finalmente, en base a lo expuesto y de conformidad con las atribuciones y deberes que me confiere el Art. 335 del Código de Comercio, los Estatutos del BANCO ECONOMICO S.A., y la normativa legal en vigencia, el suscrito Síndico concluye que:

- Los Estados Financieros del Banco Económico S.A., al 31 de diciembre de 2019 e Informe del Auditor Externo Ernst & Young Ltda., presentan razonablemente la situación patrimonial y financiera y reflejan el total de las operaciones efectuadas durante la gestión, llevadas a cabo de conformidad con las disposiciones legales en actual vigencia.
- Corresponde a la Junta General Ordinaria de Accionistas la Aprobación de los Estados Financieros y la Memoria Anual del Banco Económico S.A. por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019.

Es cuanto tengo a bien informar a ustedes y para los fines que se estime conveniente,

Atentamente,


Hans Sabino Núñez Claros
SÍNDICO TITULAR



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 2019 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 2019, 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 de la 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).	Hemos identificado y probado los aplicativos y los controles relevantes de calificación y previsión de cartera con calificación por días mora.
Adicionalmente, en el caso de los créditos calificados por días mora deben constituirse provisiones 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.	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.
Tal como se menciona en la Nota 2.2 a los estados financieros, debido a la coyuntura político social que vivió el país durante el último	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 auditoría

trimestre de la gestión 2019, en fecha 18 de noviembre de 2019 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) emitió la carta circular 12256/2019 que faculta a las entidades financieras a atender y analizar solicitudes de reprogramación u otras medidas de solución para los deudores que hayan sido directa o indirectamente afectados en su capacidad de pago, considerando además que una reprogramación no implica el cambio de calificación del deudor a una categoría de mayor riesgo.

Bajo este marco, la Sociedad definió e implemento los lineamientos para atender las solicitudes de reprogramación y/o inserción de periodos de gracia.

Estas operaciones por tanto no registraron mora ni se deterioró su calificación. Consecuentemente, no se incrementó la previsión específica para cartera incobrable.

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 auditoría de los estados financieros.

Como tratamos el aspecto clave de auditoría

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 [a documentación de soporte que confirme su existencia y el valor admisible de acuerdo con la normativa vigente emitida por ASFI.

- Obtuvimos un entendimiento de las políticas y/o procedimientos aplicados en relación al apoyo a [os clientes que se vieron afectados por la coyuntura político social en el marco de la Carta Circular 12256/2019 emitida por ASFI.

Para una muestra de operaciones sujetas a estos procedimientos, verificamos que las reprogramaciones y/o inserciones de periodos de gracia, hayan sido solicitadas por los clientes y aprobadas por las instancias correspondientes.

Asimismo, evaluamos y probamos la efectividad de los controles sobre el registro de las modificaciones al plan de pagos, el computo de la mora y la calificación de estas operaciones, de acuerdo con la normativa vigente.

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

Aspecto clave de auditoría

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

Como tratamos el aspecto clave de auditoría

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.

Aspecto clave de auditoría

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 auditoría

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.

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.

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 Auditoría 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 Auditoría 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.



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

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

- 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 empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras podrían ocasionar que 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 auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia de control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Proporcionamos también a la Dirección una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia y comunicamos, todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente puedan afectar nuestra independencia y cuando corresponda las salvaguardas relacionadas. De los aspectos comunicados a la Dirección, determinamos aquellos aspectos que fueron de mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros del ejercicio y que consecuentemente son los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría, a menos que la ley o la regulación impidan su exposición pública o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe comunicarse en nuestro informe debido a que se estima razonablemente que las consecuencias negativas de hacerlo así superan los beneficios del interés público de su comunicación.

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, 17 de enero de 2020

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en bolivianos)

Activo	Notas	2019	2018
Disponibilidades	8.a	1.169.392.350	1.084.039.860
Inversiones temporarias	8.b.1	987.565.805	1.220.596.247
Cartera	8.c	8.316.734.621	7.770.232.858
Cartera vigente		7.775.482.714	7.561.448.367
Cartera vencida		26.163.190	24.590.348
Cartera en ejecución		65.923.742	64.721.411
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		543.472.565	228.591.070
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		8.868.360	6.616.971
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		34.758.900	30.048.424
Productos devengados por cobrar		89.913.245	72.981.893
Previsión para cartera incobrable		(227.848.095)	(218.765.626)
Otras cuentas por cobrar	8.d	100.538.532	117.490.717
Bienes realizables	8.e	4.377.757	14.702.926
Inversiones permanentes	8.b.2	291.744.096	145.815.334
Bienes de uso	8.f	183.327.789	136.357.386
Otros activos	8.g	54.194.584	49.064.087
Total del Activo		11.107.875.534	10.538.299.415
Pasivo			
Obligaciones con el público	8.i	8.364.578.026	8.281.147.634
Obligaciones con instituciones fiscales	8.j	482.483	472.662
Obligaciones c/bancos y entidades de financiamiento	8.k	1.499.939.362	1.020.381.207
Otras cuentas por pagar	8.l	215.107.071	233.424.467
Previsiones	8.m	99.541.223	90.597.630
Obligaciones subordinadas	8.o	186.356.653	224.346.854
Obligaciones con Empresas Publicas	8.p	5.925.641	11.348.698
Total del Pasivo		10.371.930.459	9.861.719.152
PATRIMONIO			
Capital social		551.823.000	506.063.000
Aportes no capitalizados		-	2.500
Ajustes al Patrimonio		-	-
Reservas		92.076.542	83.362.498
Resultados Acumulados		92.045.533	87.152.265
Total del Patrimonio	9	735.945.075	676.580.263
Total del Pasivo y Patrimonio		11.107.875.534	10.538.299.415
Cuentas contingentes deudoras y acreedoras	8.w	495.943.175	356.467.906
Cuentas de orden deudoras y acreedoras	8.x	18.533.607.662	18.887.254.486

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


Sergio Abún 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 AL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

	Notas	2019	2018
Ingresos financieros	8.q	756.548.623	716.324.130
Gastos financieros	8.q	(264.720.466)	(228.830.027)
Resultado Financiero Bruto		491.828.157	487.494.103
Otros ingresos operativos	8.t	168.889.715	218.601.436
Otros gastos operativos	8.t	(93.680.781)	(140.653.894)
Resultado de Operación Bruto		567.037.091	565.441.645
Recuperación de activos financieros	8.r	67.736.245	72.939.938
Cargos p/incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8.s	(123.658.456)	(117.058.492)
Resultado de Operación después de Incobrables		511.114.880	521.323.091
Gastos de administración	8.v	(359.968.040)	(369.767.403)
Resultado de Operación Neto		151.146.840	151.555.688
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		5.336	(214.045)
Resultado Después de Ajuste por Inflación		151.152.176	151.341.643
Ingresos extraordinarios	8.u	3.212.375	1.457.310
Gastos extraordinarios	8.u	-	(5.506)
Resultado Neto del Ejercicio Antes de Ajustes de Gestiones Anteriores		154.364.551	152.793.447
Ingresos de gestiones anteriores	8.u	3.861.716	89.301
Gastos de gestiones anteriores	8.u	(366.208)	(1.373.187)
Resultados antes de Impuestos y ajuste contable por efecto de inflación		157.860.059	151.509.561
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
Resultados antes de Impuestos		157.860.059	151.509.561
Impuestos sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)		(65.826.820)	(64.369.124)
Resultado Neto de la Gestión		92.033.239	87.140.437

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

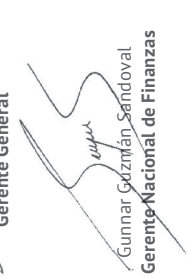

Hanz Sabino Nuñez Claros
Síndico

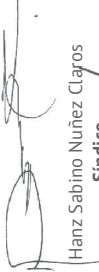

Elvira Alicia Perrogon Salas
Contadora

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

	Capital Pagado	Aportes no Capitalizados	Reservas		Resultados Acumulados	Total
			Otras Reservas Obligatorias	Legal		
Saldos al 31 de diciembre de 2017	452.173.000			73.264.328		626.364.482
Capitalización de utilidades del ejercicio 2017	53.890.000		7.077		100.920.077	-
Constitución de la reserva legal aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 18 de enero de 2018.				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	7.077	83.355.421	87.140.437	87.140.437
Capitalización de utilidades del ejercicio 2018	45.757.500				87.152.265	676.580.263
Constitución de la reserva legal aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 21 de enero de 2019.				8.714.044	(45.757.500)	-
Importe correspondiente a distribución de dividendos aprobado por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 21 de enero de 2019					(8.714.044)	-
Aporte 6% sobre las utilidades para el Fondo Social según D.S. 3764 de 02 de enero de 2019					(27.440.000)	(27.440.000)
Aporte no capitalizado por compensación deuda subordinada por reinversión de utilidades de 2018	2.500	(2.500)			(5.228.427)	(5.228.427)
Resultado neto del ejercicio					92.033.239	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2019	551.823.000		7.077	92.069.465	92.045.533	735.945.075


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 AL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

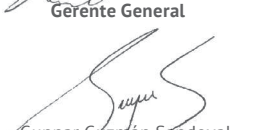
	2019	2018
Flujos de fondos en actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	92.033.239	87.140.437
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(139.567.209)	(115.316.634)
Cargos devengados no pagados	681.720.710	535.363.027
Productos cobrados en ejercicios ant. devengados en el período	(1.596.206)	971.631
Previsiones para incobrables	57.595.158	47.575.220
Previsiones para desvalorización	375.338	985.921
Provisiones o provisiones para beneficios sociales	15.146.044	16.129.274
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	24.644.493	29.543.405
Depreciaciones y amortizaciones	18.872.249	18.877.373
Otros	(7.751)	520
Fondos obtenidos en (aplicados) la utilidad (pérdida) del ejercicio	749.216.065	621.270.174
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
Cartera de préstamos	72.981.893	66.983.575
Disponibilidades, inversiones temporarias y permanentes	42.334.741	22.785.079
Obligaciones con el público	(495.275.605)	(406.954.972)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(36.503.068)	(28.300.119)
Otras obligaciones	(3.584.354)	
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar, pagos anticipados, diversas	12.069.101	(24.898.976)
Bienes realizables - vendidos		
Otros activos - partidas pendientes de imputación	(5.339.220)	16.783.131
Otras cuentas por pagar - diversas y provisiones	(56.685.519)	(29.966.580)
Provisiones	(3.890)	(11.324)
Flujo neto en actividades de operación -excepto actividades de intermediación	279.210.144	237.689.988
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	(524.972.320)	117.604.120
Depósitos a plazo hasta 360 días	(66.654.354)	(617.914.823)
Depósitos a plazo por más de 360 días	533.982.403	464.002.703
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:		
A corto plazo	(4.174.364)	30.093.610
A mediano y largo plazo	472.503.740	65.009.349
Otras operaciones de intermediación:		
Depositos en cuentas corrientes de traspaso		
Cuotas de participacion Fondo Ral de traspaso		
Obligaciones con instituciones fiscales	9.820	(315.906)
Otras cuentas por pagar por intermediación financiera	173.789	1.452.609
(Incremento) disminución de colocaciones:		
Créditos colocados en el ejercicio		
A corto plazo	(814.001.369)	(481.517.635)
A mediano y largo plazo - más de 1 año	(3.183.108.974)	(3.254.423.719)
Créditos recuperados en el ejercicio	3.419.317.447	3.006.854.727
Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera		
Flujo neto en actividades de intermediación	(166.924.181)	(669.154.965)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

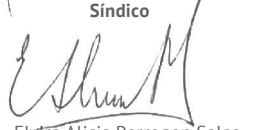
	2019	2018
Flujo de fondos en actividades de financiamiento:		
Incremento (disminución) de préstamos:		
Obligaciones con el Fondesif		
Obligaciones con el BCB-excepto financiamiento para creditos-		36.049.175
Títulos valores en circulación		
Obligaciones subordinadas	(37.467.500)	17.327.500
Cuentas de los accionistas:		
Aporte Social Fondos	(5.228.426)	
Aportes de Capital		
Pago de Dividendos	(27.440.000)	(30.870.000)
Flujo neto en actividades de financiamiento	(70.135.926)	22.506.675
Flujo de fondos en actividades de inversión:		
(Incremento) disminución neto en:		
Inversiones temporarias	240.173.132	480.200.375
Inversiones permanentes	(143.630.897)	(34.536.661)
Bienes de uso	(49.397.093)	(37.377.373)
Bienes diversos	(66.676)	(150.654)
Cargos diferidos	(3.876.013)	(6.528.902)
Flujo neto aplicado en actividades de inversión	43.202.453	401.606.785
Incremento de fondos durante el ejercicio	85.352.490	(7.351.517)
Disponibilidades al inicio del ejercicio	1.084.039.860	1.091.391.377
Disponibilidades al cierre del ejercicio	1.169.392.350	1.084.039.860

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 Perregon Salas
Contadora

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(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 2019, ha experimentado las siguientes modificaciones principales:

- En el Área Comercial:
 - Se incorpora en la estructura organizacional el Modelo de Agencia BEC-Café, bajo la dependencia del Jefe Regional Comercial Banca Personas.
 - Se crea el cargo Subgerente Regional de Banca Empresa y Personas, bajo la dependencia lineal del Gerente Regional La Paz.
 - Se ajusta la estructura de la Subgerencia Nacional de Banca Empresa, dando una configuración adecuada los mandos medios regionales y nacionales.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(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 el Área de Gestión Crediticia, se ajusta la estructura en lo referente al análisis crediticio eliminando los cargos especialistas creando cargo genérico para créditos PYME y Personas.
- En la Fábrica de Créditos, se incorpora la Unidad de Seguimiento y Control de excepciones.

a.3) Principales objetivos de la institución

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

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

a.4) Oficinas departamentales

El Banco Económico S.A. tiene su oficina Central en la ciudad de Santa Cruz de la Sierra y cuenta con sucursales en las ciudades de La Paz, Cochabamba, Tarija, Sucre, Oruro y Potosí. La red de atención del Banco cuenta con 54 oficinas, 17 puntos externos y 2 puntos promocionales de atención. También se cuenta con 169 ATM'S a nivel nacional que están distribuidos de acuerdo a lo siguiente:

DEPARTAMENTOS	OFICINAS	PUNTOS EXTERNOS	ATM's	PUNTO PROMOCIONAL
Santa Cruz	25	12	80	2
La Paz	10	3	41	-
Cochabamba	14	2	36	-
Tarija	2	-	5	-
Chuquisaca	1	-	4	-
Oruro	1	-	2	-
Potosí	1	-	1	-
TOTAL	54	17	169	3

a.5) Promedio de empleados durante el ejercicio

Al 31 de diciembre de 2019, se cuenta con 1457 funcionarios registrados como permanentes y 27 a contrato plazo fijo. El promedio de empleado de la gestión 2019 es de 1436 funcionarios.

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.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

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

a) Organización de la Sociedad (Cont.)

a.6) Otra información relevante

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

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

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

La calificación de riesgo emitida por “**AESA Ratings**” a finales de diciembre de 2019 (con datos al cierre de septiembre de 2019), 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:

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 en relación al sistema financiero. Anteriormente enfocado en el segmento pyme, ha diversificado su cartera hasta alcanzar presencia en todos los segmentos por tipo de crédito. Viene ampliando constantemente su cobertura geográfica.

Razonable calidad de cartera: muestra un crecimiento menor en sus colocaciones en un entorno económico menos dinámico. Su cartera está diversificada por tipo de crédito y destino, con un monto promedio de crédito más bajo que el de la banca universal. La mora es razonable, aunque el nivel de reprogramaciones tiene tendencia creciente. Mantiene una cobertura de provisiones a mora razonable y una importante proporción de cartera garantizada con hipotecas. El stock de castigos es menor al del sistema.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

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

a) Organización de la Sociedad (Cont.)

a.6) Otra información relevante (Cont.)

Indicadores de capital: AESA Ratings considera que los indicadores de capital del Banco son moderados para las necesidades de crecimiento en un entorno económico menos dinámico. El capital regulatorio está apoyado por capital secundario a través de obligaciones subordinadas y provisiones voluntarias.

Concentración de Depósitos y Liquidez: En una coyuntura de menor liquidez sistémica, las captaciones de Banco muestran una disminución marginal a doce meses. Por política, mantiene niveles de liquidez más ajustados que los del promedio de la industria, los que mitiga con fondeo de más largo plazo. Mantiene una concentración elevada, al igual que el sistema, de sus principales depositantes institucionales a plazo.

Desempeño moderado: presenta un margen financiero presionado, en una coyuntura de tasas reguladas de cartera y un mayor costo de fondeo. El Banco mantiene una mayor dependencia en sus ingresos por cartera que la banca universal. Si bien, el Banco realizó esfuerzos para disminuir gastos y mejorar su eficiencia, los niveles de rentabilidad son moderados y presentan tendencia decreciente, como los de todo el sistema.

La calificación de riesgo emitida por “**Moody’s Local**” a fines de diciembre de 2019, con datos al cierre de septiembre de 2019 se mantiene sin cambios respecto a la calificación emitida en el anterior trimestre. La calificación es la siguiente:

Calificación de riesgo otorgada por Moody’s (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 Local**” se fundamentan en lo siguiente:

Generalidades: El Banco mantiene un modelo de riesgo crediticio independiente denominado Fábrica de Créditos, basado en el concepto de gestión por procesos, el cual permite reducir los tiempos de respuesta en el otorgamiento de créditos, así como un mayor control sobre los procesos.

Rentabilidad: el Banco registró resultados positivos ligeramente menores a las utilidades registradas en el mismo periodo del ejercicio previo, debido principalmente a mayor gasto financiero. El margen financiero bruto disminuyó debido a que los gastos financieros aumentaron en mayor proporción que los ingresos.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

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

a) Organización de la Sociedad (Cont.)

a.6) Otra información relevante (Cont.)

Calidad de activos: El principal activo generador del Banco, la cartera de créditos, presenta un crecimiento sostenido a lo largo de los últimos ejercicios, lo que resulta favorable ante un entorno desafiante de modificaciones regulatorias. El Banco presenta una adecuada diversificación de las colocaciones, por tipo de crédito, por actividad económica de deudor y destino de crédito. El crecimiento se sustenta principalmente en la dinámica de los microcréditos, créditos empresariales y créditos hipotecarios de vivienda. La proporción de cartera del Banco colocada en el sector productivo y de vivienda de interés social cumple con lo requerido por el Decreto Supremo N°1842.

Presenta un índice de cartera en mora que se mantiene por debajo de lo presentado por la banca múltiple. La cobertura de cartera en mora con provisiones se mantiene por encima de lo que registra la banca múltiple.

Liquidez.- A la fecha de análisis, los activos líquidos del Banco registran una disminución moderada, Sin embargo, el índice de liquidez se mantiene por encima de lo observado en la banca múltiple.

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad

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

Entorno económico internacional

Según el último informe del Fondo Monetario Internacional “Perspectivas de la Economía Mundial”, al cierre de gestión 2019 se estima que el crecimiento económico mundial alcance a 3,0%, 60 puntos básicos menos que el crecimiento registrado en la gestión 2018. Este crecimiento es el resultado del crecimiento combinado de los dos grandes grupos de economías del mundo: 1,7% de crecimiento de las Economías Avanzadas y 3,9% de las Economías Emergentes y en Desarrollo.

El grupo de Economías Avanzadas registró un crecimiento de 1,7%, menor al conseguido en la gestión precedente (5 décimas de punto porcentual menos). La disminución del dinamismo en la economía de este grupo se debió a la confluencia de varios factores: la agudización de las tensiones comerciales EEUU-China, debilitamiento de la confianza de los consumidores y las empresas en la Zona del Euro, pérdida de impulso de la producción alemana automotriz debido a la adopción de nuevas normas sobre emisiones.

El grupo de Economías Emergentes y en Desarrollo registraron un crecimiento de 3,9% menor al conseguido en la gestión anterior (60 puntos básicos menos). China, la economía más grande de este grupo, redujo su velocidad de crecimiento en 50 puntos básicos respecto a la gestión anterior, alcanzando 6,1% de crecimiento al cierre de 2019, debido al endurecimiento de las regulaciones necesarias para frenar la actividad de la banca paralela, así como la agudización de las tensiones comerciales con Estados Unidos. La segunda mayor economía de este grupo, India, exhibe una disminución de su dinamismo de 70 puntos básicos, alcanzando un crecimiento de 6,1%.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(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.)

Entorno económico internacional (Cont.)

Desde inicios del año, los precios del petróleo se han recuperado en cierta medida gracias a los recortes de producción instituidos por los países exportadores. Los precios de los metales básicos han subido 7,6% desde agosto como consecuencia de los trastornos de la oferta ocurridos en algunos mercados, que compensaron holgadamente la contracción de la demanda mundial.

La inflación de precios al consumidor se mantuvo a niveles bajos en las economías avanzadas, como consecuencia de la caída de los precios de las materias primas. En algunos mercados de economías emergentes, la depreciación de la moneda se ha visto reflejada en un alza de los precios internos, lo cual neutralizó en parte la presión a la baja generada por el abaratamiento de las materias primas.

Según proyecciones del FMI, el crecimiento mundial cerrará la gestión 2020 con un crecimiento de 3,4%. Se proyecta que las economías avanzadas lograrán un crecimiento del 1,7% en 2020 (similar al 2019). La proyección para las economías emergentes y en desarrollo arroja un crecimiento de 4,6%, (7 décimas porcentuales más que en 2019).

En el contexto regional, el crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) de América Latina se estima que cerró la gestión 2019 en 0,2%, pero se proyecta que en 2020 logrará un crecimiento de 1,8%. Esta proyección del incremento en el desempeño regional resulta principalmente de las proyecciones de incremento en el dinamismo de las economías de Brasil y Méjico principalmente.

Las economías que se estima lograrán mayor crecimiento relativo en la región sudamericana en 2019 son: Bolivia (+3,9%), Colombia (+3,4%), Perú (+2,6%) y Chile (+2.5%).

El desempeño y perspectivas de la economía nacional

Según declaraciones proporcionadas por fuentes oficiales (Viceministerio de Pensiones y Servicios Financieros) a fines de diciembre de 2019, la economía boliviana tuvo un buen desempeño a pesar de los conflictos sociales y se destacó la estabilidad de precios de la canasta familiar.

El sector de intermediación financiera continúa creciendo a tasas interesantes y la recaudación tributaria del mercado interno fue superior a la de la gestión pasada.

El Instituto Nacional de Estadística (INE) indica que al cierre de noviembre de 2019 la inflación estuvo controlada y llegó a 3,51% (a doce meses), dos puntos porcentuales más que en la gestión precedente (1,51%) y por debajo del 4,04% estimado por el gobierno en el Presupuesto General del Estado 2019.

En relación al comercio internacional, el país registra saldos de balanza comercial negativos. Entre enero y noviembre de 2019 las exportaciones del país alcanzaron los USD 8.107 millones, mientras que las importaciones sumaron USD 8.731 millones, registrándose una balanza comercial deficitaria que alcanzó los USD 624 millones.

Para la gestión 2019, últimas proyecciones efectuadas por destacados organismos internacionales como el FMI, la CEPAL y el BM, proyectan una disminución del crecimiento para la economía boliviana, aunque coinciden en que este crecimiento continuará estando por encima del promedio de Sudamérica.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(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.)

El desempeño y perspectivas de la economía nacional (Cont.)

Considerando los valores proyectados por estos organismos se tiene que la tasa de crecimiento de la economía boliviana para 2019 podría estar alrededor del 3,6%, sin embargo, las estimaciones plasmadas en el Presupuesto General del Estado 2020 son más optimistas y proyectan un crecimiento del 4,24%.

Sistema Bancario

Las captaciones registraron un crecimiento relativo inferior comparado con la cartera de créditos. Al cierre de diciembre de 2019 las captaciones del sistema bancario alcanzaron los USD 28.502 millones evidenciando un incremento de USD 1.215 millones (+4,5%) respecto al dato de cierre de la gestión 2018. La cartera de créditos incrementó en un 7,3% alcanzando un volumen total de USD 24.249 millones.

La calidad de la cartera de préstamos que administra la banca nacional sigue siendo buena. El índice de mora se situó en 1,83% de la Cartera bruta total, 13 puntos básicos más de lo registrado a diciembre de la gestión anterior.

El patrimonio del Sistema Bancario a diciembre de 2019 llegó a USD 2.485 millones, 213 millones más que lo registrado en diciembre de la gestión precedente.

Las utilidades de la banca alcanzaron un total de USD 304 millones, registrando un incremento del 14,9% respecto a la cifra alcanzada en 2018. La rentabilidad alcanzada fue ligeramente superior a la conseguida en la gestión previa (13,87% a diciembre 2019 vs. 13,09% a diciembre 2018).

b.2) Administración de la gestión de riesgos

Riesgo operativo

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

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

Asimismo se continúa con el registro de eventos de riesgo operativo, información que es remitida de forma trimestral al ente regulador a través de la CIRO. Por otra parte, se está unificando la base de riesgos operativos que han sido identificados en los distintos procesos.

Actualmente se realiza la gestión de los eventos de riesgo operativo a través del sistema CERO GIR, con el cual se efectúa el seguimiento a las acciones comprometidas en respuesta a los mismos.

Se continúa trabajando en fortalecer la cultura de riesgos mediante capacitaciones de inducción para las personas que ingresan al Banco, en la cual se explican los lineamientos para la gestión de riesgos y los riesgos operativos a los cuales está expuesta la entidad. Asimismo, se realizan visitas a las agencias, que permiten la identificación de riesgos y eventos, con la finalidad de establecer los controles que coadyuven a disminuir la exposición al riesgo inherente.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(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.)

Riesgo operativo (Cont.)

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

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

Unidad de Gestión de Riesgos realiza un análisis de los principales reclamos reportados al Punto de Reclamo del Banco, con el objetivo de identificar riesgos operativos y propiciar mejoras en los procesos.

Se continúa con el análisis de distintos procesos y proyectos en busca de acciones preventivas que mitiguen la exposición a los riesgos.

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

Riesgo de liquidez y mercado

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

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

De igual manera, se realizan Pruebas al Plan de Contingencia de Liquidez de forma anual de acuerdo a los escenarios planteados para determinar la efectividad de la misma ante situaciones de iliquidez surgidas por coyunturas anormales del mercado o eventos de carácter económico, político y social, utilizando las diferentes alternativas de financiamiento, con la finalidad de mitigar de manera preventiva posibles riesgos.

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

Cabe mencionar que a partir de la gestión 2018, se realiza de manera automática, el cálculo de la ponderación en base a garantías, y se realiza mensualmente una revisión de dicha base al igual que se realiza el monitoreo a las alertas de la ponderación de activos y coordinado con las áreas pertinentes su corrección con la finalidad de que se cumpla con la normativa ASFI y el correcto cálculo del coeficiente de adecuación patrimonial.

También, se realiza la validación anual a reportes de Límites de Liquidez, Flujo de Caja Proyectado y Calce de Plazos con el objeto de verificar la consistencia de la información presentada al ente regulador, validando los parámetros introducidos al sistema para la generación de los reportes.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(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.)

Riesgo de liquidez y mercado (Cont.)

Además se realiza el Backtesting al flujo de caja proyectado con la finalidad de determinar si la aproximación que se utiliza es buena y si el modelo tiene la cobertura deseada, es decir, si los datos proyectados se asemejan o no a lo real ejecutado.

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

- Monitoreo 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, completándose todas las acciones correctivas a la última inspección a principios de febrero 2019.
- Monitoreo de la Ponderación de Activos en base a garantías.
- Validación del Programa de Ratio de Exposición al Riesgo Cambiario.
- Validación al Programa de Limites Internos de Liquidez y Concentración.
- Validación al Calce de Plazos
- Validación al Flujo de Caja Proyectado y Backtesting
- Actualización de Políticas para la Gestión de Riesgo Cambiario.
- Actualización del Manual de Metodología para la Determinación, Control y Monitoreo de Riesgo de Liquidez.
- Actualización del Manual de Políticas de Gestión de Riesgo de Liquidez
- Actualización del Manual de Procedimientos de la Gestión de Riesgo de Liquidez
- Actualización del Plan de Contingencia de Liquidez
- Actualización del Manual de Políticas de Gestión del Coeficiente de Adecuación Patrimonial
- Prueba de efectividad al Plan de Contingencia de Liquidez.
- Prueba de efectividad al Plan de Contingencia de Riesgo Cambiario.
- Seguimiento al Plan de Acción ASFI de Riesgo de Liquidez y Gobierno Corporativo de la visita 2019

En lo que corresponde a la Gestión de Riesgo Cambiario, se monitorea diariamente la posición de cambios del Banco, a efectos de establecer una adecuada gestión de los activos y pasivos en moneda extranjera y UFV y el cumplimiento de los límites (normativos e internos). Del mismo modo, en forma trimestral se informa 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 consistencia 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 utilizando las diferentes alternativas de financiamiento, buscando mitigar de manera preventiva posibles riesgos.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(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.)

Riesgo de Crédito

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

Apoyando la Gestión de Riesgo de Crédito, se monitorea la exposición de la cartera directa y contingente de acuerdo 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 2019 la estructura de la cartera de créditos y contingentes por tipo de crédito, se presenta de la siguiente forma: PYME y Microcréditos 42,07%, Empresariales 26,46%, Vivienda 18,85% y Consumo 12,62%; 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 39,73%, seguido del Sector Servicios con 33,35% y el Sector Comercio 26,92%.

Al 31 de Diciembre de 2019 se tiene una cartera de créditos y contingentes de buena calidad, con un 97,61% de operaciones calificadas en categoría A y B; asimismo, el índice de mora se situó en 1,61%, representando en valores absolutos USD 19.783.410.

Con relación a Diciembre de 2018, el crecimiento de la cartera directa y contingente para el mes de Diciembre 2019, alcanzó a USD 97.402.498,94, representando un incremento del 8,08%.

b.3) Servicios discontinuados y sus efectos

Durante la gestión 2019 se discontinuó el pago de remesas familiares a nivel nacional de los remeseros: Dolex, Maccorp, Intercambio Express, Transfast, Giros Latinos, Money Gram, RIA, Titanes, Valutrans, Latin Express, Small World, Magui Express, quedando solamente el remesero MORE.

Por otro lado, durante esta gestión se incrementaron los servicios de cobranza Jardín Infantil Kinda, el débito automático Country Club Palmas y el servicio de Recaudación Tropical Tours Ltda.

b.4) Planes de fortalecimiento, capitalización o reestructuración

Al cierre de la gestión 2019 el Banco ya ha capitalizado 52,5% de las utilidades de la gestión 2018, sin incluir la reserva legal, con lo cual, el Banco estaría manteniendo un nivel de capitalización promedio superior al 50% durante los últimos 6 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, a diciembre de 2019 el Banco continúa tramitando ante la ASFI un nuevo programa de emisión de bonos subordinados por USD 20 millones.

En 2018 se capitalizó 53% de las utilidades de la gestión 2017, sin incluir la reserva legal.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(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

Sobre el cumplimiento de 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 productivo y de vivienda de interés social.

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 bancos internacionales y organismos de financiamiento y desarrollo de diferentes partes del mundo, para concretar relaciones bilaterales que permitan realizar negocios de interés común. Actualmente mantiene convenios con International Finance Corporation (IFC) y el Banco Interamericano de Desarrollo (IDB INVEST) y con Bancos corresponsales como ser: COMMERZBANK de Alemania y otros con los cuales mantiene líneas de crédito destinadas al financiamiento de operaciones de comercio exterior. De igual manera, se han realizado importantes operaciones con Bancos de Brasil respaldando operaciones por ejecución de diversas obras en nuestro país.

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 Bendek Liaños; 186 acciones a favor de Ninoska Bendek Liaños y 187 acciones a favor de Rosa Maria Bendek Liaños.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(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:

- Implementación del Servicio ChatBot “Becky”, el cual es un software capaz de simular la conversación (chat) con una persona en un formato coloquial, a través del Facebook Messenger, llevando a cabo las tareas de atención de consultas de los usuarios y clientes del Banco, conectándose además al core bancario permitiendo al cliente acceder a su información financiera y realizar transacciones.
- Para asegurar el cumplimiento normativo en el Procedimiento de Liberación Total de Garantías, se habilita el aplicativo de envío de mensaje de texto SMS al cliente comunicando que puede pasar a retirar sus documentos al Banco mediante acta de entrega correspondientes.
- Se mejoro la seguridad en la Afiliación de Clientes a la Banca por Internet mediante Huella Dactilar del Clientes para Mantenimiento de Parámetros por cuenta, mantenimiento o modificación de Perfil de Acceso, reseteo y entrega de nuevo PIN.
- Se mejora la Integración CRM con el sistema CORE del Banco.

Productos y Servicios:

- Ampliando la cobertura nacional del Banco se aperturan la Agencia Recoleta (BECCAFE) en Cochabamba, Agencia Potosí en el departamento de Potosí, Agencia Abasto Mayorista en el departamento de Santa Cruz y la Oficina Externa Sacabamba en el departamento de Cochabamba.
- El Banco mejorando el servicio para sus Clientes Tarjetahabiente oferta las Tarjetas con Tecnología ContacLess (Sin Contacto), la misma que permitirá realizar transacciones sin contacto con nuestras tarjetas de débito, crédito y prepago en terminales habilitadas dentro y fuera del país con dicha tecnología.
- Implementación de la Nueva Banca Móvil Transaccional, que permitirá al Cliente habilitar el aplicativo de manera sencilla y tener otro canal alternativo para realizar sus transacciones.
- Programa UNICEF “Buscamos Héroes de la Niñez”, la cual tiene como objeto ayudar a niños y niñas en Bolivia.
- Beneficio “Asistencia al Viajero” para nuestros Tarjetahabientes de Crédito de alta gama (Titanium, Titanium Blue y Titanium Business), el cual consiste en brindar un servicio de Asistencia al Viajero.
- Durante toda la gestión se realizaron Lanzamiento de Campañas Comerciales Tarjetas de Crédito, permitiendo a nuestros clientes mayores beneficios.

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

Mejoras Tecnológicas:

Puesta a producción SwitchTranzaxis, mejora en la eficiencia en la administración de Cajeros automáticos.

Flujo de Simplificado de Fianzas enfocado agilizar los tiempos de ejecución de venta.

Modernización del registro de carpetas asginando una clasificación mas ordenada y una búsqueda mas rápida y eficiente.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

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

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

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

Mejoras Tecnológicas: (Cont.)

Mejoras en la Infraestructura de Redes

Pagina Web, permitirá dar servicios a los clientes de Empresa interconectado directamente a sus ERP, para ello se selecciono a la Empresa Hipermaxi, de tal manera de poder gestionar de manera mas eficiente toda su cadena de pago de Proveedores, y también los pagos de nominas Online pago de sueldos.

Integración sistema de Becoflow con SIVE.

Kioskos autoservicio

Durante el cuarto trimestre de la presente gestión se concluyó el desarrollo de la solución de kioskos autoservicio, en la versión inicial el cual fue integrada al control de huella digital como factor de autenticación.

La presente solución tiene las siguientes funcionalidades:

- Consultas de SalDOS de Caja de Ahorro, cuenta corriente.
- Extractos de Cajas de Ahorros y cuenta corriente
- Consulta deuda de préstamos y extracto de preliquidacion de prestamos

CRM, se mejoró el tablero de seguimiento mensual en las Banca Mype y Banca Personas

BANCA MOVIL

- Arreglo para que la aplicación funciones en el celular Samsung J6+
- Mejoras en la aplicación para personas con baja visión que necesitan agrandar las letras del teléfono.
- Se incorporó mensajes sobre el tiempo de envío y recojo de facturas en Pagos de servicios.
- Se adiciona el desglose de la cuota de un préstamo: Capital a la fecha, Intereses y Cargos.
- Se adiciona el nombre de las cuentas cuando estas sean diferentes del nombre del cliente.
- Cambio de algunos textos para mejorar el entendimiento de la aplicación.
- Pequeñas mejoras visuales.
- Nuevo módulo de notificaciones para recibir avisos importantes del Banco.
- Mejoramos la seguridad, podrás habilitar “Acceso completo” a nuevos dispositivos móviles utilizando dispositivos previamente activados. Esta es una función pionera en la banca. (No está activada todavía)
- Arreglo al problema del teclado en iPhone.
- Se proporciona un mecanismo alternativo por SMS para enviar el Código de Autorización cuando él envió mediante mensajes push falla.
- Mejoras para usuarios que tienen cuentas con diferentes titulares, ahora se los puede diferenciar fácilmente al seleccionar una cuenta.
- Se solucionan algunos problemas en las notificaciones de avisos del Banco.
- Mejoras visuales en la pantalla de solicitud de huella digital.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(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 Tecnológicas: (Cont.)

Interfaces para Banca Móvil

- Nueva Interface Consulta por código de agenda sobre productos para Kiosko
- Ajuste a interface Consulta de Servicios.
- Ajuste en consulta de fecha vencimiento de TC
- Control de horario para pago de prestamos

Otras

Habilitación conexión remota segura VPN a personal de TI según procedimientos establecidos para brindar Soporte 24x7x365.

Instalación del Sistema de Conexión Wi-Fi de acceso a Internet gestionado y centralizado en la nube de Purple con equipos Aruba para mejorar la experiencia de nuestros clientes en las Salas VIP de VVI y LPZ.

Lanzamiento de la nueva APP Movil con mejoras en imagen, operación y gestión para brindar un mejor servicio que combi-na velocidad y seguridad a nuestros clientes digitales.

Lanzamiento de la APP Red Mujer para apoyar el proyecto de RSE de empoderamiento de la mujer con información de Servicios, Eventos, Talleres, Contactos, Calendario de Capacitaciones, Red de Contactos y Blogs.

Instalación del Sistema de Comunicaciones Spine – Leaf para mejorar nuestras conexiones, velocidad, monitoreo y seguridad en el Data Center principal de la Oficina Central Santa Cruz.

Instalación y migración del Directorio Activo de la versión Windows Server 2003 a la versión Windows Server 2016 para continuar con la migración de otros servicios el 2020 como por ejemplo Correo Electrónico Corporativo.

INFORME ANUAL RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL (RSE) GESTION 2019

Responsabilidad social empresarial una actividad estratégica

La Responsabilidad Social Empresarial en Banco Económico es uno de los pilares estratégicos que acompaña las actividades de la Entidad de forma transversal con el objetivo de crear valor social, económico y ambiental. Nos ha permitido ser un banco que marca tendencia, buscando generar valor para nuestros clientes, accionistas, colaboradores y todos los grupos de interés con los cuales el Banco se relaciona.

La gestión de responsabilidad social en el Banco, está enmarcada en su Plan Estratégico y en la normativa emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, relacionada con la aplicación de la Responsabilidad Social Empresarial (RSE).

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(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.)

Responsabilidad social empresarial una actividad estratégica (Cont.)

1. Requerimientos y adecuación de Normativas ASFI.-

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.

Informe de RSE y Calificación de Desempeño RSE

En junio de 2019, antes del plazo establecido, el Banco remitió a la ASFI, el “Informe de RSE” correspondiente a la gestión 2018 conjuntamente con la “Calificación de desempeño en RSE”, la cual

expone una puntuación global de 96,5 sobre 100 correspondiente a una calificación A+ “Nivel 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 requerimientos en cuanto a Educación Financiera, el Banco Económico elaboró y remitió a ASFI su Informe anual y su Programa “Educación Financiera para Todos – 2019”, para su ejecución durante todo el año. Estos documentos se encuentran publicados en el sitio web del Banco, sección de Educación Financiera.

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. elaboró y remitió a la ASFI su Informe anual y Programa “Educación Financiera para Todos – 2019”, dentro del plazo establecido y considerando como meta anual el equivalente al 20% del número de sus prestatarios, determinado en la normativa.

El Programa de Educación Financiera 2019 del Banco, ha sido aprobado por su Directorio en fecha 24 de enero de 2019 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.

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.

Durante la gestión 2019 se ejecutaron las actividades planificadas en el programa de Educación Financiera del Banco.

Entre las actividades se incluye los talleres de Educación Financiera, beneficiando a más de 161 participantes mujeres micro y pequeñas empresarias.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(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.)

Responsabilidad social empresarial una actividad estratégica (Cont.)

2. Educación Financiera (Cont.)

Se ejecutaron 3 seminarios “TUS FINANZAS, TU FUTURO” que enseña sobre la administración de finanzas personales dirigidos a jóvenes, en convenio con la UAGRM beneficiando a más de 518 universitarios de esta institución.

En nuestras plataformas de atención al cliente más de 4.464 consumidores financieros recibieron información y capacitación sobre los temas de Ahorro, Tarjetas y Crédito.

Para la difusión de información, el Banco utiliza los diferentes canales de comunicación, además del portal de Educación Financiera 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.

Asimismo, se han elaborado tutoriales para educar e informar a los clientes y usuarios de la entidad acerca de la manera de utilizar con eficiencia y seguridad los servicios financieros provistos a través de banca electrónica (banca por internet, banca móvil, etc.), estos tutoriales en material impreso se distribuyen en nuestras agencias y en videos se publican a través de nuestros turnomáticos, y canales como Youtube y Facebook.

DESCUBRE, 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.

Durante la gestión 2019, la plataforma www.descubre.bo, obtuvo 8.254 nuevos usuarios activos que se registraron en la plataforma y que se encuentran cursando los diferentes módulos. En el mismo periodo, se entregaron 26.087 certificados, en los diferentes módulos del programa.

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.

Capacitación e Innovación: Charlas 2.0

El Banco Económico buscando innovar y construir una más banca inclusiva, implementó los conversatorios “Charlas 2.0”, que se organizan en el BEC CAFÉ (Santa Cruz y Cochabamba).

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(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.)

Responsabilidad social empresarial una actividad estratégica (Cont.)

2. Educación Financiera (Cont.)

Programa “Dirección de Negocios - Trabajando Juntos”

El Banco ha capacitado a más de 3000 personas desde su inicio a través de su programa de RSE Dirección de Negocios Trabajando Juntos, creado con el propósito de apoyar a sus clientes a través de la capacitación en herramientas administrativas y de gestión para mejorar sus negocios.

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.

Durante esta gestión se efectuaron diferentes cursos de capacitación en el Espacio Red Mujer, con temática relacionada al empoderamiento de la mujer, su familia y su negocio.

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”.

COMUNIDAD – SOCIEDAD

GESTIÓN DE CONTRIBUCIONES Y APORTES

Aportes Voluntarios para la inclusión de grupos vulnerables

El Banco continúa con su gestión de contribuciones y aportes, con el objetivo de apoyar a la inclusión de niños y niñas, jóvenes, mujeres, personas con discapacidad y adultos mayores en estado de vulnerabilidad y a nuestros deportistas nacionales.

El monto de las contribuciones y aportes, para este periodo, fue determinado en base a los estados financieros del Banco Económico al cierre de la gestión 2018, y dentro del límite definido y aprobado por la Junta Ordinaria de Accionistas.

Asimismo, las contribuciones y aportes realizados han sido destinados a fines sociales (43%), culturales (42%) y benéficos (14%), y contabilizadas en subcuentas específicas a fin de efectuar un adecuado control de las mismas.

De esta forma se da cumplimiento al Reglamento para Contribuciones o Aportes a Fines Sociales, Culturales, Gremiales y Benéficos de la RNSF.

El Banco Económico efectúa contribuciones o aportes a fines sociales, culturales, gremiales y benéficos en el marco de lo dispuesto en el Artículo 469 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(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.)

Responsabilidad social empresarial una actividad estratégica (Cont.)

2. Educación Financiera (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 bajo consumo de energía.

Campañas de concientización

Se realizó el “ECODESAFÍO”, que tuvo como objetivo promover el cuidado del medio ambiente en sus funcionarios y compartir experiencia a través del voluntariado corporativo. Como resultado se obtuvo la ejecución de 11 proyectos a nivel nacional que consistieron en la transformación de un ambiente a través de la limpieza y disposición de residuos, reciclaje, concientización de uso del plástico, plantación de plantines.

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.

Reconocimientos

El Banco Económico recibió un Reconocimiento de CIVOAC (Ciudadanos Voluntarios en Acción) por su valioso apoyo de Responsabilidad Social y Espíritu Colaborativo.

Nuestra institución cuenta una vez más con la máxima calificación de A+ Nivel LÍDER en la gestión de Responsabilidad Social Empresarial - RSE de acuerdo a la valoración efectuada por la consultora “Certificación Sustentable”, que evalúa el desempeño del Banco en el ámbito económico, social y medio ambiental. El cumplimiento obedece también a los estándares GRI G4 grado de “esencial”.

El Ministerio de Trabajo, Empleo y Previsión Social reconoció en las ciudades de Santa Cruz y Cochabamba al Banco por su apoyo a la inserción laboral de buscadores de empleo a través del Programa de Formación de Asistentes y Ejecutivos de Negocios MyPE “FAMI”.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(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.)

2. Educación Financiera (Cont.)

Reglamento de bancos múltiples

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

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

Ley de Servicios Financieros

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

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

Gobierno Corporativo

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

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES

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

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

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

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.1 Bases de preparación de los estados financieros (Cont.)

- 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 2019 y 2018, consolidan la información financiera de las oficinas del Banco, situadas en los departamentos de Santa Cruz, La Paz, Cochabamba, Tarija, Sucre y Oruro y según se menciona en la Nota 2.1 anterior, no registran los efectos de la inflación.

2.2 Modificaciones a las normas de la ASFI

Resolución ASFI N° 264/2018 del 26 de Febrero de 2018 (Circular ASFI 528/2018), referente a las Modificaciones al Reglamento para operaciones de crédito sindicadas.

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.

Resolución ASFI N° 543/2018 del 17 de Abril de 2018 (Circular ASFI 537/2018), referente a las Modificaciones al Reglamento para Cooperativas de Ahorro y Crédito.

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.

Resolución ASFI N° 566/2018 del 28 de Abril de 2018 (Circular ASFI 539/2018), referente a las modificaciones al Reglamento para el envío de información de Sociedades Controladoras.

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 créditos al personal de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

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.

Resolución ASFI N° 1143/2018 del 15 de Agosto de 2018 (Circular ASFI 566/2018), referente a las modificaciones al Reglamento para operaciones de Microcrédito otorgadas bajo la tecnología de Banca Comunal.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

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

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.

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.

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.

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.

Resolución ASFI N° 1617/2018 del 18 de Diciembre de 2018 (Circular ASFI 589/2018), referente a las modificaciones al Reglamento para pperaciones de crédito a entidades públicas y al Reglamento para banco público.

Resolución ASFI N° 1670/2018 del 28 de Diciembre de 2018 (Circular ASFI 590/2018), referente a las modificaciones al Reglamento para almacenes generales de depósito y al Reglamento para la evaluación y calificación de cartera de créditos.

Resolución ASFI N° 064/2019 del 29 de Enero de 2019 (Circular ASFI 594/2019), referente a las modificaciones al Reglamento para la participación de Entidades Financieras en procesos de titularización, al Reglamento de la Central de Información Crediticia, al Reglamento de control de la suficiencia patrimonial y ponderación de activos y al Manual de cuenta para Entidades Financieras.

Resolución ASFI N° 212/2019 del 08 de Marzo de 2019 (Circular ASFI 599/2019), referente a las modificaciones al Reglamento para operaciones de crédito a empresas publicas y modificaciones al Reglamento para operaciones de crédito a entidades públicas y al Reglamento de garantías no convencionales.

Resolución ASFI N° 274/2019 del 05 de abril de 2019 (Circular ASFI 604/2019), referente a la modificación del Reglamento para operaciones de crédito sindicadas y del Reglamento de la Central de Información Crediticia.

Resolución ASFI N° 285/2019 del 09 de abril de 2019 (Circular ASFI 606/2019), referente a modificaciones al Manual de cuentas Para Entidades Financieras, Reglamento de la Central de Información Crediticia, Reglamento para el control de encaje legal, Reglamento para el proceso de regulación, Reglamento para ociedades Controladoras de Grupos Financieros, y Directrices básicas para la gestión de riesgo de liquidez.

Resolución ASFI N° 552/2019 del 28 de junio de 2019 (Circular ASFI 612/2019), referente a la modificación del Reglamento para operaciones de crédito de consumo otorgadas a través de medios electrónicos y al Reglamento de tasas de interés.

Resolución ASFI N° 617/2019 del 18 de julio de 2019 (Circular ASFI 615/2019), referente a la modificación al Reglamento para la evaluación y calificación de cartera de créditos.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

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

Resolución ASFI N° 819/2019 del 20 de septiembre de 2019 (Circular ASFI 616/2019), referente a la modificación al Reglamento para la evaluación y calificación de cartera de créditos y al Reglamento de protección del consumidor de servicios financieros.

Resolución ASFI N° 849/2019 del 02 de octubre de 2019 (Circular ASFI 618/2019), referente a la modificación al Reglamento para el funcionamiento del sistema de registro de garantías.

- 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:

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

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

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

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

- Resolución Ministerial N° 031 (Cont.)
- 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.
 - 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°):
 - 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°):
- Carta Circular ASFI/DNP/CC-12256/2019

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

Decretos Supremos

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

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

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

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

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

Decretos Supremos (Cont.)

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

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 2019 y 2018 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 2019 y 2018 el valor de este indicador es de Bs2,33187 y Bs2,29076 por UFV.

b) Inversiones temporarias y permanentes

Inversiones temporarias

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

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

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

Criterios para la valuación de las inversiones temporarias:

- Los depósitos en otras entidades financieras supervisadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), se valúan al monto original del depósito actualizado a la fecha de cierre más los productos financieros devengados pendientes de cobro.
- Las inversiones en títulos de deuda se valúan al valor que resulte menor entre: a) el de adquisición del activo actualizado a la fecha de cierre del ejercicio, más los rendimientos devengados por cobrar y b) su valor de mercado, siendo valores que se cotizan en la bolsa de valores, o el Valor presente de los flujos futuros.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3. Criterios de valuación (Cont.)

b) Inversiones temporarias y permanentes (Cont.)

Criterios para la valuación de las inversiones temporarias: (Cont.)

- Cuando el valor de mercado o valor presente resulte menor, se contabiliza una provisión 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 provisión por desvalorización o irrecuperabilidad correspondiente.

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

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

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

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

La participación en entidades financieras y afines sobre las que no se ejerce control total o influencia significativa en sus decisiones, se valúan al costo de adquisición.

- Las inversiones en otras entidades no financieras como las de servicios públicos se valúan aplicando el método de costo o mercado, el menor.

c) Cartera

Los saldos de cartera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 provisión para incobrables está calculada en función de la evaluación y calificación efectuada por el Banco sobre toda la cartera de créditos existente.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3. Criterios de valuación (Cont.)

c) Cartera (Cont.)

Previsiones específicas de cartera y contingente

La provisión específica para cartera incobrable al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es de Bs227.848.095 y Bs218.765.626, 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 cuenten 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:

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%	0,25%	0,25%	1,50%	3,00%
B	2,50%	5,00%	5,00%	5,00%	6,50%	6,50%
C	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%
D	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
E	80,00%	80,00%	80,00%	80,00%	80,00%	80,00%
F	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Créditos en ME o 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.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3. Criterios de valuación (Cont.)

c) Cartera (Cont.)

Previsiones específicas de cartera y contingente (Cont.)

- 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 2019 y 2018, se ha constituido la previsión genérica cíclica por Bs 85.967.542 y Bs79.937.150, respectivamente.

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

Categoría	% de Previsión			
	Créditos Directos y Contingentes en M/ N y MNUFV		Créditos Directos y Contingentes en M/ E y MNMV	
	Empresariales y PYME (calificados con 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 calificados 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 2019 y de 2018 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.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3. Criterios de valuación (Cont.)

d) Otras Cuentas por cobrar (Cont.)

Las partidas registradas en esta cuenta podrán permanecer como máximo trescientos treinta (330) días. Sí transcurrido 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 2019 y 2018 por Bs3.544.266 y Bs2.008.818, respectivamente, es considerada suficiente para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la recuperación de esos derechos.

e) Bienes realizables

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

Es importante mencionar que de acuerdo con la Ley de Fortalecimiento de la Normativa y Supervisión Financiera N° 2297, de fecha 20 de diciembre de 2001 los bienes que pasen a propiedad de una entidad de intermediación financiera, a partir del 1 de enero de 2003, deberán ser vendidos en el plazo de un año desde la fecha de su adjudicación, debiéndose prever 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 2019 y 2018 es Bs7.606.749 y Bs6.404.660, 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 2019 y 2018 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.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3. Criterios de valuación (Cont.)

e) Bienes realizables (Cont.)

Participación en empresas reestructuradas (Cont.)

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 2019 y 2018 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.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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. La vida útil estimada para cada clase de activo fijo son las siguientes:

	Vida Util	% de Depreciación
Edificios	40 años	2.5 %
Mobiliarios y Enseres	10 años	10 %
Equipos e Instalaciones	8 años	12.5 %
Equipos de computación	4 años	25 %
Vehículos	5 años	20 %

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

Los gastos de mantenimiento, reparaciones y mejoras que no extienden la vida útil o que no significan un aumento en el valor comercial de los bienes son cargados a los resultados del ejercicio en el que se incurren. El valor de los bienes de uso considerados en su conjunto, no superan su valor recuperable.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3. Criterios de valuación (Cont.)

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.

h) Fideicomisos Constituidos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco Económico S.A. no tiene operaciones que deban ser registradas en este grupo.

i) Provisiones y previsiones

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

Previsión genérica 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 2019 y 2018, se ha constituido la previsión genérica cíclica por Bs42.983.771 y Bs39.968.575, respectivamente.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3. Criterios de valuación (Cont.)

i) Provisiones y previsiones (Cont.)

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 2019 y 2018 asciende a Bs42.983.771 y Bs39.968.575.

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.

j) Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3. Criterios de valuación (Cont.)

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 Bs92.033.239, la cual corresponde al resultado neto del período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2019.

l) Ingresos financieros por productos financieros devengados y comisiones ganadas

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

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

Gastos financieros

Los gastos financieros son contabilizados por el método del devengado.

m) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

Segundo Aguinaldo “Esfuerzo por Bolivia”

En la gestión 2019 el Banco efectuó la provisión para atender el pago de este beneficio en cumplimiento del D.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 en la gestión 2019.

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

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 Transacciones a partir del período siguiente al pago del IUE.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3. Criterios de valuación (Cont.)

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

Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE) (Cont.)

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.

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 2019 y 2018, el Banco provisionó Bs65.826.820 y Bs64.369.124 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.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3. Criterios de valuación (Cont.)

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

Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF) (Cont.)

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%.

Para la Gestión 2019 se aplicara la alícuota 0.30% vigente hasta el 31 de diciembre de 2023 de acuerdo a la Ley 1135 del 28 de diciembre de 2018.

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.

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

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

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

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

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 Gestión 2016, de los Bancos Multiples y Pyme en el marco de la función social de los servicios financieros.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(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 (Cont.)

Esta resolución dispone que 3% de las utilidades netas de los Bancos Múltiples se destine al Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social bajo actual administración de los Bancos, y el restante 3% para la constitución del Fondo de Capital 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 2019 y 2018, el Banco Económico S.A. no tiene operaciones que deban ser informadas en este grupo.

NOTA 3 - CAMBIO DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se produjeron cambios en las políticas y prácticas contables. Los cambios de estimaciones contables, producto de disposiciones emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia se describen en la Nota 2.2 precedente.

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 existen los siguientes activos sujetos a restricciones:

		2019	2018
Concepto			
Cuenta corriente y de encaje - Entidades Bancarias	(1)	587.581.384	604.134.528
Cuenta Fondos Fiscales pagos de gestiones anteriores		97.982	97.982
Títulos valores del BCB vendidos con pacto de recompra		-	13.464.225
Cuotas de participación Fondo RAL afectados al encaje legal	(2)	263.483.287	435.134.819
Títulos valores de entidades financieras del país con otras restricciones	(3)	9.463.252	3.286.772
Productos por cobrar inversiones de disponibilidad restringida		35.175.416	104.790
(Prevision inversiones de disponibilidad restringida)		-	(12.149)
Importes entregados en garantía	(4)	2.471.738	12.037.664
Total activos sujetos a restricciones		898.273.059	1.068.248.632

- (1) Corresponde a depósitos en efectivo realizados en el BCB en cumplimiento de la Normativa de Encaje Legal.
(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 retenciones judiciales en cuentas bancarias e importes en garantía por alquiler de agencias.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES (Cont.)

A continuación, se expone información sobre la constitución del encaje legal respecto al encaje requerido para el periodo bisemanal concluido al 23 de diciembre de 2019, así como la información del parte diario de encaje legal constituido y requerido del día 31 de diciembre del 2019, 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 02/12/2019 al 22/12/2019 (PROMEDIO)						
Moneda	ENCAJE EFECTIVO			ENCAJE TÍTULOS		
	Requerido	Constituido	Excedente Deficiente	Requerido	Constituido	Excedente Deficiente
MN	197,760,861	318,501,363	120,740,502	90,643,847	90,657,857	14,009
ME	150,337,756	362,964,740	212,626,983	169,151,284	169,187,043	35,759
CMV	0	34,300	34,300	0	0	0
CMV UFV	0	233,853	233,853	0	0	0
	348,098,617	681,734,255	333,635,638	259,795,132	259,844,900	49,768

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...”.

b) Parte diario de encaje legal

PARTE DIARIO ENCAJE LEGAL DEL 31/12/2019				
Moneda	ENCAJE EFECTIVO		ENCAJE TÍTULOS	
	Requerido	Constituido	Requerido	Constituido
MN	194,449,761	417,847,641	94,096,115	88,792,147
ME	153,900,173	366.895,406	173,463,952	174,691,140
CMV	-	34,300	-	-
CMV UFV	-	234,158	-	-
	348,349,934	785.011.606	267,560,067	263,483,287

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 2019

Rubro	Corriente	No corriente	Total
Disponibilidades	1.002.645.569	166.746.781	1.169.392.350
Inversiones Temporarias	345.240.888	642.324.916	987.565.805
Cartera	2.221.172.972	6.095.561.649	8.316.734.621
Otras cuentas por cobrar	94.954.740	5.583.791	100.538.532
Bienes realizables	3.644.140	733.617	4.377.757
Inversiones permanente	282.098.573	9.645.522	291.744.096
Bienes de uso	-	183.327.789	183.327.789
Otros activos	43.095.838	11.098.746	54.194.584
Total activos	3.992.852.720	7.115.022.811	11.107.875.535

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

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

Al 31 de diciembre de 2019: (Cont.)

Rubro	Corriente	No corriente	Total
Obligaciones con el público	2.667.927.863	5.696.650.162	8.364.578.026
Obligaciones con instituciones fiscales	482.483	-	482.483
Obligaciones con bancos y ent. Financieras	992.377.529	507.561.833	1.499.939.362
Otras cuentas por pagar	175.421.424	39.685.647	215.107.071
Previsiones	99.541.223	-	99.541.223
Obligaciones subordinadas	40.382.343	145.974.311	186.356.653
Obligaciones con empresas públicas	5.925.641	-	5.925.641
Total pasivo	3.982.058.506	6.389.871.953	10.371.930.459
Cuentas contingentes	495.943.175	-	495.943.175

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 2019 Y 2018
(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 2019 y 2018 es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019:

	Total Bs.	PLAZO					
		A 30 DIAS Bs.	A 90 DIAS Bs.	A 180 DIAS Bs.	A 360 DÍAS Bs.	A 720 DÍAS Bs.	A + 720 DÍAS Bs.
Consolidado							
Disponibilidades	1.169.392.350	982.692.096	4.271.251	5.950.800	9.731.423	8.382.684	158.364.098
Inversiones temporarias	938.930.919	118.508.301	47.064.809	44.244.754	135.423.024	198.414.860	395.275.171
Cartera Vigente	8.318.955.279	175.434.071	367.548.652	604.922.037	1.073.268.212	1.182.499.286	4.915.283.021
Otras cuentas por cobrar	40.159.828	28.920.989	2.364.219	2.552.895	2.913.270	297.618	3.110.838
Inversiones permanentes	292.419.346	-	-	-	137.703.598	144.394.976	10.320.773
Otras operaciones activas (1)	348.017.812	5.825.987	16.528.531	17.634.697	51.911.400	18.683.847	237.433.350
Cuentas contingentes	495.943.175	88.483.759	117.263.617	30.533.963	75.376.816	62.696.797	121.588.223
Activo y contingente	11.603.818.710	1.399.865.202	555.041.079	705.839.147	1.486.327.743	1.615.370.067	5.841.375.473
Oblig. Con el público – vista (2)	1.060.875.397	70.393.010	51.525.243	50.499.141	71.419.111	101.001.686	716.037.206
Oblig. Con el público – ahorro (2)	1.558.403.483	34.911.849	25.561.672	25.047.915	35.425.605	50.095.831	1.387.360.611
Oblig. Con el público – a plazo (2)	4.994.632.019	31.874.326	66.274.993	108.806.153	352.827.080	251.916.101	4.182.933.365
Financ. BCB	558.637.127	243.509.924	315.127.204	-	-	-	-
Financ. Ent. Financieras del país	782.361.050	15.581.440	81.153.472	218.048.917	187.149.195	129.950.771	150.477.255
Financ. Ent. Financieras 2do piso	32.319.338	53.004	217.832	426.615	9.999.926	10.252.017	11.369.943
Financiamientos externos	78.890.000	34.301.372	-	-	44.588.628	-	-
Otras cuentas por pagar	110.447.690	98.564.372	212.429	592.106	2.156.161	935.594	7.987.028
Obligaciones Subordinadas	183.295.000	-	2.749.884	10.922.925	26.709.534	42.097.698	100.814.960
Otras operaciones Pasivas	886.403.797	51.189.164	17.889.366	31.010.808	64.298.270	44.404.796	677.611.393
Obligaciones con el Público Restringidas	125.665.558	36.488.873	3.490.917	2.281.380	6.963.489	9.270.190	67.170.708
Pasivo	10.371.930.459	616.867.333	564.203.011	447.635.961	801.537.000	639.924.685	7.301.762.469
Activo y Contingente / Pasivo	1,12	2,27	0,98	1,58	1,85	2,52	0,80

(1) El grupo Otras operaciones activas incluye la cuenta 139.00 (Previsión para Incobrabilidad de Cartera), cuyo saldo contable acreedor es de Bs(227.848.094,97) y viene a ser una cuenta deductiva de la Cartera.

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

El Calce de Plazos al 31 de diciembre de 2019, muestra una brecha positiva de activos sobre pasivos en la banda de 30 días, 180 días, 360 días y 720 días. La alta proporción de activos sobre pasivos en la banda de 30 días (2.27) 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 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

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

Al 31 de diciembre de 2018:

	Total Bs.	PLAZO					
		A 30 DÍAS Bs.	A 90 DÍAS Bs.	A 180 DÍAS Bs.	A 360 DÍAS Bs.	A 720 DÍAS Bs.	A + 720 DÍAS Bs.
Consolidado							
Disponibilidades	1.084.039.860	905.810.953	3.722.177	5.004.728	8.606.128	13.297.597	147.598.279
Inversiones temporarias	1.179.127.180	199.761.037	62.766.688	103.696.795	66.202.963	198.637.130	548.062.566
Cartera Vigente	7.790.039.437	176.545.001	292.643.005	514.648.740	909.427.294	195.585.456	548.062.566
Otras cuentas por cobrar	55.977.221	18.276.593	5.209.011	15.566.031	2.300.358	775.047	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	9.788.329	184.926.130
Cuentas contingentes	356.467.906	65.503.956	45.503.423	59.807.064	55.807.548	32.913.120	96.932.795
Activo y contingente	10.894.767.321	1.378.928.588	429.822.485	854.795.484	1.078.876.425	1.450.996.678	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	103.144.218	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	81.161.590	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	297.658.300	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	208.694.500	77.733.594
Financ. Ent. Financieras 2do piso	43.714.013	52.894	-	644.345	10.000.018	10.541.634	22.475.122
Financiamiento Externos	48.020.000	-	-	48.020.000	-	-	-
Otras cuentas por Pagar	108.466.891	98.967.970	553.833	304.903	973.160	600.983	7.066.042
Obligaciones subordinadas	220.762.500	-	-	9.207.924	28.259.665	40.382.784	142.912.127
Otras operaciones Pasivas	751.390.895	71.857.707	22.799.331	34.734.428	40.340.077	57.246.710	524.412.642
Obligaciones con el Público Restringidas	145.908.533	19.801.200	2.070.484	2.153.155	6.436.304	4.207.218	111.240.172
Pasivo	9.861.719.152	435.025.236	300.396.304	697.988.364	529.413.095	803.637.937	7.095.258.215
Activos y Contingentes / Pasivo	1,10	3,17	1,43	1,22	2,04	1,81	0,80

- (1) El grupo Otras operaciones 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).

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.

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2019:

	Bs.	Intereses Bs.
Partes relacionadas activas		
Linkser S.A.	27.783.210	-
Total Cuentas Activas	27.783.210	-
Partes relacionadas pasivas		
Linkser S.A.	30.405.586	-
Obligaciones con el Público:		
Accionistas y Directores		
Subtotal Cuentas Corrientes	23.712.571	47.591
Subtotal Caja de Ahorros	17.944.155	367.589
Subtotal DPF	557.447	2.757
Subtotal Obligaciones	72.619.759	417.937

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

NOTA 7 - POSICION MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros expresados en bolivianos, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

NOTA 7 - POSICION MONEDA EXTRANJERA (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2019:

	Moneda extranjera	CMV	TOTAL
ACTIVO			
Disponibilidades	467.183.791	34.300	467.218.091
Inversiones Temporarias	185.396.515	-	185.396.515
Cartera	113.731.331	-	113.731.331
Otras cuentas por cobrar	11.354.813	-	11.354.813
Inversiones permanentes	283.274.554	-	283.274.554
Otros Activos	14.254.522	-	14.254.522
Total Activo	1.075.195.526	34.300	1.075.229.826
PASIVO			
Obligaciones con el público	937.071.735	-	937.071.735
Obligaciones con Instituciones Fiscales	29.495	-	29.495
Obligaciones con bancos y entidades financieras	99.287.849	-	99.287.847
Otras cuentas por pagar	28.230.013	-	28.230.013
Previsiones	7.243.250	-	7.243.250
Obligaciones subordinadas	20.901.156	-	20.901.156
Obligaciones con Empresas de Part. Estatal	3.724	-	3.724
Total Pasivo	1.092.767.222	-	1.092.767.222
Posición neta Activa (Pasiva)	(17.571.696)	34.300	(17.537.396)

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)

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2019 de Bs6,86 por USD. 1 (al 31 de diciembre de 2018 de Bs6,86 por USD. 1) o su equivalente en otras monedas.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

8.a) Disponibilidades

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

Concepto	2019	2018
Caja	480.911.983	378.441.416
Billetes y Monedas	441.616.345	333.362.266
Fondos asignados a cajeros automáticos	39.295.638	45.079.150
Banco Central de Bolivia	587.581.384	604.232.510
Cuenta corriente y de encaje - Entidades Bancarias	587.483.401	604.134.528
Cuenta fondos fiscales por operaciones de gestiones anteriores	97.983	97.982
Bancos y corresponsales del país	55.441	95.851
Bancos y corresponsales del país	55.441	95.851
Bancos y corresponsales del exterior	95.137.991	97.091.287
Bancos y corresponsales del exterior	95.137.991	97.091.287
Documentos de cobro inmediato	5.705.551	4.178.796
Documentos para cámara de compensación	5.705.551	4.178.796
Documentos para cobro en el exterior	-	-
Total Disponibilidades	1.169.392.350	1.084.039.860

8.b) Inversiones temporarias y permanentes

8.b.1) Inversiones temporarias

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

Concepto	2019	2018
Inversiones en entidades financieras del país	323.245.277	592.203.452
Caja de ahorros	89.283	93.488
Depósitos a plazo fijo	289.485.000	557.628.993
Otros títulos valores de entidades financieras del país	33.670.994	34.480.971
Inversiones en entidades financieras del exterior	161.258	-
Otros títulos valores de entidades financieras del exterior	161,258	-
Inversiones en otras entidades no financieras	71.938.243	135.010.725
Participación en Fondos de Inversión	71.938.243	135.010.725
Inversiones de disponibilidades restringidas	543.586.142	451.913.003
Títulos valores del BCB vendidos con pacto de recompra 127.01	-	13.464.225
Títulos valores de entidades financieras del país vendidos con pacto de recompra	270.621.367	-
Cuotas de participación Fondo RAL afectados al encaje legal 127.11	263.483.287	435.134.819
Títulos valores de entidades financieras del país con otras restricciones 127.20	9.463.252	3.286.772
Depositos en Caja de Ahorro con restricciones 127.30	18.236	27.187
Productos devengados por cobrar inversiones temporarias	49.653.964	42.334.741
Devengados inversiones en entidades financieras del país	14.478.548	42.229.951
Devengados inversiones de disponibilidad restringida	35.175.416	104.790
(Prevision para inversiones temporarias)	(1.019.079)	(865.674)
Prevision inversiones en entidades financieras del país	(1.019.079)	(853.525)
Prevision inversiones de disponibilidad restringida	-	(12.149)
Total Inversiones Temporarias	987.565.805	1.220.596.247

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(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.)

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 2019 y 2018, alcanza a 3,59% y 2,36% respectivamente.

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

	2019 Tasa de Rendimiento promedio %	2018 Tasa de Rendimiento promedio %
Inversiones en el B.C.B.	0,74	0,88
Inversiones en entidades financieras del país	5,64	2,80
Inversiones en otras entidades no financieras	2,85	3,34
Inversiones de disponibilidad restringida	1,91	1,89
Inversiones en el exterior	2,05	-

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 2019 y 2018, es la siguiente:

Concepto		2019	2018
Participación en entidades financieras y afines		8.676.890	7.143.885
Cámaras de compensación	(1)	488.800	488.800
Otras participaciones en entidades financieras y afines	(2)	8.188.090	6.655.085
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

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

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

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

8.b.2) Inversiones permanentes (Cont.)

Concepto	2019	2018
Inversiones de disponibilidades restringidas	282.098.573	137.702.817
Cuotas de participación Fondo CPVIS cedidos en garantía de préstamos de liquidez del BCB	282.098.573	137.702.817
(Prevision para inversiones permanentes)	(675.250)	(675.250)
Previsión inversiones en en otras entidades no financieras	(675.250)	(675.250)
Total Inversiones Permanentes	291.744.096	145.815.334

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el porcentaje de votos conferidos por la participación del Banco Económico S.A. en A.C.C.L. S.A., es del 3,76%, equivalente a 4.888 acciones.
- (2) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019, Bs282.098.573 y 31 de diciembre de 2018 Bs137.702.817 corresponden a cuotas de participación del Fondo CPVIS II y CPVIS III respectivamente, cedidos en garantía del préstamo de liquidez que el Banco obtuvo del BCB, el mismo vence el 30 de junio de 2020 CPVIS II y el 01 de febrero de 2021 CPVIS III según Resolución 035/2019 del BCB.

8.c) Cartera directa y contingente:

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

	2019	2018
Cartera vigente	7.775.482.714	7.561.448.367
Cartera vencida	26.163.190	24.590.348
Cartera en ejecución	65.923.742	64.721.411
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	543.472.565	228.591.070
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	8.868.360	6.616.971
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	34.758.900	30.048.424
Total cartera bruta	8.454.669.471	7.916.016.591
Prevision específica para incobrabilidad de cartera	(148.192.283)	(137.965.590)
Prevision genérica para incobrabilidad de cartera	(78.604.773)	(79.265.045)
Previsión específica adicional	(1.051.039)	(1.534.991)
Total provisiones	(227.848.095)	(218.765.626)
Productos financieros devengados por cobrar	89.913.245	72.981.893
	8.316.734.621	7.770.232.858

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

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

8.c) Cartera directa y contingente: (Cont.)	2019	2018
CARTERA CONTINGENTE		
Cartas de crédito emitidas a la vista	12.088.843	22.577.354
Cartas de crédito emitidas diferidas	-	-
Cartas de crédito stand by	1.955.100	8.515.519
Avales	2.526.352	3.209.223
Boletas de garantía no contra garantizadas	287.257.644	162.275.290
Líneas de crédito comprometidos	182.168.236	159.890.520
Otras contingencias	9.947.000	-
Total cartera contingente	495.943.175	356.467.906
Previsión para activos contingentes (expuesta en el rubro previsiones - pasivo)	(6.881.428)	(6.277.176)
Previsión genérica voluntaria cíclica (expuesta en el rubro previsiones - pasivo)	(42.983.771)	(39.968.575)
Previsión genérica cíclica (expuesta en el rubro previsiones - pasivo)	(42.983.771)	(39.968.575)
	(85.967.542)	(79.937.150)

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

Al 31 de diciembre de 2019:

	Vigente	Vigente Repro-gramado	Vencido	Vencido Reprogra-mado	Ejecución	Ejecución Re-programado	Contingencia	Previsión (139.00+251.01)	Porcen-taje
CO-CREDITO EMPRESARIAL	2.025.892.432	72.735.685	-	-	-	-	260.360.415	10.002.921	26,38%
C1-CREDITO EMPRESARIAL CALIFICADO POR DIAS MORA	934.440	-	-	-	-	-	5.633.020	10.756	0,07%
H0-CREDITO HIPOTECARIO DE VIVIENDA	746.476.204	26.760.266	1.305.030	186.255	8.060.424	6.560.768	-	10.146.138	8,83%
H1-CRÉDITO DE VIVIENDA SIN GARANTIA HIPOTECARIA	1.127.893	-	80.971	-	106.230	-	198.286	-	0,01%
H3-CRÉDITO HIPOTECARIO DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL	847.658.863	36.501.523	3.890.449	1.509.033	3.970.643	1.328.822	-	7.491.511	10,01%
H4-CRÉDITO DE VIV. DE INTERES SOCIAL S/GARANTI. HIPOTECARIA	80.894	-	-	-	-	-	-	202	0,00%
M0-MICROCREDITO INDIVIDUAL	610.621.107	82.436.726	5.032.945	1.970.854	21.982.122	8.830.034	225.800	38.819.971	8,18%
M1-MICROCREDITO INDIVIDUAL DEBIDAMENTE GARANTIZADO	28.387.481	6.940.595	820.671	290.288	1.641.576	1.580.443	-	4.316.269	0,44%
M2-MICROCREDITO IND. DEBIDAMENTE GARANTIZADO GARANTIA REAL	1.317.206.294	133.391.097	3.291.402	2.392.296	11.406.423	6.121.627	5.038.012	17.520.811	16,54%
N0-CREDITO DE CONSUMO	649.393.747	24.248.923	7.236.601	1.090.183	6.396.178	2.040.518	156.940.808	40.394.934	9,48%
	2.594.661	196.821	-	-	116.390	-	-	141.753	0,03%
N2-CREDITO CONSUMO DEB. GARANTIZADO CON GARANTIA REAL	231.533.884	23.318.951	720.680	306.836	3.730.765	1.642.569	16.997.266	9.203.352	3,11%
P0-CREDITO PYME CALIFICADO COMO EMPRESARIAL	1.149.210.325	108.744.849	2.783.372	377.300	-	4.708.567	35.512.968	8.810.386	14,56%
P1-CREDITO PYME CALIFICADO POR DIAS MORA	160.096.850	28.197.129	1.001.069	745.317	8.512.992	1.945.553	5.257.887	9.067.455	2,30%
P3-PYME AGROPECUARIO D. GARANT C/GAR. REAL CAL D/MORA	296.390	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
P5-PYME AGROPECUARIO CALIFICADO COMO EMPRESARIAL	2.231.250	-	-	-	-	-	-	-	0,02%
P6-PYME AGROPECUARIO C/GARANT REAL CALIF EMPRESARIAL	1.740.000	-	-	-	-	-	-	-	0,02%
Total general	7.775.482.714	543.472.565	26.163.190	8.868.360	65.923.742	34.758.900	485.996.175	156.124.749	100%
(+) Prev. Especifica adicional								-	
(+) Previsión Genérica								78.604.773	
(+) Previsión Cíclica								42.983.771	
(+) Prev. Voluntaria Cíclica								42.983.771	
(+) Otras contingencias							9.947.000	-	
Totales	7.775.482.714	543.472.565	26.163.190	8.868.360	65.923.742	34.758.900	495.943.175	320.697.064	

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 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

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

8.c) Cartera directa y contingente: (Cont.)

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

Al 31 de diciembre de 2018:

	Vigente	Vigente Reprogramado	Vencido	Vencido Reprogra-mado	Ejecución	Ejecución Reprogra-mado	Contingencia	Previsión (139.00+251.01)	Porcen-taje
CO-CREDITO EMPRESARIAL	1.750.733.952	23.465.638	-	-	-	-	155.643.368	10.203.205	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/GARANTIA 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	-	-	205.577	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	
(+) Previsión 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 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

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

8.c) Cartera directa y contingente: (Cont.)

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

Al 31 de diciembre de 2019:

	Vigente	Vigente Repro-gramado	Vencido	Vencido Reprogra-mado	Ejecución	Ejecución Reprogra-mado	Contingencia	Previsión (139.00+251.01)	Porcentaje
AGRICULTURA Y GANADERIA	746.090.647	73.491.414	3.454.780	1.393.822	4.455.918	3.683.502	14.522.679	11.747.321	9,47%
CAZA SILVICULTURA Y PESCA	5.133.842	394.020	-	-	149.469	-	194.382	172.966	0,07%
EXTRACCION DE PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	27.244.345	269.004	79.785	-	17.767	-	1.890.406	519.074	0,33%
MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	45.528.911	2.204.066	47.280	-	278.621	65.342	900.361	457.275	0,55%
INDUSTRIA MANUFACTURERA	1.566.565.809	73.057.591	2.689.398	524.358	7.540.069	4.835.603	53.205.653	18.247.954	19,11%
PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE ENERGIA ELECTRICA GAS Y AGUA	18.691.641	1.089.345	13.043	-	-	-	35.592.811	283.066	0,62%
CONSTRUCCION	623.244.110	36.046.527	1.517.935	10.833	3.527.723	1.571.444	95.431.840	9.188.576	8,52%
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	2.093.044.125	192.206.167	8.538.279	4.228.045	31.111.748	16.417.392	90.650.710	59.749.160	27,25%
HOTELES Y RESTAURANTES	269.463.662	24.795.399	2.524.432	114.876	2.660.776	3.754.122	3.933.991	7.087.194	3,44%
TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	509.444.965	95.700.934	2.657.763	994.026	10.115.139	1.616.905	11.294.519	22.574.907	7,07%
INTERMEDIACION FINANCIERA	366.555.867	1.408.536	869.410	96.859	623.025	-	61.519.290	5.580.759	4,82%
SERVICIOS INMOBILIARIOS EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	910.849.490	26.788.850	1.642.489	110.769	2.104.137	1.982.202	74.559.373	9.365.876	11,39%
ADMINISTRACION PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	42.967.506	428.214	224.373	376.570	68.600	-	2.796.885	919.177	0,52%
EDUCACION	156.951.897	4.047.290	1.330.427	0	136.164	-	4.016.658	2.170.529	1,86%
SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	367.319.773	11.545.208	508.958	1.018.202	2.456.128	712.433	31.710.093	7.082.071	4,64%
SERVICIO DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	579.126	-	-	-	-	-	3.872	9.029	0,01%
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	3.503.210	-	38.514	-	-	-	290.153	66.793	0,04%
ACTIVIDADES ATIPICAS	22.303.788	-	26.323	-	678.458	119.956	3.482.501	903.024	0,30%
Total general	7.775.482.714	543.472.565	26.163.190	8.868.360	65.923.742	34.758.900	485.996.175	156.124.749	100,00%
(+) Prev. Especifica adicional									-
(+) Previsión Genérica									78.604.773
(+) Previsión Cíclica									42.983.771
(+) Prev. Voluntaria Cíclica									42.983.771
(+) Otras contingencias									9.947.000
Totales	7.775.482.714	543.472.565	26.163.190	8.868.360	65.923.742	34.758.900	495.943.175	320.697.064	

(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 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

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

8.c) Cartera directa y contingente: (Cont.)

8.c.2.1) Clasificación de cartera por actividad económica del Deudor: (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	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	654.426	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 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

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

8.c) Cartera directa y contingente: (Cont.)

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

Al 31 de diciembre de 2019:

	Vigente	Vigente Repro-gramado	Vencido	Vencido Reprogra-mado	Ejecución	Ejecución Reprogra-mado	Contingencia	Previsión (139.00+251.01)	Porcentaje
AGRICULTURA Y GANADERIA	761.585.297	74.429.510	3.349.478	1.407.232	4.104.385	3.356.092	7.077.803	10.878.371	9,57%
CAZA SILVICULTURA Y PESCA	3.484.161	80.603	6.801	-	149.469	-	1.647	153.187	0,04%
EXTRACCION DE PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	2.111.216	-	-	-	-	-	92.175	2.337	0,02%
MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	36.692.436	2.204.066	47.280	-	257.244	65.342	-	305.182	0,44%
INDUSTRIA MANUFACTURERA	1.365.896.744	59.662.255	1.344.349	1.531.296	4.913.449	3.737.857	35.029.807	10.598.232	16,46%
PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE ENERGIA ELECTRICA GAS Y AGUA	2.250.154	168.840	-	-	-	-	34.044.184	40.291	0,41%
CONSTRUCCION	1.918.099.842	111.135.787	2.306.744	819.765	9.524.077	4.377.874	84.036.355	19.400.878	23,83%
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	1.460.260.973	136.412.677	9.906.629	2.988.030	24.732.528	11.219.774	223.908.957	68.343.288	20,91%
HOTELES Y RESTAURANTES	107.820.475	14.362.642	435.782	61.541	448.759	320.314	639.329	1.964.667	1,39%
TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	171.464.198	56.510.566	842.514	434.977	5.978.079	599.400	3.629.095	13.434.509	2,68%
INTERMEDIACION FINANCIERA	64.115.956	-	-	-	116.390	0	39.746.770	331.013	1,16%
SERVICIOS INMOBILIARIOS EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	1.807.870.906	86.957.334	6.383.677	1.712.215	13.942.441	10.942.748	47.108.842	26.362.417	22,09%
ADMINISTRACION PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	1.145.224	-	14.938	-	-	-	113.625	46.981	0,01%
EDUCACION	13.581.362	191.526	100.656	-	-	-	198.220	253.747	0,16%
SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	58.415.692	1.356.759	1.424.343	93.303	1.756.921	139.500	9.960.840	3.933.999	0,82%
SERVICIO DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	9.083	-	-	-	-	-	4.367	343	0,00%
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	16.163	-	-	-	-	-	18.287	1.340	0,00%
ACTIVIDADES ATIPICAS	480.894	-	-	-	-	-	385.604	14.546	0,10%
Total general	7.775.482.714	543.472.565	26.163.190	8.868.360	65.923.742	34.758.900	485.996.175	156.124.749	100,00%
(+) Prev. Especifica adicional									-
(+) Previsión Genérica									78.604.773
(+) Previsión Cíclica									42.983.771
(+) Prev. Voluntaria Cíclica									42.983.771
(+) Otras contingencias									9.947.000
Totales	7.775.482.714	543.472.565	26.163.190	8.868.360	65.923.742	34.758.900	495.943.175	320.697.064	

(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 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

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

8.c) Cartera directa y contingente: (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 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

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

8.c) Cartera directa y contingente: (Cont.)

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

Al 31 de diciembre de 2019:

	Vigente	Vigente Reprogramado	Vencido	Vencido Reprogramado	Ejecución	Ejecución Reprogramado	Contingencia	Previsión (139.00+251.01)	Porcentaje
AUTOLIQUIDABLES	34.364.228	369.742	29.305	-	-	-	66.082.734	16.592	1,13%
HIPOTECARIOS 1ER. GRADO	4.923.667.700	386.498.125	9.760.846	3.275.973	26.974.563	19.563753	67.519.355	53.250.942	60,81%
OTRAS GARANTIAS	364.946.020	9.581.152	1.322.794	250.221	3.621.717	1.041.828	34.607.313	11.279.479	4,65%
OTROS HIPOTECARIOS	21.674.536	14.070.328	912.315	269.293	2.765.813	428.165	2.082.593	7.666.409	2,61%
PERSONALES	1.331.933.404	94.583.694	12.629.035	3.006.588	29.025.949	9.640.658	314.637.800	72.789.116	20,08%
PRENDARIAS	838.944.321	31.873.520	1.122.495	1.744.012	3.505.094	4.084.496	1.066.380	10.724.920	9,87%
FONDO DE GARANTÍA	68.952.506	6.496.004	386.401	322.273	30.605	-	-	397.291	0,85%
Total general	7.775.482.714	543.472.565	26.163.190	8.868.360	65.923.742	34.758.900	485.996.175	156.124.749	100,00%
(+) Prev. Especifica adicional								-	
(+) Previsión Genérica								78.604.773	
(+) Previsión Cíclica								42.983.771	
(+) Prev. Voluntaria Cíclica								42.983.771	
(+) Otras contingencias							9.947.000	-	
Totales	7.775.482.714	543.472.565	26.163.190	8.868.360	65.923.742	34.758.900	495.943.175	320.697.064	

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

Al 31 de diciembre de 2018:

	Vigente	Vigente Reprogramado	Vencido	Vencido Reprogramado	Ejecución	Ejecución Reprogramado	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. 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.

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

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

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

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

8.c) Cartera directa y contingente: (Cont.)

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

Al 31 de diciembre de 2019:

	Vigente	Vigente Reprogramado	Vencido	Vencido Reprogramado	Ejecución	Ejecución Reprogramado	Contingencia	Previsión (139.00+251.01)	Porcentaje
A - Categoría A	7.672.793.506	429.441.711	-	-	-	-	479.864.448	35.822.432	95,99%
B - Categoría B	76.275.932	63.596.969	1.784.756	186.255	132.681	-	3.105.250	3.217.265	1,62%
C - Categoría C	15.543.912	22.269.598	3.506.964	1.116.444	921.237	341.052	134.194	5.067.712	0,49%
D - Categoría D	528.186	24.160.767	4.040.315	967.677	1.180.981	99.200	9.334	8.497.995	0,35%
E - Categoría E	1.668.375	313.161	4.782.023	2.351.461	524.911	2.783.599	63.673	7.515.037	0,14%
F - Categoría F	8.672.805	3.690.359	12.049.132	4.246.523	63.163.932	31.535.049	2.819.277	96.004.308	1,41%
Total general	7.775.482.714	543.472.565	26.163.190	8.868.360	65.923.742	34.758.900	485.996.175	156.124.749	100%
(+) Prev. Especifica adicional								-	
(+) Previsión Genérica								78.604.773	
(+) Previsión Cíclica								42.983.771	
(+) Prev. Voluntaria Cíclica								42.983.771	
(+) Otras contingencias							9.947.000	-	
Total	7.775.482.714	543.472.565	26.163.190	8.868.360	65.923.742	34.758.900	495.943.175	320.697.064	

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

Al 31 de diciembre de 2018:

	Vigente	Vigente Reprogramado	Vencido	Vencido Reprogramado	Ejecución	Ejecución Reprogramado	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. Especifica 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.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

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

8.c) Cartera directa y contingente: (Cont.)

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

Al 31 de diciembre de 2019:

	Vigente	Vigente Repro-gramado	Vencido	Vencido Reprogra-mado	Ejecución	Ejecución Reprogra-mado	Contingencia	Previsión (139.00+251.01)	Porcentaje
1 A 10 MAYORES	970.634.474	20.000.000	-	-	-	-	31.641.254	1.473.027	11,43%
11 A 50 MAYORES	1.125.486.448	51.792.267	-	-	-	-	175.320.480	6.273.480	15,13%
51 A 100 MAYORES	597.698.272	57.146.134	-	-	-	-	43.049.795	1.759.512	7,81%
OTROS	5.081.663.521	414.534.165	26.163.190	8.868.360	65.923.742	34.758.900	235.984.647	146.618.730	65,63%
Total general	7.775.482.714	543.472.565	26.163.190	8.868.360	65.923.742	34.758.900	485.996.175	156.124.749	100,00%
(+) Prev. Especifica adicional								-	
(+) Previsión Genérica								78.604.773	
(+) Previsión Cíclica								42.983.771	
(+) Prev. Voluntaria Cíclica								42.983.771	
(+) Otras contingencias							9.947.000	-	
Total	7.775.482.714	543.472.565	26.163.190	8.868.360	65.923.742	34.758.900	495.943.175	320.697.064	

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

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
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. Especifica 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

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

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

8.c) Cartera directa y contingente: (Cont.)

8.c.6) Evolución de la cartera en los últimos tres periodos:

Al 31 de diciembre de 2019, 2018 y 2017:

	2019	2018	2017
Cartera Vigente	7.775.482.714	7.561.448.367	6.923.968.047
Cartera Vencida	26.163.190	24.590.348	24.516.231
Cartera en Ejecución	65.923.742	64.721.411	63.989.835
Cartera reprogramada o Reestructurada Vigente	543.472.565	228.591.070	190.584.650
Cartera reprogramada o Reestructurada Vencida	8.868.360	6.616.971	6.855.487
Cartera reprogramada o Reestructurada en Ejecución	34.758.900	30.048.424	19.358.771
Cartera Contingente	495.943.175	356.467.906	385.105.738
Previsión específica para incobrabilidad	148.192.282	137.965.590	134.703.443
Previsión genérica para incobrabilidad	78.604.773	79.265.045	76.008.158
Previsión genérica voluntaria	42.983.771	39.968.575	37.449.296
Previsión genérica cíclica	42.983.771	39.968.575	37.449.296
Previsión específica adicional	1.051.039	1.534.991	889.339
Previsión para activos contingentes	6.881.428	6.277.176	6.473.699
Cargos por previsión específica para incobrabilidad	66.784.673	58.731.902	59.875.522
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad	20.276.222	22.833.054	23.420.868
Productos por cartera (Ingresos Financieros)	707.338.239	673.533.988	634.873.021
Productos en suspenso	35.780.438	30.367.009	25.561.628
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	723.595.048	737.210.800	721.701.096
Créditos castigados por insolvencia	147.719.590	131.534.697	116.541.496
Número de prestatarios	43.199	40.708	39.080

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	2019 Bs/%	2018 Bs/%
Cartera Bruta	8.454.669	7.916.017
Total Cartera Reprogramada	587.100	265.256
Otras Reprogramaciones	587.100	265.256
Cartera Reprogramada en % /Cart.Bruta	6,94%	3,35%
Bajo Fere en %	0,00%	0,00%
Otras Reprogramaciones en %	6,94%	3,35%
Producto de Cartera	707.338	673.534
Producto de Cartera No Reprogramada	680.740	651.163
Producto de Cartera Reprogramada	26.598	22.371
Producto sobre cartera no cartera no reprogramada	96,24%	96,68%
Producto s/Cartera Reprogramada	3,76%	3,32%
Mora Cartera Reprogramada	43.627	36.665
Bajo Fere	-	-
Otras Reprogramaciones	43.627	36.665
Pesadez Cartera Reprog/Cart.Reprog.	7,43%	13,82%
Bajo Fere	0,00%	0,00%
Otras Reprogramaciones	7,43%	13,82%

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(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 2019 el volumen de cartera reprogramada es de Bs587.100.000 lo cual muestra un incremento de Bs321.844.000 con respecto al 31 de diciembre de 2018, que expresados en términos relativos representa el 121.33%.

El grado de la cartera reprogramada respecto a la cartera total de la cartera bruta alcanza al 6.94%, reflejando un aumento del 3.59% con respecto al 31 de diciembre de 2018, donde la participación de la cartera reprogramada sobre la cartera bruta era de un 3.35%.

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 Bs869.615.857.

	%	Bs
No debidamente garantizados	5%	43.480.793
Debidamente garantizados	20%	173.923.171
Contingente y boletas	30%	260.884.757

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

Concepto	2019	2018	2017w
Previsión Inicial:	304.979.953	292.973.230	270.020.430
(-) Castigos y Bienes y Otros	(37.005.263)	(31.724.261)	(15.207.232)
(-) Recuperaciones	(54.428.504)	(65.344.199)	(64.709.029)
(+) Provisiones Constituidas	107.150.879	109.075.183	102.869.061
Previsión Final:	320.697.064	304.979.953	292.973.230

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

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

8.d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

Concepto		2019	2018
Pagos anticipados		63.922.970	63.522.314
Pago anticipado del impuesto a las transacciones	(1)	39.705.248	38.714.087
Otros impuestos pagados por anticipado		206.733	206.733
Anticipos por compras de bienes y servicios	(2)	10.562.801	14.585.076
Anticipos al personal		132.222	97.981
Alquileres pagados por anticipado		993.815	1.069.129
Seguros pagados por anticipados		2.118.238	1.380.006
Otros pagos anticipados	(3)	10.203.913	7.469.302
Diversas		40.159.828	55.977.221
Comisiones por cobrar		2.018.253	1.489.326
Certificados tributarios		2.222.594	1.120.888
Gastos por recuperar		778.323	475.535
Indemnizaciones reclamadas por siniestros		-	817.050
Crédito fiscal IVA		230.596	472.123
Importes entregados en garantía	(4)	2.471.738	12.037.664
Otras partidas pendientes de cobro	(5)	32.438.324	39.564.635
(Previsió sssssssssssssn para otras cuentas por cobrar)		(3.544.266)	(2.008.818)
(Previsión específica para pagos anticipados)		(287.270)	(265.672)
(Previsión específica para cuentas por cobrar diversas)		(3.256.996)	(1.743.146)
Total Otras Cuentas por Cobrar		100.538.532	117.490.717

(1) Al 31 de diciembre de 2019 Bs39.705.248, corresponden al saldo de IUE a compensar de la gestión 2018 Bs12.843.709 y el importe de IUE a compensar de la gestión 2019 por Bs26.861.540.

Al 31 de diciembre de 2018 Bs38.714.087, corresponden 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.

(2) Al 31 de diciembre de 2019 Bs10.562.801, corresponden a remodelación de edificios Bs967.402; Construcciones de nuevos edificios Bs4.398.140; Honorarios profesionales Bs341.701; Uniformes Bs345.000; Anticipo de publicidad Bs246.158; Trámites Legales Bs279.284; Contratos con Calificadoras de Riesgo Bs588.364; Licencias y permisos Bs2.251.815; Servicio de soporte técnico Bs113.590; Programas y aplicaciones informáticas Bs981.981 y otros anticipos Bs49.366.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

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

8.d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2018 Bs14.585.076, corresponden a remodelación de edificios Bs414.903; Mantenimiento de equipos Bs 316.137; Servicios profesionales 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.

- (3) Al 31 de diciembre de 2019 Bs10.203.913, corresponden a Primas de seguros de prestatarios pagadas Bs7.519.407; Fondo ProPYME Bs105 y Apertura de agencias Bs2.684.402.

Al 31 de diciembre de 2018 Bs7.469.302, corresponden a Primas de seguros de prestatarios pagadas Bs6.673.356; Fondo ProPYME Bs3.205 y Apertura de agencias Bs792.741.

- (4) Al 31 de diciembre de 2019 Bs 2.471.738, corresponden a entregas de fondos como garantía de alquileres de agencias Bs1.029.809 y Retenciones Instruidas por autoridad competente Bs1.441.929.

Al 31 de diciembre de 2018 Bs12.037.664, corresponden a entregas 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.

- (5) Al 31 de diciembre de 2019 Bs32.438.324 corresponden a Controversias de Tarjetas Bs65.832; Seguros de prestatarios Bs7.755.206; Promoción empresarial Bs337.210; Asesores Legales Bs13.842; Trámites legales Bs3.599.797; Honorarios Profesionales Bs229.042; Mejoras y Remodelaciones a Inmuebles Bs2.720.869; Construcción de inmuebles Bs5.423.119; compra de Inmuebles Bs2.617.090; Instalaciones Eléctricas Bs532.227; Remesas Familiares Bs785.213; Compra Activos Fijos Bs6.618.336; Compra de Software Bs890.113; Servicio de Soporte Técnico Bs96,687; Licencias y Permisos Bs286.769; Reclamos por Siniestros Bs4.665; Cobros pendientes por Inversiones Bs148.761 y otros Bs313.546.

Al 31 de diciembre de 2018 Bs39.564.635, corresponden a Controversias 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

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

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

8.e) Bienes Realizables

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Concepto	2019	2018
Bienes recibidos en recuperación de créditos	11.049.379	7.891.783
Bienes muebles recibidos en recuperación de créditos	2	1
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	10.279.377	7.121.782
Participación en Empresas reestructuradas Ley 2495	770.000	770.000
Bienes fuera de uso	935.126	13.215.803
Mobiliario. equipos y vehículos	201.509	198.284
Inmuebles	733.617	13.017.517
Otros Bienes Realizables	1	1
Otros bienes realizables	1	1
(Previsión por desvalorización)	(7.606.749)	(6.404.660)
(Previsión bienes recibidos en recuperación de créditos)	(6.671.656)	(5.472.730)
(Previsión bienes fuera de uso)	(935.093)	(931.930)
Total Bienes Realizables	4.377.757	14.702.926

8.f) Bienes de uso

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

Concepto	2019	2018
Terrenos	64.459.727	40.899.892
Terrenos	64.459.727	40.899.892
Edificios	75.385.489	63.742.899
Edificios	107.433.899	92.441.603
(Depreciación acumulada edificios)d	(32.048.410)	(28.698.704)
Mobiliario y Enseres	14.133.350	11.266.395
Mobiliario y Enseres	28.222.767	23.989.368
(Depreciación acumulada mobiliario y enseres)	(14.089.416)	(12.722.973)
Equipos e Instalaciones	8.086.660	6.604.805
Equipos e Instalaciones	31.901.152	28.551.882
(Depreciación acumulada equipos e instalaciones)	(23.814.492)	(21.947.077)
Equipos de Computación	19.609.156	12.018.244
Equipos de Computación	80.597.968	66.032.300
(Depreciación acumulada equipos de computación)	(60.988.811)	(54.014.056)
Vehículos	1.587.795	1.759.539
Vehículos	5.063.691	5.327.475
(Depreciación acumulada vehículos)	(3.475.896)	(3.567.936)
Obras de Arte	65.612	65.612
Obras de arte	65.612	65.612
Total Bienes de Uso	183.327.789	136.357.386
Gasto de Depreciación	(14.710.530)	(14.180.839)

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

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

8.g) Otros Activos

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente

		2019	2018
Bienes diversos	(1)	1.445.187	1.378.511
Cargos diferidos		4.631.716	3.976.688
Gastos de organización	2)	384.278	622.921
Mejoras e instalaciones inmuebles alquilados	(3)	4.247.438	3.353.767
Partidas pendientes de imputación	(4), (5), (6)	41.660.237	36.347.045
Activos Intangibles	(7)	6.467.030	7.407.765
(Previsión Partidas pendientes de imputación)		(9.586)	(45.922)
Total Otros Activos		54.194.584	49.064.087

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos corresponden a inventarios por papelería, útiles y material de servicio para consumo.
- (2) Corresponde a los cargos diferidos siguientes:

	2019	2018
Valor de costo	1.180.648	1.122.872
(Amortización acumulada)	(796.369)	(499.951)
Gastos de organización	384.278	622.921

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

	2019	2018
Valor de Costo- mejoras bienes alquilados	7.619.422	6.585.405
(Amortización acumulada)	(3.371.984)	(3.231.638)
Gastos de organización	4.247.438	3.353.767

- (4) Al 31 de diciembre de 2019 Bs3,954,297 corresponden a: Remesas en Transito Bs165,720; Fallas de Caja y ATM’s Bs12,864; Operaciones por liquidar Visa Electron Bs3,774,157; Op por Liquidar Traspaso entre almacenes Bs1,556.

Al 31 de diciembre de 2018 Bs36.347.045 corresponden 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; Operacio- nes 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.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

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

8.g) Otros Activos (Cont.)

- (5) Al 31 de diciembre de 2019 Bs27,783,210 corresponden a: Partidas pendientes por tarjetas de crédito Bs1,007,692; Adelantos de efectivo Bs1,427,734; Consumo de compras Visa Bs20,518,031; Pagos a estableci- mientos pendientes de cobro Bs4,829,753.

Al 31 de diciembre de 2018 Bs30.437.805 corresponden a: Partidas pendientes por tarjetas de crédito Bs729.290; Adelantos de efectivo Bs1.278.766; Consumo de compras Visa Bs18.028.820; Pagos a establecimientos pen- dientes de cobro Bs10.400.929.

- (6) Al 31 de diciembre de 2019 Bs9,922,730 corresponden a: Partidas pendientes por diferencias de módulo Bs35; Partidas pendientes Comisiones Bs5; Partidas pendiente por Boletas de garantía y ACH Bs9,922,190; Partidas pendientes inter-sucursales Bs500.

Al 31 de diciembre de 2018 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 LINKSER Bs712 y Pendientes de regularizar Tarjeta de Crédito Bs7.000.

- (7) Programas y aplicaciones informáticas.

	2019	2018
Valor de compra programas y aplicaciones informáticas	10.729.841	10.696.986
(Amortización acumulada)	(4.262.811)	(3.289.221)
Saldo	6.647.030	7.407.765

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	2019	2018	2017
Obligaciones con el público a la vista	1.060.864.414	1.375.349.710	1.285.123.331
Obligaciones con el público por cuentas de ahorro	1.552.488.825	1.765.670.495	1.763.928.181
Obligaciones con el público a plazo	5.099.952	16.021.183	22.135.813
Obligaciones con el público restringidas	125.665.558	145.908.533	127.668.304
Obligaciones con el público a plazo fijo con anotación en cuenta	4.989.532.067	4.482.922.109	4.597.529.138
Cargos devengados por pagar	630.927.210	495.275.604	406.653.835
Total Obligaciones con el Público	8.364.578.026	8.281.147.634	8.203.038.602

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

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

8.j) Obligaciones con instituciones fiscales

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Obligaciones fiscales a la vista	384.390	374.570
Obligaciones fiscales restringidas	98.093	98.092
Total obligaciones fiscales	482.483	472.662

8.k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

Concepto		2019	2018
Bancos y entidades de financieras a la vista	(1)	39.491.280	58.653.834
BCB a plazo	(2)	558.637.127	151.558.397
Entidades Financieras de segundo piso a plazo	(3)	32.319.338	43.714.013
Bancos y otras entidades financieras del país a plazo	(4)	742.869.770	681.931.895
Entidades del Exterior a plazo	(5)	78.890.000	48.020.000
Cargos devengados por pagar		47.731.847	36.503.068
Total Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento		1.499.939.362	1.020.381.207

- (1) Bs39.491.280 y Bs58.653.834 corresponden a depósitos efectuados por entidades del país.
- (2) Obligaciones con el BCB por Bs558.637.127 y Bs151.558.397,corresponden a un contrato suscrito con el BCB mediante el cual se otorga a la Entidad una línea de crédito para que pueda emitir y/o avalar los instrumentos y operaciones admisibles para canalizar a través del Convenio de Pagos y Créditos Recíprocos.
- (3) Obligaciones contraídas con el Banco de Desarrollo Productivo S.A.M (BDP S.A.M) cuya composición al 31 de diciembre 2019 es como sigue:

	USD	Bs
Ventanilla de inversión en Bs	-	2.319.338
Ventanilla de inversión en USD	-	-
Ventanilla Pyme productiva en Bs	-	30.000.000
Total cartera al 31/12/2019	-	32.319.337

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

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

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

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

8.k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento (Cont.)

Líneas externas de Bancos y Corresponsales utilizadas y no utilizadas:

Al 31 de diciembre de 2019:

CTA. CONTABLE	NOMBRE DEL BANCO	FECHA OTORGACION LINEA	VENCIMIENTO DE LINEA	OBJETO	PLAZO	MONTO ASIGNADO USD	MONTO UTILIZADO USD	SALDO NO UTILIZADO USD	SALDO NO UTILIZADO BS
862.03.215	BCO DO BRASIL	01/05/2019	01/05/2020	CONFIRMACION L/C	1 AÑO	3.500.000	-	3.500.000	24.010.000
862.03.225	BID	21/03/2019	21/03/2020	LIBRE DISPONIBILIDAD	2 AÑOS	10.000.000	5.000.000	5.000.000	34.300.000
862.03.226	BCO DO BRASIL SA BNDES	23/05/2017	23/05/2020	AVAL BANCARIO	1 AÑO	12.000.000	368.273	11.631.727	79.793.648
862.03.236	PICHINCHA	10/03/2017	10/03/2020	CONFIRMACION L/C	1 AÑO	1.000.000	-	1.000.000	6.860.000
862.03.245	IFC	30/11/2016	30/11/2020	CONFIRMACION L/C	1 AÑO	7.000.000	3.500.000	3.500.000	24.010.000
862.03.248	EASTERN NATIONAL BANK	15/12/2017	15/12/2020	CONFIRMACION L/C	1 AÑO	1.000.000	-	1.000.000	6.860.000
862.03.251	MULTIBANK PANAMA	18/08/2017	18/08/2020	CONFIRMACION L/C	1 AÑO	2.000.000	285.000	1.715.000	11.764.900
862.03.252	COMMERZBANK AG	24/08/2018	24/08/2020	CONFIRMACION L/C	1 AÑO	8.960.000	5.785.863	3.174.137	21.774.580
						45.460.000	14.939.136	30.520.864	209.373.128

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

Líneas de créditos de bancos y organismos internacionales se renuevan cada año. La fecha de la primera columna es la fecha de otorgación de la línea de crédito.

La cuenta **862.03.215** es una línea de crédito otorgada por el Banco do Brasil, New York, para la confirmación de cartas de crédito al Brasil y a todo el Mundo. No incluye financiamiento.

La cuenta **862.03.225** es una Línea de crédito asignada por el BID para financiamiento de operaciones de comercio exterior en sus etapas de pre y post embarque.

La cuenta **862.03.226** corresponde a una línea de crédito ha sido asignada por el BNDES de Brasil para la emisión de cartas de crédito para importaciones del Brasil, cuyos financiamientos de post embarque estaría a cargo de dicho banco, mediante aval bancario emitido por el Banco Económico SA.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

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

8.k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento (Cont.)

La cuenta **862.03.245** corresponde a una línea de crédito otorgada por el IFC para garantizar operaciones financieras otorgadas por bancos o instituciones para operaciones de comercio exterior en sus etapas de pre y post embarque.

Las cuentas **862.03.236**, **862.03.248** y **862.03.251**, son líneas de crédito asignadas por los bancos del exterior al Banco Económico S.A. para la confirmación de cartas de crédito a la vista o diferida. Estas líneas de crédito no son para préstamos de libre disponibilidad, ni para financiamientos de pre y post embarque.

La cuenta **862.03.252** registra la línea de financiamiento del COMMERZBANK AG disponible para financiar operaciones de comercio exterior a corto plazo y confirmar cartas de crédito.

8.l) Otras cuentas por pagar

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

Concepto		2019	2018
Por intermediación financiera		3.863.442	3.689.654
Cobros anticipados a clientes de tarjetas de credito		3.863.442	3.689.654
Diversas	(1)	106.584.248	104.777.238
Cheques de gerencia		12.435.134	10.600.689
Acreeedores fiscales por retenciones a terceros		1.548.870	1.796.589
Acreeedores fiscales por impuestos a cargos de la entidad		69.773.292	68.451.469
Acreeedores por cargas sociales retenidas a terceros		1.239.807	1.234.632
Acreeedores por cargas sociales a cargo de la entidad		1.622.044	1.628.403
Comisiones por pagar		801	783
Acreeedores por compra de bienes y servicios		2.991	31.781
Acreeedores por retenciones a funcionarios		-	11.700
Ingresos diferidos		6.580.503	8.176.709
Acreeedores varios	(2)	13.380.806	12.844.483
Provisiones		59.825.220	62.418.831
Provisión para primas		4.712.916	4.700.646
Provisión para aguinaldo		2.404	7.056
Provisión para indemnizaciones		30.465.407	28.167.724
Provisión para otros impuestos		60.105	60.105
Otras provisiones	(3)	24.584.388	29.483.300
Partidas pendientes de imputación		44.834.161	62.538.744
Fallas de caja		120.987	60.348
Operaciones por liquidar	(4)	44.515.395	62.263.731
Otras partidas pendientes de imputación	(5)	197.779	214.665
Total Otras Cuentas por Pagar		215.107.071	233.424.467

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

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

8.l) Otras cuentas por pagar (Cont.)

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 Bs106.584.248 corresponden a: Cheques de Gerencia no cobrados Bs12.435.134; Acreeedores fiscales por retenciones a terceros Bs1.548.870; Acreeedores fiscales por impuestos Bs69.773.292; Cargas sociales retenidas a terceros Bs1.239.807; Cargas sociales a cargo de la entidad Bs1.622.044; Ingresos diferidos por emisión de bonos Bs6.580.503; Acreeedores por compras bienes y servicios a proveedores Bs2.991; Otros ingresos diferidos y comisiones por pagar Bs801; Acreeedores varios Bs13.380.806. Importe desglosado en el punto 2.

Al 31 de diciembre de 2018 Bs104.777.237 corresponde a: Cheques de Gerencias no cobrados Bs10.600.689; Acreeedores fiscales por retenciones a terceros Bs1.796.589; Acreeedores 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; Retencio- nes a Funcionarios Bs11.700.;Ingresos diferidos por emisión de bonos Bs8.134.288; Acreeedores por compras bienes y servicios a proveedores Bs31.781;Otros ingresos diferidos y comisiones por pagar Bs43.204; Acreeedo- res por compras y servicios Bs12.844.483. Importe desglosado en el punto 2.

- (2) Al 31 de diciembre de 2019 Bs13.380.806 corresponden a: controversias de Tarjetas de Crédito Bs129.960; Primas de seguros por pagar Bs9.303.691; Seriedad de propuesta Venta de Bienes Adjudicados Bs1.008.420; Cobranzas externas Costas y gastos judiciales Bs1.451.813; SAGUAPAC, MONEYGRAM y FUNDES IDEA Bs9.986; Dietas de directores Bs61.677; Acreeedores Varios y DPF’s Bs839.090; Otras Cuentas por pagar Bs576.169.

Al 31 de diciembre de 2018 Acreeedores varios Bs12.844.483 corresponden a: Tarjetas de Crédito Bs55.957; Primas de seguros por pagar Bs8.301.628; Seriedad de propuesta Venta de Bienes Adjudicados Bs1.008.420; Cobran- zas 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; Acreeedores Varios y DPF’s Bs962.590; Otras Cuentas por pagar Bs623.275.

- (3) Al 31 de diciembre de 2019 Bs24.584.388 corresponden a: Bienes y servicios Gestión actual por Gastos de personal, bonos, capacitación y otros gastos al personal Bs5.502.836; Fondo RAL Bs240.812; Fondo de Provi- sión al Ahorrista Bs10.412.031; Servicio de Seguridad Bs163.106; Servicio de limpieza Bs379.014; Servicios de Auditoría y Consultorías Contratadas Bs940.244; Servicios Inservic Bs183.002; Patentes e impuestos Bs608.792; Gastos Para Bienes Adjudicado Bs457.382; Servicio de Mantenimientos Bs605.232; Servicios Básicos Bs93.127; Alquiler de Agencias y Atm Bs200.774; Servicio de Publicidad Bs396.619; Acuotación ASFI Bs381.958; Servicios contratados Bs739.443; Otros Servicios Giros Bs127.704; Servicio de Internet Telefonía Fax, Correo y Pasajes Bs282.850; Servicio de Cámara de Compensación Bs179.534; Servicio de administración RSE Bs162.843; Se- guros por Pagar Bs46.257; Sorteo cuenta Premium Recargada Bs130.000 y otros gastos operativos Bs256.326; Bienes y servicios de Gestión Anterior por Patentes e Impuestos Bs222.177; Servicio de Construcción Bs43,539; Gasto judiciales por demanda Bs388.667; Gastos Operativos Bs103.381; Alquileres de Agencias y ATM Bs20,580; Tarjeta de Crédito Visa Bs1.316.158.

Al 31 de diciembre de 2018 Bs29.483.300 corresponden a: Bienes y servicios Gestión actual por Gastos de per- sonal como ser subsidios, bonos, capacitación y otros gastos al personal Bs4.859.161; Fondo Ral Bs700.193; Fon- do de Provisión al Ahorrista Bs13.907.687; Servicio de seguridad Bs257.664; Servicio de limpieza Bs346.167;

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

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

8.l) Otras cuentas por pagar (Cont.)

Servicios y Consultorías Contratadas Bs1.107.768; seguros por pagar Bs191.772; 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

- (4) Al 31 de diciembre de 2019 Bs44.515.395 corresponden a: Adelantos ATM por liquidar Bs9.863.831; Operaciones por liquidar cruce de fondos Bs4.478.815; Operaciones por liquidar Activos Fijos Bs3.090.577; Operaciones por liquidar Recuperaciones de Crédito Bs1.997.098; Operaciones por liquidar con proveedores de administración y Servicios Contratados Bs2.593.433; Operaciones por Liquidar Mantenimiento y Reparaciones Bs1.860.469; Operaciones por Liquidar Alquileres Bs561.268; Publicidad Bs152.044; Licencias para Sistemas Bs231.000; Pagos recibidos por tarjetas crédito VISA Bs17.738.230;Tarjetas Compra Mundo Bs1.880.955 y Operaciones por Liquidar gastos Diversos Bs67.675.

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.

- (5) Al 31 de diciembre de 2019 Bs197.779 corresponden a: Recaudación Gas – YPFB Bs10.669; Campañas Comerciales Bs17.178, Cheques de la Compañía de Seguros para devoluciones de Siniestros Bs48,434; Operaciones por remesas familiares Bs71.275; Recaudaciones por cobranza servicios y pasajes Bs28.785 y varios Bs21.438.

Al 31 de diciembre de 2018 Bs214.665 corresponden a: Recaudación Gas – YPFB Bs13.043; Fondo de Inversión PROPYME UNION Bs3.100; Campañas Comerciales Bs17.178 Operaciones por remesas familiares Bs160.061 y varios Bs21.284.

8.m) Previsiones

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

Concepto	2019	2018
Activos contingentes	6.881.428	6.277.176
Genéricas voluntarias pérdidas aun no identificadas	42.983.771	39.968.575
Genérica cíclica	42.983.771	39.968.575
Otras provisiones	6.692.253	4.383.304
Total Previsiones	99.541.223	90.597.630

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

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

8.n) Valores en circulación

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, es la siguiente:

Concepto	2019	2018
Instrumentadas mediante contrato de prestamo	20.580.000	32.585.000
Entidades financieras del exterior	20.580.000	32.585.000
Instrumentadas mediante Bonos	162.715.000	188.177.500
Bonos subordinados	162.715.000	188.177.500
Cargos devengados por pagar	3.061.653	3.584.354
Cargos devengados instrumentadas mediante contrato prestamo	321.156	565.782
Cargos devengados instrumentadas mediante bonos	2.740.497	3.018.572
Total Obligaciones Subordinadas	186.356.653	224.346.854

Durante la gestión 2019 y 2018 las cuentas de obligaciones subordinadas han sufrido variaciones de acuerdo a las amortizaciones establecidas en los contratos firmados por estas obligaciones subordinadas.

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

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

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

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 respectivamente.

El saldo de la obligacion al 31 de diciembre de 2019 es de Bs20.580.000 equivalente a USD3.000.000(Tres millones 00/100 Dolares Americanos).

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

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

8.o) Obligaciones subordinadas (Cont.)

Bonos Subordinados:

- (2) Al 31 de diciembre de 2019 el Banco tiene las siguientes emisiones de Bonos Subordinados:

Programa BEC II

En fecha 30 de agosto de 2013 mediante Resolución ASFI 541/2013, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero autoriza e inscribe el Programa de Bonos Subordinados BEC II en el Registro de Mercado de Valores por un monto de 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 2019, el saldo en capital de esta emisión es de Bs10.440.000.
- 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 2019, el saldo en capital de esta emisión es de Bs21.700.000.
- 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 deBs41.635.060,90, tasa ponderada 3,83% a un plazo de 2.520 días. Al 31 de diciembre de 2019, el saldo en capital de esta emisión es de Bs19.200.000

Programa BEC III

En fecha 31 de marzo de 2016 mediante Resolución ASFI 230/2016, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero autoriza e inscribe el Programa de Bonos Subordinados BEC III en el Registro de Mercado de Valores por un monto de USD 30.000.000 (Treinta millones 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América).

- En fecha 23 de junio de 2016 la ASFI autorizó e inscribió para la oferta pública la Emisión de Bonos Subordinados BEC III-Emisión 1 por un valor de emisión de Bs32.500.000. La colocación primaria de estos Bonos se realizó el 29 de junio de 2016, por un monto de Bs35.209.976, a una tasa ponderada de 3,73% a un plazo de 2.880 días. Al 31 de diciembre de 2019, el saldo en capital de esta emisión es de Bs24.375.000.
- En fecha 23 de septiembre de 2016 la ASFI autorizó e inscribió para la oferta pública la Emisión de Bonos Subordinados BEC III-Emisión 2 por un valor de emisión de Bs40.000.000. La colocación primaria de estos Bonos se realizó el 14 de octubre de 2016, por un monto de Bs42.568.454,86 a una tasa ponderada de 3,73% a un plazo de 2.880 días. Al 31 de diciembre de 2019, el saldo en capital de esta emisión es de Bs32.000.000.
- En fecha 23 de marzo de 2018 la ASFI autorizó e inscribió para la oferta pública la Emisión de Bonos Subordinados BEC III-Emisión 3 por un valor de emisión de Bs55.000.000. La colocación primaria de estos Bonos se realizó el 3 de julio de 2018, por un monto de Bs59.721.602,30, a una tasa ponderada de 5,00% a un plazo de 2.880 días. Al 31 de diciembre de 2019, el saldo en capital de esta emisión es de Bs55.000.000.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

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

8.o) Obligaciones subordinadas (Cont.)

COMPROMISOS FINANCIEROS

CONTRATO DE PRESTAMO SUBORDINADO CON LA CORPORACION ANDINA FOMENTO

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

PERIODOS	INDICADOR DE COMPROMISO FINANCIEROS		
	CAP	11%	Liquidez 55% Cobertura 90%
dic-16		11,87%	77,97% 201,90%
dic-17		11,53%	90,22% 184,45%
dic-18		12,08%	73,15% 173,66%
dic-19		11,67%	82,40% 167,89%

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-16		11,79%	77,72%	268,69%
dic-17		11,61%	93,71%	232,10%
dic-18		11,98%	72,02%	226,54%
dic-19		11,62%	79,14%	222,24%

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.

8.p) Obligaciones con Empresas Públicas

La evolución del grupo al 31 de diciembre de 2019, 2018 y 2017 es la siguiente:

Concepto	2019	2018	2017
Obligaciones a la vista	10.983	10.983	10.983
Obligaciones por cuentas de ahorro	5.914.658	11.337.715	11.133.744
Obligaciones a plazo fijo con anotación en cuenta	-	-	25.999.232
Cargos devengados por pagar	-	-	301.138
Total Obligaciones con Empresas con Participacion Estatal	5.925.641	11.348.698	37.445.097

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

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

8.q) Ingresos y Gastos Financieros

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	2019	2018
Concepto		
Ingresos Financieros	756.548.623	716.324.130
Productos por disponibilidades	396.692	-
Productos por Inversiones temporarias	40.784.032	35.660.692
Productos por Cartera Vigente	700.040.102	670.694.573
Productos por Cartera con Vencida	1.931.555	1.441.119
Productos por Cartera en Ejecución	5.366.582	1.398.296
Productos por Otras cuentas por cobrar	114.540	123.521
Comisiones por cartera y contingente	7.915.120	7.005.929
Gastos Financieros	264.720.466	228.830.027
Cargos por Obligaciones con él publico	225.196.827	198.214.765
Cargos por Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	28.375.809	18.133.760
Cargos por Otras Cuentas por pagar y Comisiones Financieras	-	469.920
Cargos por Obligaciones subordinadas	10.880.605	11.601.700
Cargos por Obligaciones con empresas públicas	267.225	409.882
Resultado Financiero Bruto	491.828.157	487.494.103

Las tasas activas y pasivas de interés promedio de la gestión 2019 y 2018 fueron:

	2019 %	2018 %
Tasas Activas		
Liquidez	1,77	1,34
Cartera de Crédito	8,47	8,69
Tasas Pasivas		
Cuentas Corrientes	0,97	0,88
Caja de Ahorro	1,46	1,22
Depósitos a Plazo Fijo	3,75	3,44
Obligaciones con EIFs	2,47	2,36
Obligaciones Subordinadas	5,19	5,32

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(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 2019 y 2018, es la siguiente:

Concepto	2019	2018
Recuperaciones de activos financieros castigados	5.730.357	5.063.261
Recuperaciones de capital	4.691.187	4.283.845
Recuperaciones de interés	908.830	701.632
Recuperaciones de otros conceptos	130.340	77.784
Dismin. De Prev. P/Incob. de cartera y otras Ctas. por cobrar	61.585.779	66.893.540
Específica para incobrabilidad de cartera	21.865.516	23.359.186
Genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	571.452	-
Genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	20.936.494	28.149.285
Otras cuentas por cobrar	7.157.274	1.549.341
Activos contingentes	930.796	1.983.008
Genérica voluntaria para pérdidas futuras aún no identificadas	321.678	2.749.231
Genérica cíclica	9.802.569	9.103.489
Disminución de previsión para inversiones temporarias	38.875	694.982
Inversiones temporarias	38.875	694.982
Disminución de previsión para inversiones permanentes financieras	68.163	-
Inversiones permanentes	68.163	-
Disminución de previsión para partidas pendientes de imputación	313.071	288.155
Partidas pendientes de imputación	313.071	288.155
Total recuperacion de activos financieros	67.736.245	72.939.938

8.s) Cargos por incobrabilidad y desvalorizacion de activos financieros

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

Concepto	2019	2018
Pérdidas por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	119.191.244	114.619.072
Específica para incobrabilidad de cartera	66.784.673	58.731.902
Genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	87.500	9.217.983
Genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	20.276.222	22.833.054
Otras cuentas por cobrar	12.040.365	5.543.889
Activos contingentes	1.535.047	1.786.485
Genérica voluntaria para pérdidas futuras aún no identificadas	2.634.515	2.363.773
Genérica cíclica	15.832.922	14.141.986
Pérdidas por inversiones temporarias	215.409	1.517.785
Pérdidas por inversiones permanentes financieras	-	9.336
Pérdidas por inversiones permanentes financieras	-	9.336
Castigos de Productos Financieros	3.949.039	774.455
Castigo de productos por cartera	3.949.039	774.455
Castigo de productos por inversiones permanentes financieras	-	-
Pérdidas por disponibilidades	-	-
Bancos y corresponsales del exterior	-	-
Disminución de previsión para partidas pendientes de imputación	302.764	137.844
Partidas pendientes de imputación	302.764	137.844
Total cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos	123.658.456	117.058.492

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(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	2019	2018
Otros ingresos operativos	168.889.715	218.601.436
Comisiones por servicios	75.940.187	105.718.510
Ganancia por operaciones de cambio y arbitraje	36.958.992	60.564.548
Ingresos por bienes realizables	1.801.000	456.708
Ingresos por inversiones permanentes no financieras	2.229.701	1.835.212
Ingresos operativos diversos (1)	51.959.835	50.026.458
Otros gastos operativos	93.680.781	140.653.894
Comisiones por servicios	30.208.873	50.359.033
Costo de bienes realizables	4.492.040	3.335.273
Gastos operativos diversos (2)	58.979.868	86.959.588
Resultado neto ingresos y gastos operativos	75.208.934	77.947.542

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 Bs51.959.835 corresponden a Fotocopias y Formularios Bs261.822; Cl.equeras Bs650.404; Alquileres Bs290.262; Servicio de instalación puntos de cobranza Bs1.350.958; ingresos por servicio de cobranzas de seguros Bs43.686.918; Gastos Varios recuperados Bs323.597; Gastos recuperados Swift Bs1.126.910; Generación de Crédito Fiscal Bs3.180.773; Ingresos por Compensación de IT Bs898.125; Ingresos Diversos Bs190.066.

Al 31 de diciembre de 2018 Bs50.026.457 corresponden a Formularios Bs336.032; Gastos recuperados Swift Bs836.446; Servicios de cobranza de Seguros Bs37.480.611; Crédito Fiscal y compensación IT Bs.8.249.075; Cheque-ras y Fotocopias Bs729.639; Servicio de Correo Bs37.528; alquileres Bs320.160 Gastos Varios y prospecto de docu-mentos Bs406.915; Servicio de instalación puntos de cobranza, recaudación Tigo Star Bs1.420.538; servicio banca por internet Bs1.880 y varios otros Bs207.634.

- (2) Al 31 de diciembre de 2019 Bs58.979.868 corresponden a: gastos varios como Chequeras formularios plásticos de tarjetas Bs957.728; Perdidas en operaciones de cambio Bs34.828.935; Gastos servicio Swift y otros servicios Comer-cio Exterior Bs514.719; Gastos judiciales y Honorarios Bs132.837; Promoción empresarial Cash Back Ganador cuenta Premiun y Pasajes acumulación Bs6.682.342; Gastos de remesas familiares Bs4.533; Gastos de VISA como pago tri-mestral Bs2.628.309; Gastos Tarjeta de Crédito Bs.1.047.495; Gastos Banco mi Socio Bs378.447;Gastos de informa-ción confidencial Bs1.891.743; Tasas de Regulación Bs372.535, Gastos convenio Visa Internacional Bs430.195; Gastos Estado integrado Bs6.976.739; Gastos de courier, servicios notariales, transporte de remesas y entrega de extractos Bs1.354.695, ; Gastos, BBV, EDV y otros diversos Bs312.484; y otros gastos Bs466.130.

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 Comer-cio 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 informa-ción 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.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(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 2019 y 2018 es como sigue:

Concepto	2019	2018
Ingresos extraordinarios (1)	3.212.374	1.457.310
Gastos extraordinarios	-	(5.506)
Total ingresos y gastos extraordinarios	3.212.374	1.451.804
Ingresos de gestiones anteriores (2)	3.861.716	89.301
Gastos de gestiones anteriores (3)	(366.208)	(1.373.187)
Total ingresos y gastos de gestiones anteriores	3.495.508	(1.283.886)

- (1) Bs3.212.374, corresponde a recuperaciones por siniestros por parte de la compañía de seguros Bs1.378.228 y Bs1.491.257 por participacion de beneficios poliza de desgravamen hipotecario G-2017/2018, recuOperación de gastos de capacitación por Bs5.243, recuperación gastos de uniforme Bs24.875, sobrante de caja en la ges-tión por Bs221.680, otros Bs91.091.

Bs1.457.310, corresponde 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.

- (2) Al 31 de diciembre de 2019 Bs3.861.716, corresponde a excedente de provisión IUE G-2018 Bs1.962.264, rever-sión provision en exceso de gastos administrativos por Bs1.712.633, reversión provision en exceso de gastos operativos por Bs163.148 no utilizados en la gestión pasada, otros Bs23.671.

Al 31 de diciembre de 2018 Bs 89.301, corresponde a provisiones de gastos no utilizadas en la gestión pasada Bs45.000, regularizaciones pago exfuncionarios y proveedores por Bs37.219, otras varias recuperaciones Bs7082.

- (3) Al 31 de diciembre de 2019 Bs366.209 corresponde a regularización vida útil según tipo de activo fijo por Bs4.415, devolución a clientes Bs1.901, regularización gastos de bienes adjudicados por Bs359.090, otros Bs803.

Bs1.373.187 corresponde a pago de impuestos gestiones anteriores Bs1.360.147; otros Bs13.040.

8.v) Gastos de administración

La composición de la cuenta al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

Concepto	2019	2018
Gastos del Personal	195.973.613	203.180.039
Servicios contratados	35.070.691	32.110.491
Seguros	3.672.885	3.630.032
Comunicaciones y traslados	10.187.549	10.823.038
Impuestos	1.729.398	1.848.703
Mantenimiento y Reparaciones	5.602.584	6.611.395
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	14.710.530	14.180.839
Amortización de Cargos diferidos	4.161.719	4.696.534
Otros Gastos de Administración (1)	88.859.071	92.686.332
Total Gastos de Administración	359.968.040	369.767.403

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(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:

	2019	2018
Gastos notariales y judiciales	948.121	1.039.818
Alquileres	12.322.992	12.379.503
Energía eléctrica, agua calefacción	4.866.284	4.868.617
Papelería, útiles y materiales de servicio	4.113.028	3.960.214
Suscripciones y afiliaciones	67.157	36
Propaganda y publicidad	9.260.061	10.456.027
Gastos de representación	354	6.858
Aportes Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras	11.324.631	11.016.906
Aportes otras entidades	415.709	273.185
Donaciones	71.160	9.400
Multas Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras	-	9.581
Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera (FRF) – Art. 127° LB	39.273.622	44.426.337
Gastos en comunicaciones y publicaciones en prensa	159.269	146.461
Diversos	6.036.683	4.057.425
	88.859.071	92.686.332

8.w) Cuentas contingentes

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Cartas de crédito emitidas a la vista	12.088.843	22.577.354
Cartas crédito emit. Vista otros países	12.088.843	22.577.354
Cartas de crédito Stand By	1.955.100	8.515.519
De cumplimiento de contrato	1.955.100	8.515.519
Garantías otorgadas	289.783.996	165.484.513
Avales externos	2.526.352	3.209.223
De seriedad de propuesta	33.266.289	3.190.707
De cumplimiento de contrato	131.277.992	113.007.690
De pago de derecho arancelarios o impositivos	79.911.463	8.716.502
De consecuencias judiciales o administrativas	2.996.101	3.553.471
De ejecución de obra	864.887	11.611.517
Otras boletas de garantía no contragarantizadas	38.940.912	22.195.403
Líneas de crédito comprometidas	182.168.236	159.890.520
Créditos acordados en cuenta corriente	509.559	1.327.456
Créditos acordados para tarjetas de crédito	181.658.677	158.563.064
Otras Contingencias	9.947.000	-
Otras contingencias	9.947.000	-
	495.943.175	356.467.906

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(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 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Valores y bienes recibidos en custodia	1.360	1.341
Otros valores y bienes recibidos en custodia	1.360	1.341
Valores en cobranza	44.381.716	44.718.423
Cobranzas en comisión recibidas	10.057.571	9.919.246
Cobranzas en comisión remitidas	34.324.145	34.799.177
Garantías recibidas	16.558.122.390	15.506.347.763
Garantías hipotecarias	12.916.690.795	11.881.189.323
Otras garantías prendarias	2.240.194.791	2.151.659.097
Bonos de prenda	11.094.895	1.372.000
Depósitos en la entidad financiera	113.810.459	139.633.680
Garantías de otras entidades financieras	229.728.537	40.087.723
Otras garantías	1.046.602.913	1.292.405.940
Cuentas de registro	1.821.347.923	3.220.081.198
Líneas de créditos otorgadas y no utilizadas	723.595.048	737.210.800
Líneas de créditos obtenidas y no utilizadas	209.373.128	319.308.813
Cheques del exterior	-	137
Documentos y valores de la entidad	104.153.011	1.424.710.131
Cuentas incobrables castigadas y condenadas	188.510.640	169.845.536
Productos en suspensiones	35.780.439	30.367.009
Otras cuentas de registro	559.935.657	538.638.771
Cuentas deudoras de los fideicomisos	109.754.272	116.105.761
Total cuentas de Orden	18.533.607.662	18.887.254.486

8.y) Patrimonios Autónomos

La composición de los recursos en Fideicomisos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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:	4,039,182.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(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 2019 y 2018:

	2019	2018
Disponibilidades	2.013.362	1.507.819
Inversiones temporarias	2.024.572	2.533.910
Otras Cuentas por Cobrar	-	561
Otros activos	1.249	-
Gastos	66.272	69.472
Total Cuentas Deudoras	4.105.455	4.111.762
Cuentas por Pagar	19.838	5.488
Patrimonio Fiduciario	3.945.000	3.945.000
Resultados Acumulados	1.493	4.930
Ingresos	139.124	156.344
Total Cuentas Acreedoras	4.105.455	4.111.762

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 suple al aporte propio exigido por la entidad financiera destinado a la adquisición de vivienda de interés social hasta el veinte por ciento (20%) del valor de compra de la vivienda. Otorgar coberturas de riesgo crediticio para operaciones de préstamos destinados al Sector Productivo (Micro, Pequeña y Mediana empresa sea capital de operaciones o de inversión, hasta el cincuenta por ciento (50%) de dichas operaciones (hasta el 02 de diciembre de 2015 según DS2614).
Plazo:	Indefinido.
Importe del Patrimonio Autónomo:	Bs10.885,529

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

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

8.y) Patrimonios Autónomos (Cont.)

8y.2) Fondo de Garantía de Crédito de Vivienda de Interés Social FOGAVISP BEC (Cont.)

Saldos contables al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	2019	2018
Disponibilidades	1.693.203	1.189.777
Inversiones temporarias	8.242.967	6.469.652
Cartera	738.243	200.212
Otros activos	211.116	-
Gastos	124.251	109.901
Garantías Otorgadas	34.866.714	49.998.247
Total Cuentas Deudoras	45.876.494	57.967.789
Capital Fondo FOGAVISP	10.141.242	7.527.029
Resultados Acumulados	245.588	154.439
Otras cuentas por pagar	333.345	87.023
Ingresos diferidos	28.258	-
Ingresos	261.346	201.051
Cuentas de orden contingente Acreedoras	34.866.714	49.998.247
Total Cuentas Acreedoras	45.876.494	57.967.789

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

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

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

8.y) Patrimonios Autónomos (Cont.)

8.y.3) Patrimonio Autónomo: “Fideicomiso BEC E-FECTIVO ESPM”

Saldos contables al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	2019	2018
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

8.y.4) Fondo de Garantía de Crédito para el Sector Productivo FOGACP BEC

Tipo de Patrimonio Autónomo:	Fondo de Garantía constituido en el marco del Decreto Supremo 2614 de fecha 02 de diciembre de 2015 (motivo por el cual no se expone ningún dato en Fideicomitente y Beneficiario).
Objeto del patrimonio Autónomo:	Otorgar coberturas de riesgo crediticio para operaciones de préstamos destinados al Sector Productivo (Micro, Pequeña y Mediana empresa) para capital de operaciones y/o capital de inversión, hasta el cincuenta por ciento (50%), incluidas operaciones de créditos para el sector turismo y producción intelectual.
Plazo:	Indefinido.
Importe del Patrimonio Autónomo:	Bs7.916.822.

8.y.4) Fondo de Garantía de Crédito para el Sector Productivo FOGACP BEC (Cont.)

Saldos contables al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	2019	2018
Disponibilidades	1.547.168	765.082
Inversiones temporarias	6.369.654	4.370.004
Gastos	94.417	92.320
Garantías Otorgadas	41.321.076	38.358.796
Total Cuentas Deudoras	49.332.315	43.586.202
Capital Fondo FOGACP	7.567.724	4.953.511
Resultados Acumulados	130.499	46.086
Otras cuentas por pagar	113.460	51.076
Ingresos	199.556	176.733
Cuentas de orden contingente Acreedoras	41.321.076	38.358.796
Total Cuentas Acreedoras	49.332.315	43.586.202

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

NOTA 9 - PATRIMONIO

En el Estado de Cambios del Patrimonio, se muestra los movimientos que tuvieron las cuentas patrimoniales al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Concepto	2019 Bs	2018 Bs	Incremento (Disminución) Bs
Capital pagado	551.823.000	506.063.000	45.760.000
Aportes para futuros aumentos de capital	-	2.500	(2.500)
Reserva legal	92.069.465	83.355.422	8.714.043
Otras reservas obligatorias	7.076	7.076	-
Utilidades acumuladas	12.295	11.828	467
Utilidad de la gestión	92.033.239	87.140.437	4.892.802
	735.945.075	676.580.263	59.364.812

Capital

Capital Autorizado

El Capital Autorizado del Banco Económico S.A. al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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 2019 y 2018 es de Bs551.823.000 y Bs506.063.000, 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 2019 y 2018 es de Bs1.333,66 y Bs1.336,95 respectivamente. El Valor Patrimonial Proporcional se calcula dividiendo el total del patrimonio a la fecha de cierre sobre el total de acciones emitidas y en circulación a esa fecha, procedimiento que está de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados de Bolivia.

Gestión 2019:

La Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 21 de enero de 2019 autorizó el incremento del capital pagado, mediante la capitalización de utilidades del ejercicio 2018 por Bs8.290.000 y la correspondiente emisión de 8.290 acciones a una valor nominal de Bs1.000 por acción (incremento de Bs506.063.000 a Bs514.353.000).

Al 31 de diciembre de 2019 se registró el aumento de Capital Pagado, por la reinversión de utilidades de la gestión 2018 en compensación de la amortización de préstamo subordinado cuota 12 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 6 BEC III Emisión 1 por Bs4.062.500(CUATRO MILLONES SESENTA Y DOS MIL QUINIENTOS 00/100 BOLIVIANOS), en compensación de la amortización de obligaciones subordinadas Cupon 8 BEC II Emisión 3 por Bs2.880.000 (DOS MILLONES OCHOSCIENTOS OCHENTA MIL 00/100 BOLIVIANOS),

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

NOTA 9 – PATRIMONIO (Cont.)

Capital (Cont.)

en compensación de la amortización de obligaciones subordinadas Cupon 12 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 6 BEC III Emisión 2 por Bs4.000.000 (CUATRO MILLONES 00/100 BOLIVIANOS), en compensación de la amortización de obligaciones subordinadas Cupon 10 BEC II Emisión 2 por Bs9.300.000 (NUEVE MILLONES TRESCIENTOS MIL 00/100 BOLIVIANOS), en compensación de la amortización de préstamo subordinado cuota 11 con la Corporación Andina de Fomento “CAF” por Bs6.860.000(SEIS MILLONES OCHOCIENTOS SESENTA MIL 00/100 BOLIVIANOS),

El monto total de utilidades capitalizadas en la gestión asciende a Bs45.757.500

Gestión 2018:

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 Cupon 6 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.

El monto total de utilidades capitalizadas en la gestión asciende a Bs53.890.000

Aportes irrevocables pendientes de capitalización

En la gestión 2019 no se presenta saldos 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.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

NOTA 9 – PATRIMONIO (Cont.)

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 21 de enero de 2019 y 18 de enero de 2018, y dando cumplimiento a las normas legales se constituyeron las reservas legales del 10% sobre los resultados de los ejercicios 2018 y 2017 por Bs8.714.043 y Bs10.091.093, 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.

Resultados acumulados

Por disposición de la Junta de Accionistas realizada el 21 de enero de 2019 y 18 de enero de 2018, se realizó la distribución de dividendos porBs27.440.000 y Bs30.870.000y reinversión de utilidades de Bs 8.290.000 y Bs16.220.000respectivamente.Asi mismo la reinversión de utilidades con respecto al cumplimiento de deuda subordinada alcanzan a Bs 37.467.500 y Bs37.672.500 respectivamente.

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

NOTA 10 - PONDERACION DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

Al 31 de diciembre de 2019:

Código	Nombre	Saldo Activos de riesgo Bs.	Coefficiente de riesgo	Activo Computable Bs
Categoría I	Activos con riesgo de 0%	1.808.994.331	0,00	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	10.440.009	0,10	1.044.001
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	1.002.943.682	0,20	200.588.736
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	1.610.657.005	0,50	805.328.502
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	3.332.287.595	0,75	2.499.215.696
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	3.947.965.421	1,00	3.947.965.421
TOTALES		11.713.288.041		7.454.142.356
10% sobre activo computable				745.414.236
Capital regulatorio (10a)				869.615.857
Excedente patrimonial				124.201.621
Coeficiente de suficiencia patrimonial				11,67%

Al 31 de diciembre de 2018:

Código	Nombre	Saldo Activos de riesgo Bs.	Coefficiente de riesgo	Activo Computable Bs
Categoría I	Activos con riesgo de 0%	1.796.340.980	0,00	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	10.440.009	0,10	1.044.001
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	798.805.292	0,20	159.761.058
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	1.469.088.931	0,50	734.544.466
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	3.170.740.045	0,75	2.378.055.034
Categoría VI	Activos con riesgo 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%

BANCO ECONOMICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

NOTA 11 - CONTINGENCIAS

El Banco al 31 de diciembre de 2019 declara no tener contingencias probables de ninguna naturaleza, más allá de las registradas contablemente.

NOTA 12 - HECHOS POSTERIORES

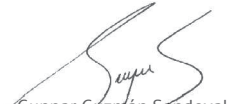
Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019, no se han producido hechos o circunstancias posteriores que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.

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 Abún Saba
Gerente General


Hanz Sabino Nuñez Claros
Síndico


Gunnar Guzmán Sandoval
Gerente Nacional de Finanzas


Elvira Alicia Perregon Salas
Contadora



“

**TRABAJANDO EN
EQUIPO LOGRAREMOS
AFRONTAR LOS
NUEVOS DESAFÍOS**

”



Para más información

Santa Cruz	315 5500
La Paz	215 5200
Sucre	645 0051
Cochabamba	415 5500
Tarija	611 1100
Oruro	528 0540

www.baneco.com.bo

Edición, conceptualización y diseño
Ribera&Ribera
Comunicación Visual

Fotografías
Eduardo Osorio

