ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Banco ECONOMICO

DIRECTORIO

PRESIDENTE:	Ivo Mateo Kuljis Fuchtner
VICEPRESIDENTE:	Justo Yepez Kakuda
SINDICO TITULAR:	Edwin Fabricio Díaz Bravo
DIRECTOR TITULAR	Alex Jose Cuellar Chavez
DIRECTOR TITULAR	Luis Alberto Perrogon Saavedra
DIRECTOR TITULAR	Katia Kuljis Lladó
DIRECTOR TITULAR	Ronald Gilberto Mariscal Flores
DIRECTOR TITULAR	Julio Sergio Tufiño Justiniano
DIRECTOR TITULAR	Alejandro Lora Longaric
DIRECTOR TITULAR	Boris Marinkovic Rivadineira
DIRECTOR TITULAR	Joaquin Pereyra Vaca Diez
DIRECTOR SUPLENTE	Orlando Gabriel Nuñez Melgar
DIRECTOR SUPLENTE	Jose Ernesto Perrogon Saavedra
DIRECTOR SUPLENTE	Alvaro Ricardo Saavedra Monfort
DIRECTOR SUPLENTE	Rodolfo Weidling Kuljis
DIRECTOR SUPLENTE	Jorge Percy Boland España
DIRECTOR SUPLENTE	Carlos Alejandro Limpias Elio
DIRECTOR SUPLENTE	Liset Vargas Gutierrez
DIRECTOR SUPLENTE	Herman Stelzer Garrett
DIRECTOR SUPLENTE	Walter Marcelo Moscoso Sciaroni
DIRECTOR SUPLENTE	Ricardo Yamil Baddour Dabdoub

PLANTEL EJECUTIVO

Gerente General	Sergio Mauricio Asbun Saba
Gerente Nacional Comercial	Pablo Ignacio Romero Mercado
Gerente Nacional de Gestión Crediticia	Julio Cesar Parada Navarrete
Gerente Nacional de Finanzas	Gunnar Guzman Sandoval
Gerente Nacional de Operaciones	Ricardo Barriga Estenssoro
Gerente Nacional de Tecnología y Procesos	Limberth Flores Lafuente
Gerente Legal Nacional	Juan Carlos De La Via Pereira
Auditor Interno	Felipe Edgar Aliaga Machicado
Subgerente Nacional de Tesorería	Sdenka Montoya de Añez
Subgerente Nacional de Gestión de Riesgos	Pedro Ignacio Valdivia Garcia
Subgerente Nacional de Prevención y Cumplimiento	Ramiro Boris Uribe Aleman
Subgerente Nacional de Personas y Servicios	Mauricio Suarez Arteaga
Subgerente Nacional de Gestión Crediticia	Carlos Roberto Escobar Daza
Subgerente Nacional Recuperaciones y Gestión de Créditos MyPE	Carlos Oriel Lema Herrera
Subgerente Nacional de Marketing	Julio Martin Camacho Garcia
Subgerente Nacional de Operaciones	Darvin Aparicio Vicerza
Subgerente Nacional de Calidad Procesos y Proyectos	Horacio Rene Rueda Rivero
Subgerente Nacional de Fábrica del Créditos	Alvaro Mauricio Gutierrez Sanz
Subgerente Nacional de Micro y Pequeña Empresa	Marcos Erwin Mariscal Sachse
Subgerente Nacional de Negocios Financieros	Jose Edgar Montaño Moscoso
Gerente Regional Cochabamba	Carlos Antonio Quiroga Bermudez
Gerente Regional La Paz	Javier Gonzalo Alaiza Alborta

"Esta entidad se encuentra bajo la regulación y supervisión de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI)"

KPMG S.R.L.
Capitán Ravelo 2131
Box 6179
Tel. +591 2 2442626
Fax +591 2 2441952
La Paz, Bolivia

Edif. Spazio Uno Piso 2, Of. 204
Av. Beni, C. Guapomó 2005
Tel. +591 3 3414555
Fax +591 3 3434555
Santa Cruz, Bolivia

Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco Económico S.A., que comprenden los estados de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas 1 a 13 de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco Económico S.A., al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas en Bolivia. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores de acuerdo con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis – Base contable de propósito específico

Llamamos la atención sobre la Nota 2.1 de los estados financieros, en la que se describe el marco de referencia para la preparación y presentación de los estados financieros de propósito específico, los cuales han sido preparados para permitir a la Sociedad cumplir con los requerimientos de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto que la Administración tenga la intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, 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 garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en la página web del Colegio de Auditores o Contadores Públicos de Bolivia: http://www.auditorescontadoresbolivia.org/archivos/Anexo_Entidades_Cotizadas_Estados_Financieros_Separados.pdf. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

KPMG S.R.L.

Lic. Aud. Victor Peláez M. (Socio)
Reg. N° CAUB-0039

La Paz, 18 de enero de 2018

KPMG S.R.L., sociedad de responsabilidad limitada boliviana y firma miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza.

KPMG S.R.L., a Bolivian limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

BANCO ECONOMICO S.A.
SANTA CRUZ DE LA SIERRA - BOLIVIA

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Activo	Notas		2017 Bs		2016 Bs
Disponibilidades	8.a		1,091,391,377		881,227,465
Inversiones temporarias	8.b.1		1,682,069,764		1,600,733,685
Cartera	8.c		7,084,655,657		6,523,537,069
Cartera vigente		6,923,968,047		6,382,989,229	
Cartera vencida		24,516,231		16,597,171	
Cartera en ejecución		63,989,835		61,806,025	
Cartera reprogramada - reestructurada vigente		190,584,650		174,465,423	
Cartera reprogramada - reestructurada vencida		6,855,487		2,927,382	
Cartera reprogramada - reestructurada ejecución		19,358,771		14,329,358	
Productos devengados por cobrar cartera		66,983,575		63,560,721	
Previsión para cartera incobrable		(211,600,939)		(193,138,240)	
Otras cuentas por cobrar	8.d		96,586,277		71,151,330
Bienes realizables	8.e		217,459		774,524
Inversiones permanentes	8.b.2		109,452,798		7,406,566
Bienes de uso	8.f		125,444,439		119,937,140
Otros activos	8.g		63,713,884		30,502,635
Total del activo			10,253,531,655		9,235,270,414
Pasivo					
Obligaciones con el público	8.i		8,203,038,602		7,431,700,996
Obligaciones con instituciones fiscales	8.j		788,568		1,407,068
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8.k		877,957,004		677,231,783
Otras cuentas por pagar	8.l		215,294,125		197,332,485
Previsiones	8.m		86,152,373		88,561,333
Obligaciones subordinadas	8.o		206,491,404		235,412,061
Obligaciones con empresas con participación estatal	8.p		37,445,097		49,086,225
Total del pasivo			9,627,167,173		8,680,731,951
Patrimonio					
Capital pagado			452,173,000		394,323,000
Aportes para futuros aumentos de capital			-		5,000
Reservas			73,271,405		75,623,216
Resultados acumulados			100,920,077		84,587,247
Total del patrimonio	9		626,364,482		554,538,463
Total del pasivo y patrimonio			10,253,531,655		9,235,270,414
Cuentas contingentes deudoras y acreedoras	8.w		385,105,738		302,677,984
Cuentas de orden deudoras y acreedoras	8.x		17,340,327,562		15,829,800,102

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

Sergio M. Asbún Saba
Gerente General

Edwin Fabricio Díaz Bravo
Síndico

Gunnar Guzmán Sandoval
Gerente Nacional de Finanzas

Rosario Corrales Cortez
Contadora

BANCO ECONOMICO S.A.
SANTA CRUZ DE LA SIERRA - BOLIVIA

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

	Notas	2017 Bs	2016 Bs
Ingresos financieros	8.q	670,355,800	612,388,264
Gastos financieros	8.q	(182,281,543)	(147,265,770)
Resultado financiero bruto		488,074,257	465,122,495
Otros ingresos operativos	8.t	155,747,176	156,124,826
Otros gastos operativos	8.t	(86,556,779)	(79,611,341)
Resultado de operación bruto		557,264,654	541,635,980
Recuperación de activos financieros	8.r	72,623,219	56,363,961
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8.s	(110,834,543)	(110,175,533)
Resultado de operación después de incobrables		519,053,330	487,824,408
Gastos de administración	8.v	(344,518,735)	(342,454,711)
Resultado de operación neto		174,534,595	145,369,697
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		677,175	108,029
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		175,211,770	145,477,726
Ingresos extraordinarios	8.u	1,412,441	625,728
Gastos extraordinarios		(1,246)	-
Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores		176,622,965	146,103,454
Ingresos de gestiones anteriores	8.u	1,485,375	6,784,996
Gastos de gestiones anteriores	8.u	(208,867)	(2,914,717)
Resultado antes de impuestos y ajustes contables por efecto de la inflación		177,899,473	149,973,733
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
Resultado antes de impuesto		177,899,473	149,973,733
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)		(76,988,542)	(65,391,847)
Resultado neto del ejercicio		100,910,931	84,581,886

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

Sergio M. Asbún Saba
Gerente General

Edwin Fabricio Díaz Bravo
Síndico

Gunnar Guzmán Sandoval
Gerente Nacional de Finanzas

Rosario Corrales Cortez
Contadora

BANCO ECONOMICO S.A.
SANTA CRUZ DE LA SIERRA - BOLIVIA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

	Capital pagado Bs	Aportes no capitalizados Bs	Reservas Legal Bs	Reservas Otras reservas obligatorias Bs	Reservas Total Bs	Resultados acumulados Bs	Total Bs
Saldos al 31 de diciembre de de 2015	348,993,000	0	56,550,289	10,817,077	67,367,366	82,559,721	498,920,087
- Capitalización de utilidades del ejercicio 2015	45,330,000					(45,330,000)	0
- Aporte no capitalizado por compensación deuda subordinada por reinversión de utilidades de 2015		5,000				(5,000)	0
- Constitución de la reserva legal aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 14 de enero de 2016.			8,255,851		8,255,851	(8,255,851)	0
- Importe correspondiente a distribución de dividendos aprobado por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 14 de enero de 2016.						(24,010,000)	(24,010,000)
- Aporte 6% sobre las utilidades para el FOGACP según DS2614 de 02 de diciembre /2015						(4,953,510)	(4,953,510)
- Resultado neto del ejercicio						84,581,886	84,581,886
Saldos al 31 de diciembre de 2016	394,323,000	5,000	64,806,140	10,817,077	75,623,217	84,587,246	554,538,463
- Capitalización de utilidades del ejercicio 2016	47,035,000					(47,035,000)	0
- Capitalización de Otras Reservas no distribuibles	10,810,000			(10,810,000)	(10,810,000)	0	0
- Constitución de la reserva legal aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 16 de enero de 2017.			8,458,188		8,458,188	(8,458,188)	0
- Importe correspondiente a distribución de dividendos Aprobado por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 16 de enero de 2017						(24,010,000)	(24,010,000)
- Aporte 6% sobre las utilidades para el Fondo Social según D.S. 3036 de 28 de diciembre de 2016						(5,074,912)	(5,074,912)
- Aporte no capitalizado por compensación deuda subordinada por reinversión de utilidades de 2015	5,000	(5,000)				0	0
- Resultado neto del ejercicio						100,910,931	100,910,931
Saldos al 31 de diciembre de 2017	452,173,000	0	73,264,328	7,077	73,271,405	100,920,077	626,364,482

Sergio M. Asbún Saba
Gerente General

Edwin Fabricio Díaz Bravo
Síndico

Gunnar Guzmán Sandoval
Gerente Nacional de Finanzas

Rosario Corrales Cortez
Contadora

BANCO ECONOMICO S.A.
SANTA CRUZ DE LA SIERRA - BOLIVIA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

	2017 Bs	2016 Bs
Flujos de fondos en actividades de operación:		
Resultado neto del ejercicio	100,910,931	84,581,886
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(89,768,654)	(76,071,751)
Cargos devengados no pagados	435,255,092	331,777,549
Productos devengados cobrados en ejercicios anteriores	(1,577,502)	3,597,990
Previsiones para incobrables y activos contingentes (neto)	39,951,576	53,858,182
Previsiones para desvalorización	722,465	566,420
Provisiones o previsiones para beneficios sociales	15,140,123	14,826,995
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	26,306,747	25,194,361
Depreciaciones y amortizaciones	18,665,192	18,336,899
Otros	649	889
Fondos obtenidos en la utilidad del ejercicio	545,606,619	456,669,420
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
Cartera de préstamos	63,560,721	55,156,156
Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes	12,511,030	2,329,055
Obligaciones con el público	(309,927,353)	(238,751,623)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(21,850,196)	(11,043,880)
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar, pagos anticipados, diversas	(27,092,695)	(6,067,055)
Bienes realizables - vendidos	287,743	3,323,093
Otros activos - partidas pendientes de imputación	(31,971,005)	(9,137,893)
Otras cuentas por pagar - diversas y provisiones	(27,695,022)	(21,787,914)
Previsiones	(4,004)	(9,141)
Flujo neto en actividades de operación -excepto actividades de intermediación	203,425,838	230,680,218
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	(80,353,905)	264,490,754
Depósitos a plazo hasta 360 días	540,483,266	38,747,660
Depósitos a plazo por más de 360 días	202,539,498	616,460,845
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:		
A corto plazo	(51,260,512)	(44,752,700)
A mediano y largo plazo	143,594,580	299,962,272
Otras operaciones de intermediación:		
Obligaciones con instituciones fiscales	(618,500)	400,666
Otras cuentas por pagar por intermediación financiera	712,378	94,876
Incremento (disminución) de colocaciones:		
Créditos colocados en el ejercicio:		
a corto plazo	(441,185,795)	(502,751,314)
a mediano y largo plazos - más de 1 año	(3,097,948,432)	(3,247,652,715)
Créditos recuperados en el ejercicio	2,940,883,109	2,775,943,749
Flujo neto en actividades de intermediación	156,845,687	200,944,093
	431,624,311	431,624,311
Flujos de fondos aplicados a actividades de financiamiento:		
Incremento (disminución) de préstamos:		
Obligaciones con el B.C.B.	101,653,642	-
Obligaciones subordinadas	(28,650,000)	44,825,000
Cuenta de los accionistas:		
Aporte FOGAVISP	-	-
Pago de dividendos	(24,010,000)	(24,010,000)
Flujo neto en actividades de financiamiento	48,993,642	20,815,000
Flujos de fondos (aplicados) originados en actividades de inversión:		
Incremento (disminución) neto en:		
Inversiones temporarias	(72,469,419)	(516,881,304)
Inversiones permanentes	(101,085,110)	(374,066)
Bienes de uso	(19,333,777)	(24,216,194)
Bienes diversos	686,553	(309,373)
Cargos diferidos	(6,899,502)	(5,074,747)
Flujo neto en actividades de inversión	(199,101,255)	(546,855,684)
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio	210,163,912	(94,416,373)
Disponibilidades al inicio del ejercicio	881,227,465	975,643,838
Disponibilidades al cierre del ejercicio	1,091,391,377	881,227,465

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

Sergio M. Asbún Saba
Gerente General

Edwin Fabricio Díaz Bravo
Síndico

Gunnar Guzmán Sandoval
Gerente Nacional de Finanzas

Rosario Corrales Cortez
Contadora

BANCO ECONOMICO S.A.
SANTA CRUZ DE LA SIERRA– BOLIVIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 1 DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION

a) Organización de la Sociedad

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

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

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

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

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

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

La estructura está conformada por diferentes órganos Directivos, Ejecutivos y Operativos, en diferentes posiciones jerárquicas y con responsabilidades asignadas, desde el Directorio, los Comités de Directorio, los Comités Ejecutivos, hasta la Gerencia General con sus diferentes Gerencias Comercial , Financiera, Operativa, Gestión Crediticia 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 2017, ha experimentado las siguientes modificaciones:

• El Área de Tecnología y Procesos tiene cambios en Estructura Organizacional y Funciones producto al cambio de dependencia de la Subgerencia Nacional de Calidad, Procesos y Proyectos directamente de la Gerencia General dejando de reportar a la Gerencia Nacional de Tecnología y Procesos y por tanto se cambia la denominación del cargo de dicho nivel ejecutivo por Gerencia Nacional de Tecnologías de la Información. Este cambio es producto a la función transversal que cumple esta Subgerencia hacia toda la organización.

• El Punto de Reclamo cambió su dependencia de la Gerencia General a la Subgerencia Nacional de Calidad, Procesos y Proyectos. Este cambio con el propósito de fortalecer la atención de reclamos con enfoque en cumplimiento normativo y calidad.

• Se jerarquiza la Unidad de Seguros, de una Jefatura a una nueva Subgerencia Nacional de Banca trasladando su dependencia de la Gerencia Nacional de Finanzas a la Gerencia Nacional Comercial con el propósito de enfocar su gestión hacia la venta de estos productos.

• Se redefinió la estructura de Agencias Provinciales diferenciándolas de las Agencias Urbanas para una mejor gestión por tamaño y ubicación geográfica.

• En el Área de Finanzas se crearon: la Subgerencia Nacional de Negocios Financieros y la Subgerencia Nacional de Tesorería, con el fin de mejorar los ingresos relacionados con la gestión de ambas áreas.

a.3) Principales objetivos de la institución

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

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

a.4) Oficinas departamentales

El Banco Económico S.A. tiene su oficina Central en la ciudad de Santa Cruz de la Sierra y cuenta con sucursales en las ciudades de La Paz, Cochabamba, Tarija y Sucre. La red de atención del Banco cuenta con 47 oficinas, 15 puntos externos y 1 punto promocional de atención. También se cuenta con 146 ATM´S a nivel nacional que están distribuidos de acuerdo a lo siguiente:

DEPARTAMENTOS	OFICINAS	PUNTOS EXTERNOS	ATM's	PUNTO PROMOCIONAL
Santa Cruz	23	10	71	-
La Paz	11	3	38	-
Cochabamba	10	2	31	1
Tarija	2	-	4	-
Chuquisaca	1	-	2	-
TOTAL	47	15	146	1

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

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

En la ciudad de Cochabamba se apertura la Oficina Externa Tolata y los ATM´s, Especial Oficina Cochabamba, Especial Agencia Norte, Copelme, Hipermaxi Villazón y ATM para personas discapacitadas Agencia Sacaba.

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

También se cierran los ATM´s Ayacucho, Hipermaxi Equipetrol, Torre Dúo, Agencia Hipermaxi Equipetrol, Agencia Mutualista y Fexpocruz en la ciudad de Santa Cruz, los ATM´s Camacho y Tumusla en la ciudad de La Paz y ATM para personas discapacitadas Agencia Norte y Sacaba en la ciudad de Cochabamba.

En la gestión 2016, en la ciudad de Montero, se realiza la apertura de la agencia Hipermaxi Montero y en la localidad de Cuatro Cañadas, la Agencia Cuatro Cañadas, en la ciudad de Santa Cruz la agencia Hipermaxi Equipetrol y las ventanillas de cobranzas Brizas de Cotoca, Equipetrol, Las Lomas, Urupé y Plan 3000 y los ATM's Agencia Villa Primero de Mayo, Hipermaxi Montero, El Carmen, Hospital Japonés e Hipermaxi Equipetrol.

En la ciudad de La Paz se realiza la apertura de la agencia Camacho y los ATM's Teleférico el Alto, Comercial Camacho, Clínica Alemana, San Jorge y Hotel Camino Real.

En la ciudad de Cochabamba se aperturan la agencia Hipermaxi El Prado, se realiza el cambio de la oficina externa Hipermaxi Juan de la Rosa como agencia fija, así como la apertura de la ventanilla de cobranza Las Lomas Cochabamba y el ATM para personas discapacitadas Blanco Galindo.

En el mes de junio de 2016, el Banco ingresa a la ciudad de Sucre con la apertura de la Agencia Sucre y durante esta gestión se realiza la apertura de los ATM´s agencia Sucre y Avenida Las Américas en esta ciudad.

Por otro lado, durante la gestión 2016 se cierran las Ventanillas de Cobranzas Techo Urupe y Tavaguazu en la ciudad de Santa Cruz.

Así también, se cierran los ATM´s Mutualista, Max Virgen de Cotoca y Súper Max España en la ciudad de Santa Cruz y ATM Blanco Galindo en la ciudad de Cochabamba.

a.5) Promedio de empleados durante el ejercicio

Al 31 de Diciembre de 2017, se cuenta con 1381 funcionarios registrados como permanentes y 23 a contrato plazo fijo. El promedio de empleado de la gestión 2017 es de 1402 funcionarios

Al 31 de Diciembre de 2016 se cuenta con 1495 funcionarios registrados como permanentes y 25 a contrato a plazo fijo. El promedio de empleado de la gestión 2016 es de 1496 funcionarios.

a.6) Otra información relevante

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

La filosofía institucional del Banco contempla el enfoque hacia la responsabilidad social empresarial con el objetivo de apoyar al desarrollo integral de la sociedad. Además, como Banco Múltiple, el Banco Económico S.A

Contribuye activamente al desarrollo del sector productivo y a incrementar la participación de la cartera destinada a la Vivienda de Interés Social.

Calificación de riesgo.- El Banco Económico S.A. es calificado de forma trimestral por las empresas calificadoras "AESA Ratings" y "Moody´s".

La calificación de riesgo emitida por "AESA Ratings" a fines de diciembre de 2017, con datos al cierre de septiembre de 2017, es igual a la otorgada en el anterior trimestre. La perspectiva de las calificaciones se mantienen en "negativa" debido a que las calificaciones podrían verse afectadas por un entorno operativo adverso que presione el perfil financiero de la entidad. La calificación es la siguiente:

Calificación de riesgo otorgada por AESA Ratings
(Nomenclatura ASFI)

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

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

• **Participación estable:** es un banco en continuo crecimiento, manteniendo una participación estable de 6,4% en relación a bancos múltiples y 4,6% con relación al sistema financiero. Está enfocado principalmente en el mercado de la pequeña y mediana empresa, pero también mantiene cartera empresarial y de microcrédito.

• **Razonable calidad de cartera:** Su carteraestá favorablemente diversificada por tipo de crédito y destino. El indicador de mora del Banco es razonable (1,7%). Mantiene una cobertura de la cartera en mora (2,4 veces) similar al sistema.

• **Indicadores de capital:** Con 66,0% de capital primario y apoyado por obligaciones subordinadas ($us32,4 millones) y previsiones genéricas ($us 5,6 millones), AESA Ratings considera que el CAP de 11,6% es ajustado.

• **Fondeo Estable:** El Banco se financia principalmente con captaciones del público y en menor medida con bancos y entidades de financiamiento.

• **Liquidez:** El Banco, por política mantiene indicadores de liquidez más ajustados que los del promedio del sector y del sistema, los que compensa con fondeo de más largo plazo.

• **Desempeño y rentabilidad razonables:** El Banco presenta un crecimiento moderado de su margen neto de intereses (7,5%). Viene realizando esfuerzos para incrementar comisiones por otros servicios y mejorar los niveles de eficiencia. Los niveles de rentabilidad son razonables.

La calificación de riesgo emitida por "Moody's" a fines de diciembre de 2017, con datos al cierre de septiembre de 2017, mantiene las calificaciones del trimestre anterior. En cuanto a las perspectivas de la calificación, se mantiene la perspectiva estable tanto en las calificaciones de escala nacional como en las calificaciones de escala global. La calificación es la siguiente:

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

INSTRUMENTO	CALIFICACION ACTUAL	CALIFICACION ANTERIOR
Corto Plazo M.N.	N-1	N-1
Corto Plazo M.E.	N-1	N-1
Largo Plazo M.N.	AA1	AA1
Largo Plazo M.E.	AA3	AA3
Emisor	AA1	AA1
Perspectiva	Estable	Estable (1)

(1) Corresponde a perspectivas a escala nacional.

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

• **Características de la entidad.-** El desarrollo sostenido del banco está acompañado por un buen equilibrio entre rentabilidad y manejo de riesgos, mediante inversiones en productividad (herramientas de control y monitoreo).

• **Capacidad de generación de utilidades.-** Al 30 de septiembre de 2017, el Banco registró un resultado positivo de Bs 66,8 millones, superior en un 22% a la ganancia obtenida a septiembre de 2016, la cual fue de Bs 54,6 millones.

• **Calidad de activos.-** A septiembre de 2017, la cartera vencida y en ejecución del Banco representaba el 1,7% de los préstamos totales, siendo levemente superior a la obtenida a diciembre de 2016, de 1,42%. La cartera irregular se encontraba cubierta en un 171% con previsiones, mostrando una buena cobertura.

• **Liquidez.-** El Banco registra buenos ratios de liquidez. A septiembre de 2017, los activos líquidos representaban el 26,25% de los activos totales.

• **Solvencia y capitalización.-** En términos de capitalización el banco muestra un nivel moderado. El ratio de capitalización (PN/Activos totales) de la institución a septiembre de 2017, era de 5,91
Hechos importantes sobre la situación de la entidad

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 informe "Actualización de perspectivas de la economía mundial" del Fondo Monetario Internacional (FMI,) publicado en octubre de 2017, a nivel mundial, el 2017 registra un repunte del crecimiento de la actividad económica, reflejado en un crecimiento del 3,6% del PIB, cuatro décimas porcentuales por encima del crecimiento conseguido en la gestión pasada (3,2% en 2016), resultado del fuerte repunte en el dinamismo de las economías avanzadas y al incremento moderado del dinamismo de las economías emergentes y en desarrollo.

El importante repunte de dinamismo de las economías avanzadas, de 1,7% en 2016 a 2,2% en 2017 fue generalizado a nivel de países, con excepción de España y el Reino Unido. Estados Unidos registró un crecimiento de 2,2% frente al 1,5% logrado en 2016, la zona del Euro registró un crecimiento de 2,1% frente al 1,8% de la gestión previa, Japón consiguió un crecimiento del 1,5% frente al 1,0% de 2016. España y el Reino Unido registraron 3,1% y 1,7% de crecimiento respectivamente en 2017, una décima porcentual menos que el crecimiento logrado en la gestión previa en ambos países.

Las economías emergentes y en desarrollo presentan un crecimiento del 4,6% en 2017, superior en tres décimas a lo registrado en la gestión precedente. China aceleró levemente su dinamismo logrando un crecimiento de 6,8% frente a 6,7% de la gestión pasada, India logró un crecimiento de 6,7%, los países del ASEAN-5 aumentaron su dinamismo registrando un crecimiento del 5,2% frente al 4,9% de la gestión anterior. México y Brasil lograron crecimientos más modestos este 2017, 2,1% y 0,7% respectivamente.

La alta oferta de hidrocarburos tanto de origen convencional como no convencional (el obtenido por fracturación hidráulica) ha mantenido los precios internacionales del petróleo en niveles bajos durante 2017, aunque superiores a los de la gestión precedente ($us 50,3 el barril como promedio de 2017 vs. $us 43,0 el barril como promedio de 2016).

Según proyecciones del FMI, el crecimiento mundial en la gestión 2018 alcanzará una tasa del 3,7%, es decir, mayor que el de las últimas cinco gestiones, aunque sin llegar a los niveles de crecimiento del periodo previo a la crisis de 2009 (4,2% en promedio). Se proyecta que las economías avanzadas lograrán un crecimiento del 2,0% en 2018. La proyección para las economías emergentes y en desarrollo arroja un crecimiento de 4,9%, valor superior al registrado en las últimas cuatro gestiones.

En el contexto regional, según el "Balance Preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe 2017", publicado por la CEPAL en diciembre de 2017, el crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) de América Latina y el Caribe registra un valor positivo (1,3%) después de registrar valores negativos por dos años consecutivos (–0,2% en 2015 y –0.8% en 2016). Este cambio de signo en el desempeño regional resulta principalmente de la recuperación de dos de las mayores economías de la región: Brasil (0,9%) y Argentina (2,9%). Los ritmos de crecimiento del resto de los países de la región fueron positivos a excepción de cuatro países; Venezuela, Dominica, Suriname y Trinidad y Tobago, aunque inferiores a los obtenidos en 2016.

Las economías que lograron mayor crecimiento relativo en la región fueron: Panamá (5,3%), Nicaragua (4,9%), Republica Dominicana (4,9%), Paraguay (4,0%), Bolivia (3,9%), Costa Rica (3,9%) y Honduras (3,9%).

La dinámica de los precios de las materias primas — un factor muy relevante para las economías de América Latina y el Caribe — muestra un comportamiento positivo. Habiendo caído un 4% en 2016, se estima que en 2017 los precios de las materias primas resultaron, en promedio, 13% más altos. Las mayores alzas se registran en los productos energéticos (justamente los que en 2016 sufrieron las caídas más pronunciadas) y en los metales y minerales. Los productos agropecuarios, por su parte, registraron un aumento leve.

Para 2018, las perspectivas del dinamismo económico de la región son positivas, se proyecta que el crecimiento sea de 2,2%. Se prevé que el mayor dinamismo sea generalizado, pero al igual que en años anteriores, sus magnitudes exhibirán una marcada heterogeneidad entre los países de la región.

El desempeño y perspectivas de la economía nacional
Según información brindada por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas (MEFP) a los medios (19/12/2017), el 2017 fue un año positivo para la economía boliviana a pesar del aún desfavorable nivel de precios de los hidrocarburos y minerales. Se estima un crecimiento mínimo del PIB de 4,0%, lo que es suficiente para colocar a Bolivia, por cuarto año consecutivo, como el país de mayor crecimiento económico de Sudamérica.

En la gestión 2017, el crecimiento de la demanda interna se ratifica nuevamente como el principal motor de la economía, especialmente la inversión pública y el consumo de los hogares. La formación bruta de capital fijo registró un incremento del 4,8% por lo que su contribución al crecimiento permanece positiva.

La acumulación récord de Reservas Internacionales por parte del Gobierno Nacional, durante el periodo de los buenos precios del petróleo, ha sido fundamental para enfrentar el bajo nivel de precios internacionales de los hidrocarburos y minerales que han afectado al país en los últimos tres años. El gobierno estima cerrar el 2017 con un volumen de Reservas Internacionales de $us 10.632 millones.

El Instituto Nacional de Estadística (INE) indica que en la gestión 2017 la inflación estuvo controlada y llegó a 2,71% (acumulada a Dic/2017), 1,29 puntos porcentuales menos que en la gestión precedente y muy por debajo del 5,03% estimado inicialmente por el gobierno.

En cuanto a empleo, el gobierno, a través del ministerio de Planificación del Desarrollo estima que el indicador de tasa de desempleo se redujo a 3,5% el 2017 e indicó, que el éxito del programa "Plan Generación de Empleo" tuvo una incidencia importante pues generó 20.380 nuevos empleos.

Esta gestión 2017, el país registra saldos de balanza comercial negativos por tercer año consecutivo. Entre enero y octubre de 2017 las exportaciones del país alcanzaron los $us 6.604 millones, registrando un incremento del 8% respecto al valor exportado en la gestión anterior. Lo anterior refleja el efecto de la recuperación parcial de los deprimidos precios de los hidrocarburos y minerales en el mercado externo. En el mismo periodo, las importaciones se incrementaron en 10%, alcanzando la suma de $us 7.574 millones. El incremento más acentuado de las importaciones respecto a las exportaciones se traduce en una balanza comercial deficitaria mayor a la de la gestión precedente y que alcanza los $us 971 millones.

Para la gestión 2018, importantes organismos internacionales como el FMI, la CEPAL y el BM, proyectan una disminución leve del crecimiento para la economía boliviana, aunque coinciden en que este crecimiento continuará estando por encima del promedio de Sudamérica. Considerando los valores proyectados por estos organismos se tiene que la tasa de crecimiento de la economía boliviana para 2018 podría estar alrededor del 4%. Las proyecciones del gobierno son más optimistas y llegan a un crecimiento del 4,7%. Este mayor dinamismo esperado por el gobierno considera la ejecución de volúmenes significativos en inversión pública, la continuidad del dinamismo del sistema financiero y el mantenimiento de los precios del petróleo y por lo tanto del gas en niveles similares a los de la gestión 2017.

Sistema Bancario
Al cierre de la gestión 2017, la cartera de préstamos del Sistema Bancario alcanzó un volumen de US$ 20.196 millones, registrando un crecimiento de US$ 2.285 millones (12,8%) respecto a la cifra registrada al cierre de 2016.

Las captaciones del Sistema Bancario registraron un crecimiento moderado al cierre de 2017, alcanzando un total de US$ 25.546 millones, lo que representa un incremento de US$ 2.925 millones (12,9%).

La liquidez del Sistema, en términos monetarios, se incrementó moderadamente, US$ 682 millones (8,8%), respecto al volumen de cierre de 2016, alcanzando la cifra de US$ 8.436 millones a la conclusión de diciembre 2017.

La cartera contingente alcanzó un volumen de US$ 3.125 millones al cierre de 2017, registrando una disminución de US$ 176 millones en términos absolutos y -5,3% en términos relativos.

La razón de mora del Sistema Bancario a diciembre 2017 se mantiene baja (1,67%), aunque registra un leve incremento respecto al valor obtenido al cierre de la gestión 2016 (1,58%).

Respecto a la solvencia del Sistema Bancario, el indicador de exposición de capital al cierre de diciembre de 2017 continúa siendo negativo (-24.23%) aunque registra una leve disminución en valor absoluto respecto al cierre de diciembre de 2016 (-25.04%).

El Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) del Sistema Bancario fue de 11.85% a noviembre 2017, cifra levemente inferior a la de diciembre 2016, que fue de 11.97%.

El indicador de rentabilidad (ROE) del Sistema Bancario al cierre de diciembre 2017 fue de 14.92%, estando significativamente por debajo del valor obtenido al cierre de la gestión 2016 (17.07%).

b.2) Administración de la gestión de riesgos

Riesgo operativo
El Riesgo Operativo, forma parte de la Gestión de Riesgos, cuyo objetivo es de establecer buenas prácticas que permitan el desarrollo de un marco adecuado para su gestión, y consiste en la identificación, medición, monitoreo, control, mitigación y divulgación del riesgo operativo con el fin de proteger los recursos de la Institución, mediante el cumplimiento de normas, leyes y regulación.

La Gestión del Riesgo Operativo, cuenta con la Política de Eventos de Riesgo Operativo, así como el Manual de Políticas y Procedimientos para la Gestion Integral de Riesgos, en el cual se encuentran definidas las líneas de negocio del Banco y los procesos asociadas a las mismas, así como los aspectos relacionados a la Gestión de los Riesgos Operativos entre otros.

Se cuenta con una base de datos de eventos de riesgo operativo, clasificados de acuerdo a las normativas emitidas por el ente regulador.

Para fortalecer la gestión de riesgo operativo se tiene un sistema para el Registro de Eventos de Riesgo Operativo, en el cual las diferentes áreas del Banco a través de los funcionarios designados como "monitores de riesgo operativo", reportan eventos de riesgo operativo, que puedan exponer a la institución a pérdidas o situaciones que afecten la continuidad del negocio. El sistema permite realizar un análisis de los eventos reportados y obtener reportes que facilitan la gestión y seguimiento de los mismos.

Se continúa trabajando en el fortalecimiento de la cultura de riesgos de los funcionarios, 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 en la minimización a la exposición al riesgo inherente.

Se mantiene el programa de difusión para promover la cultura de riesgo dentro del Programa de Gestión Integral de Riesgos en el Banco, continuando 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 semanal de mensajes cortos, los mismos que informan sobre los principales aspectos normativos que regulan al Banco. Con estas difusiones se pretende concientizar e involucrar a todos los funcionarios sobre la importancia de gestionar los riesgos oportunamente y de manera preventiva.

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

Dando cumplimiento a las Directrices para la Gestión de Riesgo Operativo, el Banco ha concluido con el análisis de riesgo de sus procesos críticos y se viene realizando el seguimiento de las oportunidades de mejoras identificadas, complementando el análisis de otros procesos en busca de acciones preventivas que mitiguen la exposición a los riesgos. Asimismo, se ha aprobado la metodología para implementar los indicadores claves de riesgos a los procesos del Banco.

Para fortalecer las acciones preventivas, el Banco ha definido que se realice un análisis del riesgo operativo de todos los nuevos proyectos desde la etapa inicial; por otra parte se está trabajando en el análisis de riesgo de distintos procesos.

Finalmente, se actualizó el Plan de Continuidad del Banco y se realizaron las pruebas al plan de contingencia operativo 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.

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

De igual manera, se realizan pruebas al Plan de Contingencia de Liquidez de forma anual de acuerdo a los escenarios planteados para determinar la efectividad de la misma, buscando mitigar de manera preventiva posibles riesgos.

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

- Monitoreo de la Gestión de Riesgo de Liquidez.
- Monitoreo de la Gestión de Riesgo Cambiario.
- Monitoreo a la Cartera de Inversiones.
- Seguimiento al Plan de Acción ASFI de Riesgo de Liquidez y Gobierno Corporativo.
- Actualización de Políticas para la Gestión de Riesgo de Liquidez.
- Actualización del Manual de Metodología para la Determinación, Control y Monitoreo de Riesgo de Liquidez, incorporando las metodologías para la modificación de los límites internos de liquidez.
- Actualización del Plan de Contingencia de Liquidez.
- Actualización del Manual de Políticas y Procedimientos para la Gestión Integral de Riesgos, incorporando nuevos escenarios para las pruebas a los planes de contingencia de liquidez considerando el calce de plazos y el flujo de caja proyectado.
- Actualización del Perfil de Riesgo de Liquidez y Mercado.
- Actualización del Manual de Procedimientos para la Gestión de Riesgo de Liquidez.
- Actualización de Políticas para la Gestión de Riesgo Cambiario.
- Validación al Programa de Limites Internos de Liquidez y Concentración.
- Validación del Programa de Ratio de Exposicion al Riesgo Cambiario.
- Validación al Calce de Plazos.
- Validación al Flujo de Caja Proyectado.
- Prueba de efectividad al Plan de Contingencia de Liquidez.
- Prueba de efectividad al Plan de Contingencia de Riesgo Cambiario.
- Actualización del Manual de Coeficiente de Adecuación Patrimonial.

En lo que corresponde a la Gestión de Riesgo Cambiario, se monitorea diariamente la posición de cambios del Banco, a efectos de establecer una gestión adecuada de los activos y pasivos en moneda extranjera y UFV y el cumplimiento de los limites (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 podria presentar el Banco por variaciones en cotizaciones de las monedas extranjeras (Dólar y Euro).

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

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

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

Según lo señalado, al 31 de Diciembre de 2017 la estructura de la cartera de créditos y contingentes por tipo de crédito se presenta de la siguiente forma: PYME y Microcréditos 45,45%, Empresariales 22,95%, Vivienda 18,19% y Consumo 13,41%; 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 49,06%, seguido del Sector Servicios con 27,96% y el Sector Comercio 22,98%.

Al 31 de Diciembre de 2017, se tiene una cartera de créditos y contingentes de buena calidad, con un 97,30% de operaciones calificadas en categoría A y B; asimismo, el índice de mora se situó en 1,59%, representando en valores absolutos US$ 16.723.079.

Con relación a Septiembre de 2017, el crecimiento de la cartera directa y contingente al mes de Diciembre 2017, alcanzó a US$ 5.383.718; representando un incremento del 0,49%.

b.3) Servicios discontinuados y sus efectos

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

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

Durante la gestión del 2016 se discontinuó el servicio cobranza con la empresa Imagen Televisión Satelital (ITS).

Por otro lado, se agregaron los servicios de pago del colegio "Rey David", pagos de Gas –YPFB, pagos NET, BOA y pago de urbanizaciones del Grupo Nieme.

b.4) Planes de fortalecimiento, capitalización o reestructuración

En la gestión 2017, el Banco capitalizó alrededor del 60% de las utilidades de la gestión 2016 después de reserva legal, este porcentaje considera el reemplazo del capital subordinado que se amortizó durante la gestión. Con esto, el Banco mantiene un nivel de capitalización promedio de más del 50% durante los últimos 5 años.

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

Acorde con los planes de fortalecimiento patrimonial, en la gestión 2016 el Banco inició un nuevo programa de emisión de bonos subordinados por US$ 30 millones aprobado por la ASFI. A la fecha, US$ 10,5 millones de este programa ya fueron emitidos.

En la gestión 2016, el Banco capitalizó el 54% de las utilidades de la gestión 2015, manteniendo un nivel de capitalización promedio de más del 50% durante los últimos 4 años. Acorde con los planes de fortalecimiento patrimonial, en la gestión 2015 el Banco concluyó el programa de emisión de US$ 20 millones de bonos subordinados aprobado por la ASFI en 2013. A finales de marzo 2016, la ASFI aprobó un nuevo programa de emisión de bonos subordinados por US$ 30 millones, de los cuales US$ 10,5 millones ya fueron emitidos (US$ 4,7 millones en junio y US$ 5,8 millones en octubre de 2016).

b.5) Otros asuntos de importancia

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

Cambios en la composición accionaria
En mayo de 2017 el Banco registra un cambio en la composición accionaria por la transferencia de 690 acciones que realiza el accionista Pedro Antonio Yovhio Ferreira a favor de Nathaly Yovhio Ortiz; 689 acciones a favor de Marco Antonio Yovhio Ortiz y 690 acciones a favor de Cristhian Yovhio Ortiz.

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

En febrero de la gestión 2016, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero hizo conocer su no objeción para que se efectuara la transferencia de acciones a nuevos accionistas según el detalle siguiente:

Christian Chandor Haab Justiniano efectúa la trasferencia de 196 acciones a Marcel Chandor Haab Justiniano y 6.927 acciones a Robert James Curt Justiniano.

Maria del Carmen Justiniano de Haab transfiere 560 acciones a Christian Chandor Haab Justiniano, 3.248 acciones a Marcel Chandor Haab Justiniano y 2.891 acciones a Robert James Curt Justiniano .

Michele Haab Justiniano transfiere 94 acciones a Christian Chandor Haab Justiniano y 6.375 acciones a Marcel Chandor Haab Justiniano.

Mejoras de procesos y servicios:
Al 31 de diciembre de 2017 se realizaron los ajustes necesarios a los procesos del banco a través de la actualización de los documentos normativos organizacionales para el cumplimiento a las directrices establecidas en la normativa externa, mejora del ambiente de control e incremento de la eficiencia.

Lanzamiento de "Red Mujer – Mi Aliada", surge con el objeto de respaldar a la mujer en sus diferentes roles como ente social y productivo.

Pago de Servicios de Techo y Pahuichi a través de la Banca por Internet. En atención a las necesidades de los clientes para utilizar este canal digital.

Se mejora el proceso de Apertura de Cuentas Corrientes y Cuentas de Cajas de Ahorro, actualizando los requisitos para la apertura de cuenta eliminando requisitos obsoletos, duplicados y los que se generan en el Banco. Esto conlleva a mejorar la atención al cliente haciendo énfasis en la optimización de este proceso y de los tiempos de espera de parte del Cliente.

Se mejora la operativa de Retención Judicial referente a la Carta Negativa de respuesta a la instrucción de la retención, solo se genera siempre y cuando sea solicitada por la Autoridad Competente. Se automatizo mediante sistema la generación de alerta en el Modulo de Cajas lo referido a los datos relativos a retenciones judiciales registradas en la cuenta del cliente.

Mejoras en el Proceso Crediticio, nos ha permitido brindar un mejor servicio al cliente, alineados con los valores del Banco.

- Pensando en los clientes que no cuentan con la garantía suficiente para respaldar su operación crediticia, se incorporó como alternativa la garantía de "Contrafianza Bancaria" ajustando nuestra operativa para su otorgación.

- Se mejoró el Check List Documental del sistema, reorganizando el registro y digitalización de los documentos de respaldo de las solicitudes de crédito haciendo más eficiente esta operativa.

- Se incorporó como control interno la cantidad máxima de reprogramaciones permitidas.

- Se mejoró la operativa de revisión de líneas de crédito vía análisis crediticio con las consideraciones para cada Banca respecto a la recomendación comercial, validación y análisis, además se eliminaron los requisitos no necesarios para esta revisión como lo son el trámite de avalúo y la instrumentación de la garantía, optimizando el proceso.

- Se ajustó el proceso de análisis masivo de operaciones de Banca MyPe, permitiendo la edición necesaria de la evaluación económica y la reducción de documentos a digitalizar.

- Se automatizo mediante el sistema la gestión para la solicitud y el registro de visitas de verificación de datos por parte del Análisis Masivo.

- Con el objeto de mejorar la coordinación de agencias/oficina central, se ajustó la operativa para la gestión de aprobación de operaciones crediticias de Banca Mype y emisión de contratos predefinidos.

- Se incorporó como medida de control, alertas de desembolso en caso de operaciones paralelas y operaciones con documentación de respaldo duplicada.

• Con el objeto de optimizar la recuperación de créditos en mora de Banca Mype, se incorporó el cobro "in situ", mediante recibos provisionales, como mecanismo de control y seguimiento de la recuperación.

• Se implementó un sistema para el seguimiento y control de acciones judiciales tanto de procesos en ejecución como ajenos a cartera, optimizando así la operativa.

• Se establecen tiempos de respuesta del área comercial para derivar a Fábrica una vez obtenida la información del cliente y ante observaciones.

• Se incorpora en los documentos de Solicitud de Crédito, Solicitud de Crédito Mi Socio, Solicitud de Tarjeta de Crédito , Cartas de Autorización de CIC y Burós, Solicitud de Crédito y Declaración Jurada, la autorización para realizar la verificación domiciliaria.

• Alerta de Desembolso en caso de Operaciones Paralelas rechazadas u operaciones con documentación de respaldo duplicada.

• Se mejora la operativa de pagos adelantados, permitiendo la generación de adendas en caja y la firma de las mismas con el cajero encargado.

• Mejoras al control de cantidad máxima de reprogramaciones permitidas.

• Modificación a la Operativa para el "Inicio de Tramite", incorporando en los Formularios de Solicitud de Crédito la siguiente nota: "Autorizo al Banco Económico S.A. a iniciar el trámite de crédito a partir de que toda la documentación requerida hubiese sido presentada por mi persona".

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

1.1 APLICACIONES DE NEGOCIO

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

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

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

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

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

Mejoras a los sistemas de Fábrica de Créditos (BECOFLOW)
Durante la gestión 2017 se hicieron un número importante de mejoras en el Sistema BECOFLOW de la Fábrica de Créditos entre las más importantes mencionamos:

Nuevo Chek List; nueva forma de organizar y clasificar la información por los siguientes criterios: tecnología crediticia, tipo de persona, tipo de actividad y tipos de garantía, donde el beneficio principal se traduce en una mejor organización de la documentación digitalizada y el uso de la misma desde las diferentes bancas.

Nueva Propuesta Editable; se hizo mejoras en la propuesta editable con la finalidad de reducir los reprocesos que derivaban en tiempos mas largos de salida de las operaciones.

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

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

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

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

1.2 PROCESOS INTERNOS DEL AREA DE TECNOLOGIA

Implementación nueva mesa de Servicios del Área de Tecnología

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

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

Nuevo Servicio de Control de versiones de Software desarrollado
Se implementó en el área de Desarrollo y Mantenimiento de Aplicaciones el servicio de control de versiones para el desarrollo de software basado en el estándar "Git".

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

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

1.3 RENOVACION TECNOLOGICA

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

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

Mejoras a los sistemas de Fábrica de Créditos (BECOFLOW)
Durante la gestión 2016 se hicieron un número importante de mejoras en el Sistema BECOFLOW de la Fábrica de Créditos; entre las más importantes mencionamos:

A nivel de infraestructura, se implementó alta disponibilidad y balanceo de carga en el servidor de aplicaciones web del BECOFLOW, mejorando el desempeño de la solución de manera significativa.

A nivel de nuevas funcionalidades tenemos la "priorización automática" según los tipos de crédito, dando visibilidad y sentido de prioridad a las operaciones y permitiendo procesarlas de forma más rápida, se implementó las "alertas automáticas" que ayudan a los acuerdos de nivel de servicio entre área comercial y fábrica para sacar las operaciones en tiempo y según las prioridades establecidas, se implementó en la herramienta de "flujos simplificados y especializados" por tipo de operación cuya característica más importante es el tiempo corto para su procesamiento, se implementó la "reasignación de las nuevas operaciones" de clientes recurrentes a la misma cadena de personas que analizan, aprueban y desembolsan las operaciones para optimizar el tiempo de análisis y revisión y así contribuir en mejoras significativas en los tiempos de desembolso de las operaciones.

Finalmente, se implementó nueva tecnología en toda la gestión de la digitalización de documentos, permitiendo que estos sean procesados en cualquier momento del proceso según la necesidad particular de cada tipo de crédito al estar el mismo altamente parametrizado, mejora en la performance de los procesos de digitalización, reutilizando documentación ya digitalizada.

Nuevo sistema de digitalizaciones de operaciones de caja
En la presente gestión se implementó un moderno sistema de digitalización de todas las operaciones de caja, lo cual mejora el proceso de calidad de la información almacenada promoviendo que la búsqueda de documentos sea más sencilla y rápida a través de un visor de imágenes diseñada para tal efecto, a su vez el sistema permite cumplir normativa ASFI con respecto a digitalización de documentos en caja.

Implementación metodología para Gestión de Proyectos
Durante el segundo semestre de la gestión 2016 se implementaron nuevos lineamientos en la Gestión de Proyectos para mejorar la evaluación y planificación de los mismos, apoyando a los administradores de proyecto con herramientas que permitan lograr mejor visibilidad y comunicación del estado de los proyectos de tal manera de enfocar los esfuerzos y recursos en los objetivos estratégicos del Banco.

Implementación de compras por Internet con Tarjeta de Débito
Con la finalidad de habilitar nuestras tarjetas de débito para compras por internet se hicieron ajustes tanto en nuestras aplicaciones como en las aplicaciones integradas a las administradas por Linkser de tal manera de poder habilitar a nuestras tarjetas de débito el CVV2 y permitir con ello que nuestros clientes puedan realizar transacciones por internet.

Alta disponibilidad en enlaces de comunicaciones en 17 oficinas a nivel nacional
Con el fin de garantizar la continuidad de los servicios y atención a nuestro clientes, durante la presente gestión, se implementaron 17 nuevos enlaces redundantes con distintas agencias del Banco, para permitir tener servicios activos ante posibles contingencias de cortes de comunicación, garantizando de esta manera la atención a nuestros clientes.

Implementación nueva data center oficina central y La Paz
Acompañando el crecimiento del Banco, se implementó un moderno Data Center en oficina central, contemplando estándares internacionales de seguridad y contingencia para poder de tal manera, garantizar la continuidad de todos los servicios del Banco.

Convenios importantes
En los tres últimos años el Banco Económico S.A. ha suscrito convenios con diferentes organismos internacionales de financiamiento y desarrollo. Actualmente mantiene convenio con el FOMIN (Fondo Multilateral de Inversiones.

Miembro del Grupo BID), para dar créditos a mujeres dueñas y/o líderes de pequeñas o micro empresas y con la Corporación Financiera Internacional, (por sus siglas en inglés International Finance Corporation, miembro del Grupo del Banco Mundial) a través de una línea de crédito para fortalecer las operaciones de comercio exterior del Banco Económico S.A.

INFORME ANUAL RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL(RSE) GESTION 2017

PREMIOS Y RECONOCIMIENTOS RECIBIDOS
Banco Económico S.A. fue reconocido como Ganador por su labor en Servicios Financieros y Banca Online en el Comercio Electrónico y los Negocios por Internet en Bolivia, recibiendo el premio "E COMMERCE AWARD, a lo Mejor de los Negocios Online" en ocasión de la 3ra Edición del Congreso de Comercio Electrónico "eCommerce Day Bolivia".

Empleador Líder
El Banco Económico por segundo año consecutivo fue reconocido como empleador líder por tener un buen ambiente laboral, en la categoría de grandes empresas en sector financiero.

"Medalla al Mérito Leonístico"
El sábado 18 de noviembre en la ciudad de Santa Cruz de la Sierra, la Asociación Internacional de Club de Leones Distrito S – 2 Bolivia en su centenario, distinguió al Banco Económico S.A. con la "Medalla al Mérito Leonístico" en reconocimiento a la labor de servicio que viene realizando en favor de la comunidad.

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

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

El 27 de junio de 2017, el Banco remitió a la ASFI, el "Informe de RSE" – gestión 2016 con la "Calificación de desempeño en RSE - 2016", antes del plazo establecido, exponiendo una calificación global de 90 sobre 100 correspondiente a "Muy Bueno" en cuanto a su gestión de responsabilidad social empresarial y en base a la valoración efectuada por una consultora externa especialista en la materia. Estos resultados reflejan el compromiso del Banco a seguir trabajando por alcanzar un nivel de excelencia en RSE.

Respecto a los requerimiento en cuanto a Educación Financiera, el Banco Económico elaboró y remitió a ASFI su Plan anual y Programa "Educación Financiera para Todos – 2017", obteniendo la no objeción para su ejecución. Asimismo, recibió la calificación de "excelente" emitida por ASFI, por la ejecución del 100% de su Programa de Educación Financiera 2016.

2. Educación Financiera
Banco Económico S.A. cuenta con su programa de "Educación Financiera Para Todos", en el cual la educación es uno de los ejes prioritarios de trabajo con la comunidad, y en este marco se han ejecutados varios programas dirigidos a los consumidores financieros.

Programa "Dirección de Negocios, Trabajando Juntos" – Inclusión. -Como parte de este Programa, se capacitó a más de 228 mujeres micro y pequeñas empresarias durante la gestión 2017. Se ejecutaron 9 cursos de capacitación en las ciudades de: Santa Cruz, El Alto y Cochabamba. Las temáticas abordadas en esta oportunidad fueron: Derechos y Empoderamiento de la Mujer, Marketing, Ventas y Atención al Cliente, Habilidades de Liderazgo y Técnicas de Negociación. Asimismo, dentro este programa se efectuaron talleres con temática específica del Programa de Educación Financiera del Banco: Beneficios y precauciones de la banca electrónica, Sistema Financiero, Garantías no convencionales y Costos asumidos por los Clientes.

Seminario "TUS FINANZAS, TU FUTURO".- El Banco ha realizado 4 seminarios masivos en las ciudades de Sucre (2), Tarija (1) y Santa Cruz (1), alcanzado a más de 700 personas capacitadas en finanzas personales, derechos y obligaciones de los consumidores financieros y el Rol de la ASFI.

Difusión de Información de Educación Financiera
Distribución de material informativo.- El Banco distribuye material de educación financiera con el objetivo de proporcionar información sobre los productos y servicios y los beneficios y recomendaciones, a los consumidores financieros. A través de este material, se busca informar de manera clara, sencilla e ilustrativa sobre características de los servicios y productos, Planificación Financiera, Ahorro, Inversiones, Créditos, Tarjetas de Débito y Crédito, Seguros, Banca Electrónica, Rol de la ASFI, Derechos y Obligaciones del Consumidor Financiero, Atención y Procesos de Reclamo en primera y segunda instancia.

Difusión de Post Educativos por Facebook.- El banco difunde a través de su página de Facebook, el Post denominado "Pancho" donde se informa y enseña a todos los consumidores financieros de forma lúdica con la utilización de personaje para una mejor comprensión.

Programas de Formación de Inserción Laboral, Educación e Inclusión Financiera

El Banco Económico S.A. 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 de Cajero Bancario". En esta gestión se ejecutó dos programas FOCAB, transmitiéndoles conocimientos, destrezas básicas, habilidades prácticas para el desempeño de Cajero Bancario además de educación financiera.

Los jóvenes profesionales fueron convocados por invitación pública a través de medios masivos de comunicación y pasaron por un proceso estructurado de selección y formación.

Programas de Responsabilidad Social a nivel interno

Programas medioambientales
El Banco ha implementado dos programas internos de ecoeficiencia durante el año, con el objetivo de promover el cuidado del medioambiente, generar concientización en los colaboradores y reducir el impacto de sus actividades: "Desenchufa la indiferencia" programa de eficiencia energética y "Cumple tu Papel" programa de reciclaje de papel. Asimismo, desde la gestión 2015 en la ciudad de Santa Cruz se viene trabajado el programa de reciclaje de papel en convenio con AFANIC y en beneficio de los niños con cáncer.

Se ha consolidado y reafirmado el compromiso del Gobierno Corporativo y la Alta Gerencia con la RSE, manifestado en el proceso de planificación para la gestión 2016 – 2018 e incorporando como uno de los cuatro lineamientos estratégicos: "Desarrollo Sostenible" con objetivos estratégicos en el ámbito económico, social y ambiental. De la misma manera en esta planificación se ha fortalecido el compromiso con nuestra gestión de RSE y se ha realizado un cambio en la filosofía institucional donde se ha redactado una nueva visión, misión y valores con enfoque RSE.

La Responsabilidad Social Empresarial de Banco Económico S.A. se ha convertido en un pilar fundamental que acompaña las actividades de la Entidad de forma transversal con el objetivo de crear valor social, económico y ambiental.

Durante la gestión 2016, tenemos los siguientes resultados estadísticos del programa digital "DESCUBRE lo Simple de las Finanzas":

Se cuenta con 12.223 usuarios registrados, 6.603 usuarios activos y 2.626 USUARIOS CERTIFICADOS.

Para contribuir a la promoción e incentivación de la visita a esta plataforma, el Banco Económico S.A., realizó las siguientes acciones:

1. Se han realizado 22 cursos de capacitación para dar a conocer este programa a 752 colaboradores.

2. Se ha colocado a nuestro sitio Web en la página principal (home page) un acceso directo a la Plataforma "Descubre lo Simple de las Finanzas".

Así mismo, a la página de Educación Financiera del banco hubieron 1.980 ingresos, desde enero a diciembre.

3. Se ha publicado en Faceebook, 18 posts promocionando el Programa Descubre, habiendo alcanzado a 670.688 personas, 98 veces compartido y 4.926 "me gusta".

4. Se ha incorporado en todo los bípticos de Educación Financiera el vínculo de la página Descubre a través de la página de Educación Financiera del banco.

a) Difusión por internet material de educación financiera
En el sitio web del banco se ha fortalecido la página de Educación Financiera, incorporando videos y el material gráfico desarrollado para tal efecto.

Se difunde además en: Facebook, Youtube (según corresponda), todo el material informativo preparado para Educación Financiera.

b) Difusión de Posts Educativos por Facebook
Se ha creado un personaje denominado "Pancho" quien brinda consejos de Educación Financiera en posts animados de Facebook donde se informa y enseña a todos los consumidores financieros de forma lúdica los temas relacionados a Educación Financiera.

Los temas de los post han sido sobre Banca Electrónica: Banca por Internet, Cajero Automático, Banca Móvil y también se ha difundido el programa interactivo "DESCUBRE" y los 10 temas de la cartilla.

Durante la gestión 2016, se han elaborado y difundido 69 posts de Educación Financiera, habiendo alcanzado a 2.275.610 personas, 487 veces compartido y 20.710 "me gusta".

3. Brindando oportunidades de Negocio "China a tu Alcance"
El Programa inició el 2011 y a la fecha se ha participado con 11 delegaciones. En estas 11 delegaciones han participado 208 pequeños y medianos empresarios, con resultados muy favorables; los participantes han tenido una experiencia con mucho aprendizaje en temas de negocios, comercio exterior y nuevas visiones de mercado.

En esta gestión se realizaron las versiones décima, y décima primera del Programa CHINA A TU ALCANCE con 26 viajeros. Participaron clientes de las ciudades de Santa Cruz, La Paz, Cochabamba, Tarija, y de la nueva Agencia Sucre con dos clientes. De esta forma se amplía el alcance geográfico del programa a más clientes.

Los resultados del programa han sido beneficiosos para los clientes, con nueva maquinaria que mejora y hace más eficientes sus procesos, además de materia prima de buena calidad a costos más accesibles, favorables para obtener productos terminados de óptima calidad y precios competitivos. Algunos clientes también pasaron de ser detallistas a mayoristas.

Estos resultados ayudan también a las familias de estos clientes, puesto que al ser en su mayoría negocios familiares, el crecimiento de sus negocios, favorece la situación económica de sus familias y su medio.

COMUNIDAD – SOCIEDAD

CARRERA PEDESTRE BENEFICA
Corriendo con el corazón "RED RUN 5K" del Banco Económico S.A.

El domingo 10 de julio, el Banco Económico S.A. vistió de rojo el centro de la ciudad de Santa Cruz, con su 1ra versión de la carrera pedestre, Corriendo con el Corazón "Red Run 5K", como una actividad de Responsabilidad Social, que permitió recaudar Bs93.984, gracias a la asistencia masiva de la población dispuesta a ayudar al Centro de Parálisis Cerebral.

Esta actividad se realizó con un fin benéfico de apoyar a grupos vulnerables y al mismo tiempo transmitir a la población ese espíritu de sensibilidad y solidaridad hacia estos grupos; además de promover la salud y bienestar mediante la actividad física.

La carrera pedestre se corrió en distintas categorías: Categoría damas juveniles, categoría varones juveniles, categoría damas mayores, categoría varones mayores y categoría varones sénior.

Los ganadores recibieron los siguientes premios por categoría: primer lugar, Bs 1.500 más una medalla, segundo lugar, Bs 1.000 más una medalla y finalmente al tercer lugar Bs 750 más una medalla.

En esta 1era versión, el 100% de lo recaudado ha sido para beneficio del Centro de Parálisis Cerebral (CPC), institución sin fines de lucro que da atención integral a niñas, niños, adolescentes, jóvenes y adultos con capacidades, habilidades, potencialidades y necesidades diferentes desde hace 28 años.

Una vez concluida la carrera, el importe recaudado de Bs93.984, fue entregado al Directorio de la institución.

Conmemoración al 26 de agosto "Día de la Dignidad de las Personas Adultas Mayores"

En reconocimiento a los adultos mayores el Banco Económico S.A., se ha sumado a la conmemoración promoviendo la capacitación interna sobre los Derechos de las Personas Adultas Mayores, para su conocimiento y sensibilización y por otro lado se han realizado concursos (esta actividad ha sido desarrollada por Recursos Humanos), de la misma manera se han difundido videos en el turnomático y se ha creado un arte para su difusión en los totem publicitarios a nivel nacional (actividad realizada por Marketing). Para completar esta jornada y poner en práctica la capacitación, el día 26 de Agosto a todos los Adultos Mayores que han acudido a nuestras Agencias a nivel nacional, se les ha entregado un presente (pelotitas antiestress, en forma de corazón).

De acuerdo a Ley 369, se establece que cada 26 de agosto se recuerda día de la Dignidad de las Personas Adultas Mayores, en todo el Estado Plurinacional de Bolivia, estableciendo que las personas Adultas Mayores tienen derecho a una vejez digna, con calidad y calidez humana.

CONTRIBUCIONES – VOLUNTARIADO – DONACIONES

a) Aportes Voluntarios para la inclusión de grupos vulnerables
Con el objetivo de apoyar a la inclusión de niños, jóvenes desamparados con discapacidad física y sensorial y en situación de extrema pobreza, adultos en estado de abandono y apoyo a nuestros deportistas nacionales, el banco realiza contribuciones o donaciones. Es así que en la gestión 2016 y en apego al Reglamento de Contribuciones y Donaciones, realiza las siguientes acciones de solidaridad:

- Padre Alirio "Santa Teresa de los Andes", apoyo económico
- Hogar de ancianos La Santa Cruz, apoyo económico
- Hogar de Ancianos Renacer (para festejo día de la madre), apoyo económico
- Hogar de Ancianos Patuju (para festejo día de la madre), apoyo económico.
- Donación al Sr. Juan Justiniano (Cuidador de autos en la puerta del banco).
- Apoyo económico Atleta Sebastián Soria, campeonato Panamericano de Kick Boxing en México
- Apoyo económico Gimnasta Kaily Roman Leigue, representante de Bolivia en la competencia Internacional Copa ALEMANA GIMNASIA RITMICA" a realizarse en Santiago de Chile del 11 al 18 de octubre.
- Fundación de Damas Voluntarias en Salud del Chaco Tarijeño FUNDAVOSACHT, apoyo económico
- Institución sin Fines de Lucro OLIMPIADAS ESPECIALES, apoyo económico
- OFPROBOL "SOY DON BOSCO", apoyo económico

GESTION AMBIENTAL

Campaña de "Reciclaje de Papel"
Con 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, es que se está implementando una Campaña de "Reciclaje de Papel".

Esta campaña se realiza en convenio con Copelme – AFANIC, el Banco Económico hace entrega a la Asociación de Familiares con Cáncer – AFANIC, quienes a su vez hacen entrega a COPELME y como una acción de Responsabilidad Social Empresarial, les compran con un precio preferencial.
Durante la gestión 2016, se ha entregado o recolectado 5.095 kilos de papel clasificados en: Blanco 3.225Kg, colores 1.056 Kg y periódico 814 Kg, entregados a AFANIC, generando un ingreso de Bs. 10.938 para esta institución, la misma que sirve para la compra de medicamentos y servicios de laboratorio.

Por otro lado con los 5.095 kg de papel reciclado, hemos salvado la vida de 68 árboles, ahorrado 130.991 litros de agua y hemos ahorrado 20.528 Kwh suficiente para dar electricidad a 2.242 personas.

Disposición final de residuos peligros y resíduos RAEE - BEC
Para el tratamiento y la disposición final de residuos peligros y RAEE (residuos de artefactos eléctricos y electrónicos), se ha tomado contacto con varias organizaciones y se ha visto por conveniente realizar el trabajo con FUNDARE.

Se ha realizado el inventario y a la fecha nos encontramos realizando todos los trámites de acuerdo a procedimiento para dar de baja los equipos y realizar la disposición final, de acuerdo a normativas ambientales vigentes.

Programas de Responsabilidad Social respecto a los colaboradores-trabajadores
Durante la gestion 2017, el banco, dando cumplimiento a la normativa vigente respecto a la Responsabilidad Social para con sus colaboradores, ha integrado y desarrollado diferentes iniciativas que se informan a continuación:

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

Se está ejecutando el Plan Anual de Capacitación, con diversas actividades y programas de capacitaciones internas y externas que aseguran el conocimiento y acompañan la innovación, los cambios en procesos, productos y servicios, campañas comerciales, cumplimiento de requerimientos normativos, fortalecimiento en el manejo operativo de los sistemas, entre otros. A diciembre de 2017 son 250 temas de capacitación los ejecutados, que generaron 700 actividades a nivel nacional, con 9.000 participaciones de nuestros funcionarios.

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

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

Durante este primer semestre se realizó el "FOCAB", un programa de formación e inclusión laboral para jóvenes profesionales que buscan su 1er. Empleo.

Evaluación de desempeño por Competencias
Durante el primer trimestre de 2017 el personal participó en el proceso de evaluación desempeño de la gestión 2016, completando el proceso con la etapa de retroalimentación de resultados con sus Jefes. Un buen desempeño estará siempre reflejado en el desarrollo de competencias, un mejor servicio, un mayor rendimiento y productividad.

Clima Organizacional
Durante esta gestión se han promovido diversas actividades para mantener un buen Clima Organizacional, destacan el concurso de la campaña "Yo Me Pongo la Camiseta" y el Evento "DESAFIO 2017", ambos enfocados en incentivar un mayor compromiso, comunicación, cooperación y confianza de nuestros colaboradores, contribuyendo al bienestar y satisfacción del personal.

Durante la gestión 2016 nuestros Centros de Capacitación (CDT) en Santa Cruz, Cochabamba y La Paz desarrollaron intensamente actividades, acompañando a nuestra gente desde su incorporación (inducción), desarrollo y fortalecimiento con Capacitación y Certificación en algunos cargos.

• Nuestro foco fue el desarrollo del personal con 254 Temas de Capacitación, que generaron 694 actividades a nivel nacional, con 12.728 participaciones de nuestros funcionarios y con una inversión del 83% del presupuesto planificado. Se alcanzaron indicadores similares y en 2% superior en participaciones del personal en comparación a la Gestión 2015.

• El personal participó en diversidad de capacitaciones, con impacto directo en el cambio de procesos, gestión y campañas comerciales y de ventas, cumplimiento de requerimientos normativos, creación de conciencia ética y medio ambiental, fortalecimiento en el manejo operativo de los sistemas, productos y servicios, inicio de talleres de cultura Institucional que ayudarán a fortalecer la filosofía del Banco, la ética, conducta y valores corporativos. Talleres para fomentar la aplicación de Valores y principios como "Plantita en Mano" y apoyo al medio ambiente mediante el reciclaje de papel y botellas PEP. Programa SOY LIDER con el desarrollo de dos módulos y la asistencia de más de 200 mandos medios. Se apoyó además al proceso de reclutamiento y captación de personal, previo desarrollo de conocimientos y competencias a través de una segunda versión del programa FAMI (Formación de Asesores de Micro finanzas) y la primera en el Programa FOCAB (Formación de Cajeros Bancarios).

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

Durante esta gestión se han ejecutado dos programas de formación e inclusión laboral para jóvenes profesionales que buscan su 1er. empleo:
• Programa FAMI Formación de Asesores de Micro finanzas,
• Programa FOCAB Formación de Cajero Bancario.

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

Evaluación de desempeño por Competencias
Durante el 2016 el personal participó en la autoevaluación de desempeño completando el proceso con la etapa de retroalimentación de resultados con sus Jefes. Un buen desempeño estará siempre reflejado en un mejor servicio, un mayor rendimiento y productividad del personal.

NOTA 2 NORMAS CONTABLES

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

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

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

• De acuerdo con la circular SB/585/2008 emitida por la actual Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) se dispone la suspensión del reconocimiento integral de la inflación.

• De acuerdo con la Norma Contable N° 3 emitida por el Consejo Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores y Contadores Públicos de Bolivia, los estados financieros deben ser ajustados reconociendo el efecto integral de la inflación, para lo cual debe considerarse la valuación de la Unidad de Fomento de Vivienda como índice del ajuste.

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

2.2 Presentación de estados financieros

Los estados financieros que se presentan al 31 de diciembre de 2017 y 2016, consolidan la información financiera de las oficinas del Banco, situadas en los departamentos de Santa Cruz, La Paz, Cochabamba, Tarija y Sucre y según se menciona en la Nota 2.1 anterior, no registran los efectos de la inflación.

2.3 Criterios de valuación

a) Moneda extranjera, moneda nacional con mantenimiento de valor al dólar estadounidense y a las Unidades de Fomento a la 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 2017 y 2016 es de Bs 6,86 por $US1.

Los activos y pasivos en moneda nacional con mantenimiento de valor respecto a las Unidades de Fomento a la Vivienda, 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 2017 y 2016 el valor de este indicador es de Bs2,23694 y Bs2,17259 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.

• Cuando el valor de mercado resulte menor, se contabiliza una previsión por desvalorización por el déficit, y se suspende el reconocimiento contable de los rendimientos devengados.

• Las cuotas de participación del Fondo RAL afectados a encaje legal y la participación en Fondos de Inversión, se valúan al valor de mercado (valor de la cuota de participación) informada por el administrador del Fondo de Inversión.

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

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

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

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

• La participaciónen 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 2017 y 2016, son expuestos por capital más los productos financieros devengados al cierre de cada ejercicio, excepto por los créditos vigentes calificados D, E y F, así como la cartera vencida y en ejecución, por los que no se registran los productos financieros devengados. La previsión para incobrables, está calculada en función de la evaluación y calificación efectuada por el Banco sobre toda la cartera de créditos existente.

Previsiones específicas de cartera y contingente
La metodología que el Banco ha adoptado para evaluar y calificar a la cartera de créditos y contingentes, se encuentra de acuerdo a directrices contenidas en el Libro 3º 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, cuyas principales modificaciones efectuadas hasta el 31 de diciembre de 2017, se detallan a continuación:

Resolución ASFI N° 281/2016 del 29 de Abril de 2016
(Circular ASFI 385/2016)

Referente al Reglamento para Operaciones de Crédito al Sector Forestal y Modificaciones al Reglamento de Garantías no Convencionales al Reglamento para Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos, Al Reglamento de la Central de Información Crediticia y al Manual de Cuentas para Entidades Financieras, cuyos principales cambios se detallan a continuación:

Se establecen como operaciones de crédito al sector forestal, los créditos de tipo "Empresarial, Microcrédito y Pyme", cuyo destino, correspondería a la categoría "B" (Caza, Silvicultura y Pesca" dentro del Código de Actividad Económica y Destino del Crédito (CAEDEC),

Resolución ASFI N° 710/2016 del 18 de Agosto de 2016
(Circular ASFI 407/2016)

Referente a la Modificación al Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos, de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, cuyos principales cambios se detallan a continuación:

• Se incorpora el Artículo 6° "Devolución de Documentos de la Garantía", dentro de la sección 3 del presente reglamento, estableciendo que el Banco en un plazo no mayor a 7 días hábiles administrativos, computables a partir del día siguiente a la cancelación total de la operación de crédito, debe efectuar los trámites pertinentes con la debida diligencia, entregando la documentación que acredite el pago total de la citada operación y devolviendo al titular del crédito y/o al (los) propietario (s) de las garantías presentadas, según corresponda, los documentos de la garantía que la entidad mantiene en custodia, así como la minuta de cancelación de gravamen, de acuerdo con el tipo de garantía otorgada.

Resolución ASFI N° 860/2016 del 23 de Septiembre de 2016
(Circular ASFI 419/2016)

Referente a la Modificación al Reglamento de la Central de Información Crediticia, de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, cuyos principales cambios se detallan a continuación:

• Se modifica la definición de la Central de Información Crediticia (CIC), estableciendo que la misma es una base de datos que permite registrar el comportamiento histórico de los pagos de los prestatarios del Sistema Financiero, así como sus niveles de endeudamiento y que el envío de esta debe realizarse a través del Sistema de Captura de Información Periódica (SCIP).

• En el Artículo 3° de la presente Sección, se establece un nuevo procedimiento para el envío, carga, validación y consistencia de la información mensual consolidada, de los archivos ASCII con el reporte de operaciones, obligados, cuentas y garantías, según el tipo de información propio de la entidad supervisada.

• En el Artículo 2° de la misma Sección, se incluye un nuevo punto, referente a la forma de reporte del estado de las garantías que se encuentran en proceso de perfeccionamiento o si ya se ha registrado la hipoteca correspondiente a favor de la entidad, debiendo utilizar uno de los siguientes valores:

I. Cero ("0"): Garantía Hipotecaria en proceso de perfeccionamiento
II. Uno ("1"): Garantía Hipotecaria debidamente perfeccionada
III. Nulo (""): Cuando el tipo de garantía es diferente a hipotecaria de bienes inmuebles.

Asimismo, mientras la entidad no haya perfeccionado la garantía sobre el bien inmueble, el campo "FechaIdentificacion2" deberá permanecer con valor nulo (""). Por otra parte se aclara que no corresponde la reducción de la previsión ni la ponderación del crédito en la Categoría IV (para el caso de créditos de vivienda), hasta que el proceso de perfeccionamiento haya finalizado.

• En el Artículo 8° de la misma Sección, se modifica la forma de registro en el campo "CodIdentificacion 1" para casos de operaciones garantizadas por un Fondo de Garantía (OT3, OT4 u OT5).

Resolución ASFI N° 1026/2016 del 31 de Octubre de 2016
(Circular ASFI 429/2016)

Referente a la Modificación al Reglamento para operaciones de crédito a personas con discapacidad, cuyos principales cambios se detallan a continuación:

• En el Artículo 3°, inciso i) de la Sección 4, se establece que el saldo de "Cartera computable" que se reporta a la CIC, debe igualar con el saldo correspondiente de la información financiera mensual remitida a través del SCIP, aclarando que el control será efectuado al momento de realizar el envío a través del sistema SCIP.

• En el Artículo 2° de la Sección 5, se incluye un nuevo punto, referente a la forma de reporte del estado de las garantías que se encuentran en proceso de perfeccionamiento o si ya se ha registrado la hipoteca correspondiente a favor de la entidad, debiendo utilizar uno de los siguientes valores:

IV. Cero ("0"): Garantía Hipotecaria en proceso de perfeccionamiento
V. Uno ("1"): Garantía Hipotecaria debidamente perfeccionada
VI. Nulo (""): Cuando el tipo de garantía es diferente a hipotecaria de bienes inmuebles.

Asimismo, mientras la entidad no haya perfeccionado la garantía sobre el bien inmueble, el campo "Fechaldentificacion2" deberá permanecer con valor nulo (""). Por otra parte se aclara que no corresponde la reducción de la previsión ni la ponderación del crédito en la Categoría IV (para el caso de créditos de vivienda), hasta que el proceso de perfeccionamiento haya finalizado.

Resolución ASFI N° 1161/2016 del 07 de Diciembre de 2016
(Circular ASFI 435/2016)

Referente a la Modificación al Reglamento para operaciones de crédito al sector productivo y al Reglamento Para Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos, cuyos principales cambios se detallan a continuación:

1.- Reglamento para Operaciones de Crédito al Sector Productivo
• En la sección 2°, artículo 1°, del mencionado reglamento se complementa haciendo mención a que el financiamiento de actividades definidas como servicios complementarios a la producción conforme a lo establecido en los artículos 9 y 10 de la presente sección forma parte del crédito al sector productivo.

• En la Sección 2°, artículo 2° (antes artículo 3°) se modifica estableciendo que se debe eliminar el criterio que está asociado a la actividad del deudor con la categorización del crédito al sector turismo y normar que para el financiamiento de operaciones al sector turismo serán consideradas como sector productivo, aquellas definidas en el Artículo 1° de la presente sección, aplicando a todas estas el Régimen de Tasas de Interés al Sector Productivo, siempre y cuando las mismas sean con fines de inversión.

Resolución ASFI N° 1236/2016 del 29 de Diciembre de 2016
(Circular ASFI 445/2016)

Referente a la Modificación al Reglamento de la Central de Información Crediticia, al Reglamento para el Envío de Información y al Anexo 1 del Reglamento de Aplicación de Multas por Retraso en el envío de Información, cuyos principales cambios se detallan a continuación:

• En la Sección 4°, se incorpora el artículo 4°- (Beneficios a CPOP) estableciendo la obligatoriedad de reportar en la tabla "OPERACIÓN_ BENEFICIO", el detalle de operaciones crediticias sujetas a mejores condiciones de financiamiento (beneficios), otorgados a los clientes CPOP, a través del sistema de captura de información periódica (SCIP).

Resolución ASFI N° 1238/2016 del 29 de Diciembre de 2016
(Circular ASFI 447/2016)

Referente a la Modificación al Reglamento Para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos, cuyos principales cambios se detallan a continuación:

• En la Sección 9° del presente reglamento, se incorpora el artículo 12°, en el cual se establecen los requisitos que debe presentar un sujeto de crédito para el financiamiento de proyectos de construcción inmobiliarios. De ser el caso, el Banco debería solicitar la siguiente información la cual es otorgada por el Gobierno Autónomo Municipal:

a. Planos aprobados del proyecto arquitectónico
b. Licencia de Construcción o documento análogo

Una vez la obra financiada esté concluida, la EIF deberá realizar el seguimiento al proyecto terminado adjuntando un certificado de habitabilidad o documento análogo, emitido por el Gobierno autónomo Municipal de la jurisdicción territorial donde se realizó la construcción.

Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos

• En la Sección 7°, artículo 3°, se modifica el punto 3, referente a los bonos de prenda (warrant), que los mismos tienen que ser expedidos por un Almacén General de Deposito con licencia de funcionamiento otorgada por la ASFI.

• En el mismo reglamento, Sección 10°, se incorpora un nuevo artículo relacionado a bonos de prenda considerados como garantía real, estableciendo que a partir del 2 de mayo de 2017, para que este tipo de garantía sea considerada como garantía real por el Banco, deberán ser emitidos por Almacenes Generales de Depósito que cuenten con licencia de funcionamiento otorgada por el ente regulador, además menciona que los bonos de prenda recibidos por el Banco como garantía real de operaciones crediticias y registradas en la Central de Información Crediticia con anterioridad al 2 de mayo de 2017, seguirán siendo considerados como garantía real de dichas operaciones hasta el vencimiento de los mencionados bonos.

REGLAMENTO DE LA CENTRAL DE INFORMACION CREDITICIA

• En la Sección 1°, Artículos 3°, se especifica los documentos especiales de identificación (DEI) para el reporte a la CIC, los cuales son:

i. Carnet Diplomático
ii. Carnet Consular
iii. Credenciales

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

En la Sección 4°, artículo 3°, inciso m), se establecen nuevos códigos para que el Banco registre al momento de reportar operaciones contingentes considerando los siguientes aspectos dentro del punto 1 inciso i):

1. i. En el campo "CodTipoOperacion" el código "02" correspondiente a "OPERACIÓN CONTINGENTE" (para Boletas de Garantía y Garantías a Primer Requerimiento") y los códigos "07" o "09" (para Líneas de Crédito y Cartas de Crédito, respectivamente), de acuerdo con la tabla de referencia "TIPO DE OPERACIÓN – RPT035". Por lo tanto, en este párrafo, lo nuevo que se incluye son los códigos "07" y "09" para el reporte de operaciones contingentes.

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

• En la Sección 4° del mismo reglamento, se adiciona el artículo 5° (Operaciones Generadas en el Periodo), en la cual establece que el Banco debe reportar la siguiente información:

a. En la tabla "Operaciones Generadas en el Periodo") las operaciones generadas en el mes correspondiente a la fecha de corte, de acuerdo al siguiente detalle:

1. Operaciones que corresponden a la otorgación de nuevos préstamos en la entidad supervisada:

2. Operaciones que tienen como origen la cancelación de una o más operaciones (otorgadas en la entidad supervisada que reporta la información o en otras(s) entidad (es), supervisada (s) incrementando la exposición crediticia del (los) obligado (s) en la EIF)

b. En la tabla "Operaciones Refinanciadas", la relación de las operaciones que fueron canceladas con las operaciones consignadas en la tabla "Operaciones Generadas en el Periodo", citadas en el numeral 2 precedente.

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

• En la Sección 4° del mismo reglamento, se adiciona el artículo 6° (Operaciones Transferidas), en la cual establece que el Banco debe reportar en la tabla "Operaciones Transferidas" el detalle de las operaciones que fueron transferidas, en el marco de lo dispuesto en el "Reglamento para Transferencia de Cartera de Creditos entre Entidades de Intermediación Financiera", contenido en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

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

REGLAMENTO PARA LA FUNCION SOCIAL DE LOS SERVICIOS FINANCIEROS

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

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

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

REGLAMENTO DE LA CENTRAL DE INFORMACION CREDITICIA

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

• En la misma sección, se incluye un nuevo artículo 7° (Alianzas estratégicas y otras formas de financiamiento al sector productivo), en el cual establece que el Banco debe reportar, en los archivos (Operación-Prestamo Otra Entidad)" y (Operación-Alianza)", respectivamente, el detalle de las operaciones de créditos destinadas al sector productivo que fueron otorgadas en el marco de alianzas estratégicas conformadas por las entidades financieras, así como aquellas financiadas con préstamos de una entidad financiera a otra. Asimismo establece que para el envío de la información contenida en los archivos "CRAAAAMMDDV. CodEnvio" y "CRAAAAMMDDW.COdEnvio", la entidad supervisada debe tomar en cuenta las estructuras de datos así como los valores permitidos, las validaciones y/o las aclaraciones establecidas para estas, en el Manual de Envío de Información Electrónica a la CIC.

• En la Sección 8, artículo 1°, punto 7, se modifica la fecha en la que el Banco deberá emitir el reporte de operaciones generadas, refinanciadas y transferidas en el periodo, estableciendo como nuevo periodo agosto 2017.

• En la misma Sección, artículo 1°, se incluye un nuevo punto (8), en el cual se establece el periodo de corte para el envío de información referida a los ingresos financieros percibidos y a las operaciones de crédito destinadas al sector productivo que fueron otorgadas en el marco de alianzas estratégicas conformadas por las entidades financieras, así como aquellas financiadas con préstamos de una entidad financiera a otra, dispuesto en el inciso w, artículo 2° y en el artículo 7°, sección 4 del Reglamento de la Central de Información Crediticia, se realizará a partir del reporte correspondiente al mes de agosto de 2017.

REGLAMENTO PARA LA EVALUACION Y CALIFICACION DE CARTERA DE CREDITOS

• En la Sección 9°, Artículo 6° "Pago adelantado a capital", se suprime el párrafo que hacía referencia al contrato de préstamo con la alternativa de pago adelantado a capital como elección del deudor, asimismo se elimina la parte que hace mención a la parametrización de este tipo de opciones dentro de los sistemas de la EIF y así también, la realización de adenda del contrato de préstamo en caso de cambio de alternativa del deudor; en vista que estas cuatro formas de pago ya están contempladas dentro de las clausulas novena y décima de los contratos de préstamo de dinero para "crédito de vivienda de interés social, crédito al sector productivo y crédito de vivienda".

Resolución ASFI N° 1265/2017 del 01 de Noviembre de 2017 (Circular ASFI 95/2017)

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

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

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

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

• Los recursos del FOGACP estarán destinados a respaldar el otorgamiento de garantías para operaciones de microcrédito y crédito pyme destinadas al sector productivo para capital de operaciones y/o capital de inversión, incluidas operaciones de crédito para financiamiento del sector turismo y producción intelectual

• Dentro de los beneficiarios del FOGACP, se incluyen las operaciones de crédito para financiamiento al sector turismo y producción intelectual y se aclara que los beneficiarios de FOGAVISP son únicamente las personas naturales.

• Se incluyen tanto para el FOGAVISP como para el FOGACP, el límite de inversión en valores representativos de deuda emitidos por el Tesoro General de la Nación y/o por el Banco Central de Bolivia de acuerdo a lo detallado a continuación (Anexo 1 y 2, Capítulo V, artículo 30º):

i.- El cien por ciento (100%) del FOGACP y FOGAVISP
ii.- El cien por ciento (100%) de una emisión

• Se incluyen tanto para el FOGAVISP como para el FOGACP, el límite de inversión en cuotas de un mismo Fondo de Inversión o valores de participación emitidos en procesos de titularización, de acuerdo a lo detallado a continuación (Anexo 1 y 2, Capítulo V, artículo 30º):

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

Por otra parte, mediante el Decreto Supremo N° 2614 del 02 de Diciembre de 2015, se ha establecido el tema del Fondo de Garantía FOGACP para el Sector Productivo, el cual podrá otorgar coberturas de garantía hasta el cincuenta por ciento (50%) de la operación, tanto para capital de operaciones y/o capital de inversiones.

Resolución Ministerial N° 055 del Ministerio de Economía y Finanzas Públicas

Esta resolución fue emitida el 10 de febrero de 2017, tiene por objeto determinar la finalidad del 6% de las utilidades netas de la gestión 2016, de los Bancos Múltiples y Pyme en el marco de la función social de los servicios financieros.

Esta resolución dispone que 3% de las utilidades netas de los Bancos Múltiples se destine al Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social bajo actual administración de los bancos, y el restante 3% para la constitución del Fondo de Capital Semilla (FOCASE) para el otorgamiento de créditos a beneficiarios especificados en su Reglamento.

La administración del FOCASE estará a cargo del Banco de Desarrollo Productivo – Sociedad Anónima Mixta (BDP-S.A.M.).

Por su parte, el 6% de las utilidades netas de los Bancos Pyme serán destinadas íntegramente al FOCASE.

Finalmente, señalar que, la administración del FOCASE estará a cargo del Banco de Desarrollo Productivo – Sociedad Anónima Mixta (BDP-S.A.M.)

d) Otras Cuentas por cobrar

Los saldos de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 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 reclamadas por siniestros, comisiones por cobrar, gastos judiciales por recuperar, registrados a su valor de costo actualizado.

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

La previsión para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2017 y 2016 por Bs932.791 y Bs179.969 , 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 2001los bienes que pasen a propiedad de una entidad de intermediación financiera, a partir del 1 de enero de 2003, deberán ser vendidos en el plazo de un año desde la fecha de su adjudicación, debiéndose previsionar a la fecha de adjudicación al menos el 25% del valor en libros. Si la venta no se efectúa en el plazo mencionado se deberán constituir previsiones de por lo menos el 50% del valor en libros después de un año de la fecha de adjudicación y del 100% antes de finalizado el segundo año, desde la fecha de adjudicación.

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

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

La previsión por desvalorización de bienes realizables al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es Bs4.463.652 y Bs5.778.049 , 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 de2017 y 2016 se incluye además la participación por capitalización parcial de acreencias por Bs770.000, de la empresa Santa Mónica Cotton S.A., en el marco de la Ley de Reestructuración Voluntaria N° 2495.

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se tiene constituido el 100% de previsión por esta participación debido a que la empresa Santa Mónica Cotton S.A., se ha declarado en quiebra técnica.

f) Bienes de uso

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los valores del activo fijo provienen de los saldos iniciales más las nuevas incorporaciones efectuadas en el año al costo de adquisición, en concordancia a la Resolución SB Nº 165/08 de 27 de agosto de 2008 (Circular ASFI 585/2008), menos la correspondiente depreciación acumulada que se calcula por el método de línea recta aplicando tasas anuales de acuerdo a normativa vigente que son suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada, estos valores no superan el valor de mercado.

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

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

g) Otros activos

Bienes Diversos

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

Cargos diferidos

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

Activos Intangibles

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

Partidas Pendientes de Imputación

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

h) Fideicomisos Constituidos

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, se ha constituido la previsión genérica cíclica por Bs 37.449.296 y Bs 35.583.757, respectivamente.

Previsión genérica voluntaria cíclica

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

El monto contabilizado como previsión genérica voluntaria cíclica al 31 de diciembre de 2017 y 2016 asciende a Bs37.449.296 y Bs35.583.757 .

Provisión para indemnizaciones del personal

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

j) Patrimonio Neto

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el patrimonio neto del Banco se registra a valores históricos. A partir del 1 de enero de 2008, en cumplimiento a la Circular SB/585/2008 (Resolución SB Nº 165/08) emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, no se efectúa la reexpresión de saldos por inflación.

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

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

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 acumulada de Bs100.910.932, la cual corresponde al resultado neto del período comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre de 2017.

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"

Este beneficio no se hizo efectivo en la gestion 2017 al no haber alcanzado el PIB el porcentaje de 4.5% requerido.

En la gestión 2016 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 de la gestión 2016.

Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE)

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

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

Alícuota adicional para el IUE

El presente Decreto Supremo N°3005 del 30 de noviembre de 2016 tiene por objeto reglamentar el Artículo 51 ter. de la Ley N° 843 (Texto Ordenado vigente), modificado por la Ley N° 771, de 29 de diciembre de 2015, para la aplicación de la Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas Financiero – AA-IUE Financiero, 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 al seis por ciento (6%), las utilidades netas imponibles de estas entidades estarán gravadas con una Alícuota Adicional al Impuesto sobre las Utilidades de la Empresas del veintidós por ciento(22%), la cual no será computable como un pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones.

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:

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 2017 y 2016, el Banco provisionó Bs78.749.424 y Bs65.209.266 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 última aprobación efectuada por la Cámara de Diputados en fecha 3 de junio de 2015.

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

La Alícuota del Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF) vigente para la presente gestión es de 0,20% (cero punto veinte por ciento).

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

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

Tratamientos de pérdidas acumuladas

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

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 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 2017 y 2016, el Banco Económico S.A. no tiene operaciones que deban ser registradas en este grupo.

NOTA 3 CAMBIO DE POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 2.3 precedente.

NOTA 4 ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 existen los siguientes activos sujetos a restricciones:

Concepto		2017 Bs	2016 Bs
Cuenta corriente y de encaje - Entidades Bancarias	(1)	690,668,172	462,785,160
Cuenta Fondos Fiscales pagos de gestiones anteriores		97,982	97,982
Cuotas de participación Fondo RAL afectados al encaje legal	(2)	587,308,577	801,834,678
Títulos valores de entidades financieras del país con otras	(3)	15,700,590	3,023,664
Títulos valores de ent. financieras adquiridas con pacto de reventa	(4)	361,624,512	205,318,651
Productos por cobrar inversiones de disponibilidad restringida		1,819,676	229,910
(Previsión inversiones de disponibilidad restringida)		(335,510)	-
Importes entregados en garantía	(5)	5,172,456	2,458,666
Total activos sujetos a restricciones		**1,662,056,455**	**1,475,748,711**

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

A continuación, se expone información sobre la constitución del encaje legal respecto al encaje requerido para el periodo bisemanal concluido antes del 31 de diciembre de 2017, así como la información del parte diario de encaje legal constituido y requerido del día 31 de diciembre del 2017, 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 DEL04/12/2017 al 25/12/2017 (PROMEDIO)

	ENCAJE EFECTIVO			ENCAJE TITULOS		
Moneda	Requerido	Constituido	Excedente Deficiente	Requerido	Constituido	Excedente Deficiente
MN	219,542,612	511,699,650	292,157,038	144,334,616	144,339,226	4,610
ME	158,592,352	307,410,782	148,818,430	462,986,846	463,066,322	79,476
CMV	0	34,300	34,300	0	0	0
CMV UFV	0	224,425	224,425	0	0	0
	378,134,964	**819,369,157**	**441,234,193**	**607,321,462**	**607,405,548**	**84,086**

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 31/12/2017

	ENCAJE EFECTIVO		ENCAJE TITULOS	
Moneda	Requerido	Constituido	Requerido	Constituido
MN	230,735,480	563,226,558	145,377,078	144,442,210
ME	150,186,406	333,697,766	433,148,885	442,866,368
CMV	-	34,300	-	-
CMV UFV	-	224,626	-	-
	380,921,886	**897,183,250**	**578,525,963**	**587,308,578**

(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 Titulos valores adquiridos con pacto de reventa
(5) Corresponde a retenciones judiciales en cuentas bancarias e importes en garantía por alquiler de agencias.

NOTA 5 ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

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

Al 31 de diciembre de 2017

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

Al 31 de diciembre de 2016

	Corriente	No Corriente	Total
RUBRO	**Bs**	**Bs**	**Bs**
DISPONIBILIDADES	652.392.105	228.835.360	881.227.465
INVERSIONES TEMPORARIAS	669.288.258	931.445.427	1.600.733.685
CARTERA	1.597.545.030	4.925.992.039	6.523.537.069
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	69.450.164	1.701.166	71.151.330
BIENES REALIZABLES	-	774.524	774.524
INVERSIONES PERMANENTES	(0)	7.406.566	7.406.566
BIENES DE USO	0	119.937.140	119.937.140
OTROS ACTIVOS	18.246.026	12.256.609	30.502.635
TOTAL ACTIVOS	3.006.921.583	6.228.348.831	9.235.270.414
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1.590.287.139	5.841.413.857	7.431.700.996
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES	1.407.068	-	1.407.068
OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENT. DE FINANC.	243.367.391	433.864.392	677.231.783
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	195.227.239	2.105.246	197.332.485
PREVISIONES	76.882.190	11.679.143	88.561.333
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	31.977.385	203.434.676	235.412.061
OBLIGACIONES CON EMPRESAS PART. ESTATAL	49.086.225	-	49.086.225
TOTAL PASIVOS	2.188.234.637	6.492.497.314	8.680.731.951

La clasificación de activos y pasivos corrientes y no corrientes por vencimiento al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2017:

	Total	PLAZO					
		A 30 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A +720 DIAS
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Consolidado:							
Disponibilidades	1,091,391,377	947,893,382	2,446,082	4,476,703	13,077,027	7,020,113	116,478,070
Inversiones Temporarias	1,659,620,195	351,116,218	266,058,645	47,335,532	69,750,781	270,946,775	654,412,244
Cartera Vigente	7,114,552,696	123,463,835	266,415,048	630,244,182	757,990,100	1,129,605,566	4,206,833,965
Otras cuentas por Cobrar	25,576,849	13,327,984	1,599,251	610,325	1,072,676	259,741	8,706,871
Inversiones Permanentes	110,128,049	0	101,890,922	0	0	0	8,237,127
Otras operaciones activas (1)	252,262,489	11,702,655	19,664,116	9,455,106	41,049,577	5,533,021	164,858,014
Cuentas contigentes	385,105,738	128,836,218	79,460,638	31,283,989	42,414,673	15,199,412	87,910,808
Activo y Contigente	**10,638,637,393**	**1,576,340,292**	**737,534,702**	**723,405,837**	**925,354,834**	**1,428,564,629**	**5,247,437,099**
Oblig. Con el público - vista (2)	1,285,134,314	54,607,030	39,978,753	39,178,866	55,406,917	78,357,732	1,017,605,016
Oblig. Con el público - ahorro (2)	1,775,061,925	47,354,832	34,669,192	33,967,738	48,043,242	67,948,520	1,543,078,401
Oblig. Con el público - a plazo (2)	4,645,664,184	92,251,135	61,875,548	398,453,334	903,144,277	312,544,525	2,877,395,365
Financ. BCB	101,996,402	101,996,402	0	0	0	0	0
Financ. Ent. Financieras del pais	694,565,237	50,843,049	86,799,495	76,481,869	106,755,839	171,491,300	202,193,685
Financ. Ent. Financieras 2do piso	56,151,649	13,226	8,266	345,975	11,114,213	10,856,963	33,813,006
Financiamientos Externos	0	0	0	0	0	0	0
Otras Cuentas por Pagar	120,271,578	111,678,625	483,313	383,768	1,000,503	2,656,359	4,069,010
Obligaciones Subordinadas	203,435,000	0	0	5,145,000	32,526,902	37,468,211	128,294,887
Otras Operaciones Pasivas	617,218,580	49,081,041	15,361,690	41,159,924	85,970,177	37,007,341	388,638,407
Obligaciones con el Publico Restringi	127,668,304	11,298,709	27,470,086	10,281,087	15,581,004	8,202,938	54,834,480
Pasivo	**9,627,167,173**	**519,124,049**	**266,646,343**	**605,397,561**	**1,259,543,074**	**726,533,889**	**6,249,922,257**
Activo y Contingente / Pasivo	**1.11**	**3.04**	**2.77**	**1.19**	**0.73**	**1.97**	**0.84**

(1) El grupo Otras operaciones activas incluye la cuenta 139.00(Prevision para Incobrabilidad), cuyo saldo contable acreedor es de Bs211.600.93, cuenta deductiva de la cartera.

(2) El importe de obligaciones con el publico incluye las obligaciones incorporadas del grupo contable 280.00(Obligaciones con empresas con participación estatal.

El Calce de Plazos al 31 de diciembre de 2017, muestra una brecha positiva de activos 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 (3.04) permite mantener una brecha acumulada positiva en todos los plazos. En conclusión, el Banco es capaz de cumplir con sus obligaciones de corto plazo, en cumplimiento con lo que indica su normativa interna.

Al 31 de diciembre de 2016:

	Total	PLAZO					
		A 30 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A +720 DIAS
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Consolidado:							
Disponibilidades	881,227,465	617,424,984	6,033,733	9,009,903	19,923,484	22,389,991	206,445,369
Inversiones Temporarias	1,588,222,654	538,425,283	41,420,085	28,238,760	48,693,099	89,870,100	841,575,326
Cartera Vigente	6,557,454,652	129,349,785	259,968,346	473,185,427	768,959,055	1,128,544,124	3,797,447,915
Otras cuentas por Cobrar	30,030,809	25,563,330	946,374	1,003,442	816,497	0	1,701,166
Inversiones Permanentes	8,081,816	0	0	0	0	0	8,081,816
Otras operaciones activas (1)	170,253,018	3,931,820	11,114,751	6,714,155	24,862,220	-1,028,339	124,658,411
Cuentas contigentes	302,677,984	47,963,145	56,065,542	41,697,684	33,992,551	23,715,565	99,243,496
Activo y Contigente	9,537,948,399	1,362,658,348	375,548,831	559,849,372	897,246,905	1,263,491,442	5,079,153,500
Oblig. Con el público - vista (2)	1,435,873,475	61,609,746	45,101,440	44,207,103	62,513,314	88,409,078	1,134,032,794
Oblig. Con el público - ahorro (2)	1,734,369,082	106,533,444	77,986,445	76,425,498	108,089,266	152,862,230	1,212,472,200
Oblig. Con el público - a plazo (2)	3,919,039,397	32,533,486	67,235,888	168,949,297	396,683,171	465,538,980	2,788,098,575
Financ. Ent. Financieras del pais	600,520,867	21,176,024	25,972,309	62,528,191	64,129,405	110,368,414	316,346,525
Financ. Ent. Financieras 2do piso	8,103,994	53,002	0	901,538	0	771,750	6,377,703
Financiamientos Externos	49,759,426	1,739,590	0	0	48,019,837	0	0
Otras Cuentas por Pagar	34,074,864	30,788,805	211,939	181,279	787,593	263,723	1,841,523
Obligaciones Subordinadas	232,085,000	0	0	5,144,777	23,505,547	37,672,003	165,762,673
Otras Operaciones Pasivas	585,003,572	47,486,858	11,749,861	82,454,720	38,957,989	43,227,822	361,126,321
Obligaciones con el Publico Restringidas	81,577,914	4,924,634	8,894,342	5,506,427	11,099,752	9,172,330	41,980,429
Pasivo	8,680,731,951	307,169,950	237,152,224	446,298,830	753,785,874	908,286,330	6,028,038,744
Activo y Contingente / Pasivo	1.10	4.44	1.58	1.25	1.19	1.39	0.84

(1) El grupo Otras operaciones activas incluye la cuenta 139.00 (Previsión para Incobrabilidad de Cartera), cuyo saldo contable acreedores de Bs.(193,138,239.96.-) y viene a ser una cuenta deductiva de la Cartera.

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

El Calce de Plazos al 31 de diciembre de 2016, 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 (4.44) 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 2017 y 2016, el Banco mantiene saldos con partes relacionadas en operaciones activas y pasivas con la Empresa de Servicios Bancarios Auxiliares LINKSER S.A., así como también operaciones pasivas referidas a cuentas corrientes, caja de ahorros y depósitos a plazo fijo con miembros del Directorio y Accionistas, las que originan egresos reconocidos en el período que corresponde. Dichas operaciones están dentro de los márgenes establecidos en la Ley de Servicios Financieros, las regulaciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia y la Ley del Banco Central de Bolivia.

Al 31 de diciembre de 2017

	Bs	Intereses Bs
Partes relacionadas activas		
Linkser S.A.	10,146,648	
Total Cuentas Activas	10,146,648	
Partes relacionadas pasivas		
Linkser S.A.	31,109,844	
Obligaciones con el Público:		
Accionistas y Directores		
Subtotal Cuentas Corrientes	28,797,913	56,033
Subtotal Caja de Ahorros	18,328,113	68,023
Subtotal DPF	346,451	1,060
Subtotal Obligaciones	**78,582,321**	**125,116**

Al 31 de diciembre de 2016

	Bs	Intereses Bs
Partes relacionadas activas		
Linkser S.A.	15,673,570	
Total Cuentas Activas	15,673,570	
Partes relacionadas pasivas		
Linkser S.A.	31,957,510	
Obligaciones con el Público:		
Accionistas y Directores		
Subtotal Cuentas Corrientes	37,702,335	2,249
Subtotal Caja de Ahorros	19,498,617	56,729
Subtotal DPF	139,406	94
Subtotal Obligaciones	**89,297,868**	**59,072**

NOTA 7 POSICION MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros expresados en bolivianos, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y, incluyen el equivalente de saldos en otras monedas (principalmente dólares estadounidenses), de acuerdo con el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2017

	Moneda Extranjera	CMV	Total
	Bs	Bs	Bs
Disponibilidades	385,126,204	34,300	385,160,504
Inversiones temporarias	463,723,626	0	463,723,626
Cartera	190,660,728	0	190,660,728
Otras cuentas por cobrar	26,504,569	0	26,504,569
Inversiones permanentes	103,066,902	0	103,066,902
Otros activos	17,903,354	0	17,903,354
TOTAL ACTIVO	**1,186,985,383**	**34,300**	**1,187,019,683**
Obligaciones con el público	1,041,323,597	0	1,041,323,597
Obligaciones con Instituciones fiscales	32,743	0	32,743
Obligaciones con bcos y entidades financieras	66,946,474	0	66,946,474
Otras cuentas por pagar	28,017,300	0	28,017,300
Previsiones	7,867,209	0	7,867,209
Valores en Circulacion	0	0	0
Obligaciones subordinadas	43,511,107	0	43,511,107
Obligaciones empresas partic. Estatal	3,724	0	3,724
TOTAL PASIVO	**1,187,702,154**	**0**	**1,187,702,154**
Posicion neta -activa(pasiva)	**(716,771)**	**34,300**	**(682,471)**

Al 31 de diciembre de 2016:

	Moneda Extranjera Bs	CMV Bs	Total Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	405,859,687	34,300	405,893,987
Inversiones temporarias	748,058,922	0	748,058,922
Cartera	251,128,778	0	251,128,778
Otras cuentas por cobrar	10,744,393	0	10,744,393
Inversiones permanentes	1,175,980	0	1,175,980
Otros activos	11,756,163	0	11,756,163
Total Activo	1,428,723,924	34,300	1,428,758,224
PASIVO			
Obligaciones con el público	1,264,835,087	0	1,264,835,087
Obligaciones con Instituciones Fiscales	3,009	0	3,009
Obligaciones con bancos y entidades financieras	70,582,113	0	70,582,113
Otras cuentas por pagar	24,653,690	0	24,653,690
Previsiones	7,998,373	0	7,998,373
Obligaciones Subordinadas	53,914,116	0	53,914,116
Obligaciones con Empresas de Part. Estatal	3,724	0	3,724
Total Pasivo	1,421,990,112	0	1,421,990,112
Posición neta - activa (pasiva)	6,733,812	34,300	6,768,112

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2017 de Bs6,86 por US$ 1 (al 31 de diciembre de 2016 de Bs6,86 por US$ 1) o su equivalente en otras monedas

NOTA 8 COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

8.a) DISPONIBILIDADES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

Concepto	2017 Bs	2016 Bs
Caja	**340,158,898**	**387,436,194**
Billetes y Monedas	298,437,698	348,295,634
Fondos asignados a cajeros automáticos	41,721,200	39,140,560
Banco Central de Bolivia	**690,766,154**	**462,883,142**
Cuenta corriente y de encaje - Entidades Bancarias	690,668,172	462,785,160
Cuenta fondos fiscales por operaciones de gestiones anteriores	97,982	97,982
Bancos y corresponsales del pais	**12,790**	**10,983**
Bancos y corresponsales del pais	12,790	10,983
Bancos y corresponsales del exterior	**45,816,701**	**22,374,967**
Bancos y corresponsales del exterior	45,816,701	22,374,967
Documentos de cobro inmediato	**14,636,834**	**8,522,179**
Documentos para cámara de compensación	14,552,022	8,522,179
Documentos para cobro en el exterior	84,812	-
Total Disponibilidades	**1,091,391,377**	**881,227,465**

8.b) Inversiones temporarias y permanentes

8.b.1) Inversiones temporarias

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

Concepto	2017 Bs	2016 Bs
Inversiones en entidades financieras del país	**573,497,257**	**322,154,207**
Caja de ahorros	107,187	120,231
Depósitos a plazo fijo	521,903,028	221,617,028
Operaciones Interbancarias	26,860,000	75,460,000
Otros titulos valores de entidades financieras del país	24,627,042	24,956,948
Inversiones en otras entidades no financieras	**121,458,931**	**255,867,349**
Participación en Fondos de Inversion	121,458,931	255,867,349
Inversiones de disponibilidades restringidas	**964,664,007**	**1,010,201,099**
Cuotas de participación Fondo RAL afectados al encaje legal	587,308,577	801,834,678
Títulos valores de entidades financieras del país con otras restricciones	15,700,590	3,023,664
Títulos valores de ent. financieras adquiridas con pacto de reventa	361,624,512	205,318,651
Depositos en caja de ahorros con restricciones	30,328	24,106
Productos devengados por cobrar inversiones temporarias	**22,785,079**	**12,511,030**
Devengados inversiones en entidades financieras del país	20,965,403	12,281,121
Devengados inversiones de disponibilidad restringida	1,819,676	229,910
(Prevision para inversiones temporarias)	**(335,510)**	-
Prevision inversiones de disponibilidad restringida	(335,510)	-
Total Inversiones Temporarias	**1,682,069,764**	**1,600,733,685**

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 2017 y 31 de diciembre de 2016 alcanza a 1.82% y 1.66% respectivamente.

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

	2017 Tasa de Rendimiento Promedio	2016 Tasa de Rendimiento Promedio
	%	%
Inversiones en el B.C.B.	0	5,77
Inversiones en entidades financieras del país	2,19	4,04
Inversiones en otras entidades no financieras	2,74	3,34
Inversiones de disponibilidad restringida	1,49	0,73
Productos devengados por cobrar	-	-
Previsión para inversiones temporarias	-	-

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 2017 y 2016, es la siguiente:

Concepto		2017 Bs	2016 Bs
Participacion en entidades financieras y afines		**6,593,245**	**6,437,934**
Cámaras de compensación	(1)	488,800	488,800
Otras participaciones en entidades financieras y afines	(2)	6,104,445	5,949,134
Inversiones en otras entidades no financieras		**1,643,882**	**1,643,882**
Participación en entidades de servicios públicos		1,273,442	1,273,442
Títulos valores de entidades privadas no financieras del país		370,440	370,440
Inversiones de disponibilidades restringidas	(3)	**101,890,921**	**-**
(Prevision para inversiones permanentes)		**(675,250)**	**(675,250)**
Prevision inversiones en en otras entidades no financieras		(675,250)	(675,250)
Total Inversiones Permanentes		**109,452,798**	**7,406,566**

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, 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 2017, Bs101.890.921 corresponde a cuotas de participación del Fondo CPVIS cedidos en garantía del préstamo de liquidez que el Banco obtuvo del BCB, el mismo vence el 30 de enero de 2018 según Resolución 069/2017 del BCB.

8c) Cartera directa y contingente:

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

	2017 Bs	2016 Bs
Cartera vigente	6,923,968,047	6,382,989,229
Cartera vencida	24,516,231	16,597,171
Cartera en ejecucion	63,989,835	61,806,025
Carter reprogramada o reestructurada vigente	190,584,650	174,465,423
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	6,855,487	2,927,382
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	19,358,771	14,329,358
Total cartera bruta	7,229,273,021	6,653,114,588
Prevision específica para incobrabilidad de cartera	(134,703,443)	(115,123,307)
Prevision genérica para incobrabilidad de cartera	(76,008,158)	(75,901,545)
Previsión específica adicional	(889,339)	(2,113,388)
Total previsiones	(211,600,939)	(193,138,240)
Productos financieros devengados por cobrar	66,983,575	63,560,721
	7,084,655,657	6,523,537,069
CARTERA CONTINGENTE		
Cartas de crédito emitidas a la vista	2,928,414	1,294,276
Cartas de crédito emitidas diferidas	2,062,745	4,086,641
Cartas de crédito stand by	6,036,937	-
Boletas de garantía contragarantizadas	-	-
Boletas de garantía no contra garantizadas	231,227,032	186,226,148
Líneas de crédito comprometidos	138,391,610	111,070,918
Otras contingencias	4,459,000	-
Total cartera contingente	385,105,738	302,677,984
Previsiòn para activos contingentes (expuesta en el rubro previsiones - pasivo)	(6,473,699)	(5,714,676)
Previsión genérica voluntaria ciclica (expuesta en el rubro previsiones - pasivo)	(37,449,296)	(35,583,757)
Previsión genérica cíclica (expuesta en el rubro previsiones - pasivo)	(37,449,296)	(35,583,757)
	(74,898,592)	(71,167,514)

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

Al 31 de diciembre de 2017:

	Vigente	Vigente Reprogramado	Vencido	Vencido Reprogramado	Ejecución	Ejecución Reprogramado	Contingencia	Previsión (139.00+251.01)	Porcentaje
C0-CREDITO EMPRESARIAL	1,544,176,781	25,834,446				1,247,830	171,134,280	11,126,610	22.90%
C1-CREDITO EMPRESARIAL CALIFICADO POR DIAS	1,693,362						2,125,632	7,002	0.05%
H0-CREDITO HIPOTECARIO DE VIVIENDA	636,236,264	12,560,864	1,590,502	709,883	4,026,975	1,970,680		5,930,630	8.63%
H1-CREDITO DE VIVIENDA SIN GARANTIA HIPOT	3,545,783	119,604	114,431		200,009			259,187	0.05%
H2-CRÉDITO VIVIENDA SIN GARANTÍA HIPOTEC	42,507							1,275	0.00%
H3-CRÉDITO HIPOTECARIO DE VIVIENDA DE INTI	713,425,646	4,835,422	1,664,047		1,967,993	1,344,870		4,277,538	9.50%
H4-CRÉDITO DE VIV. DE INTERES SOCIAL S/GARA	59,427							149	0.00%
M0-MICROCREDITO INDIVIDUAL	1,526,552,370	47,804,118	9,719,322	2,504,735	28,362,923	3,960,923	10,788,946	45,340,802	21.42%
M1-MICROCREDITO INDIVIDUAL DEBIDAMENTE	85,042,332	6,220,418	2,312,835	253,202	3,311,009	942,677		6,424,587	1.29%
M2-MICROCREDITO IND.DEBIDAMENTE GARANT	164,844,167	9,675,248	2,231,470	650,448	6,952,142	1,014,781	64,543	6,944,675	2.44%
N0-CREDITO DE CONSUMO	582,553,508	12,827,666	4,319,062	814,650	6,585,271	837,802	123,894,011	32,735,563	9.62%
N1-CREDITO DE CONSUMO DEBIDAMENTE GARA	2,362,767	1,334,993	140,728		39,295			166,417	0.05%
N2-CREDITO CONSUMO DEB.GARANTIZADO CON	260,164,384	7,342,760	1,798,781	61,185	2,876,062	1,256,298	11,342,933	8,553,724	3.74%
P0-CREDITO PYME CALIFICADO COMO EMPRESAF	1,140,465,299	36,911,023				4,085,112	53,141,790	9,088,670	16.22%
P1-CREDITO PYME CALIFICADO POR DIAS MORA	253,630,141	24,804,337	625,053	1,861,384	9,668,156	2,697,798	8,154,603	11,209,651	3.96%
P2-PYME AGROPECUARIO CALIFICADOS POR DÍAS	57,872								0.00%
P3-PYME AGROPECUARIO D. GARANT C/GAR. REA	374,512	313,751							0.01%
P5-PYME AGROPECUARIO CALIFICADO COMO EM	5,608,925								0.07%
P6-PYME AGROPECUARIO C/GARANT REAL CALIF	3,132,000								0.04%
Total general	6,923,968,047	190,584,650	24,516,231	6,855,487	63,989,835	19,358,771	380,646,738	142,066,480	100%
(+) Prev. Especifica adicional								-	
(+) Previsión Genérica								76,008,158	
(+) Previsión Cíclica								37,449,296	
(+) Prev. Voluntaria Cíclica								37,449,296	
(+) Otras contingencias							4,459,000	-	
Totales	6,923,968,047	190,584,650	24,516,231	6,855,487	63,989,835	19,358,771	385,105,738	292,973,230	

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

Al 31 de diciembre de 2016:

	Vigente	Vigente Reprogramado	Vencido	Vencido Reprogramado	Ejecución	Ejecución Reprogramado	Contingencia	Previsión (139.00+251.01)	Porcentaje
C0 - CREDITO EMPRESARIAL	1,478,645,049	28,873,394			363,580		129,989,420	2,097,928	23.55%
C1 - CREDITO EMPRESARIAL CALF POR DIAS D	2,016,377						3,432,215	1,732	0.08%
H0 - CREDITO HIPOTECARIOS DE VIVIENDA	568,683,828	9,727,257	1,453,928		2,559,712	1,904,142		507,123	8.40%
H1 - CRED.VIVIENDA SIN GTIA HIPOTE	5,156,970				90,675			219,579	0.08%
H2 - CRED.VIV.SIN GARANTIA HIPOT.D/GARAN	112,929							7,709,064	0.00%
H3 - CRED.HIPOT.VIVIENDA INTERES SOCIAL	549,851,541	2,497,196	628,690		2,271,686	493,966		119,282	7.99%
M0 - MICROCREDITO INDIVIDUAL	1,194,987,360	26,538,238	6,654,271	1,068,152	25,323,020	3,405,211	9,691,429	17,595,827	18.22%
M1 - MICROCREDITO DEB.GARANTIZADO	111,812,591	5,236,902	1,734,409	248,765	4,337,447	109,515		50,386,056	1.78%
M2 - MICROCREDITO INDIVIDUAL DEB.GAR.GTI	256,881,341	9,018,170	654,564	328,374	6,175,117	174,356	1,801,534	2,606,849	3.95%
M7 - MICROCREDITO AGROPECUARIO			21,117					18,746,688	0.00%
N0 - CREDITO DE CONSUMO	523,317,369	6,545,913	3,234,588	177,685	7,260,162	807,583	103,140,526	1,867,461	9.27%
N1 - CRED.CONSUMO DEB.GARANTIZADO	3,785,480		13,891					19,027,742	0.05%
N2 - CRED.CONSUMO DEB.GARANTIZADO CON G	220,895,058	6,191,883	753,884	258,682	1,994,702	748,971	3,726,746	29,155	3.37%
P0 - CREDITO PYME CALIF.COMO EMPRESARIAL	1,136,593,366	51,568,130	90,689			4,085,112	41,284,296	177,241	17.74%
P1 - CREDITO PYME CALIF.POR DIAS DE MORA	317,205,281	27,214,954	1,357,142	845,724	11,429,923	2,600,502	9,611,818	1,849,008	5.32%
P2 - PYME AGROPECUARIO CALIFICADO p/DIAS	292,797	606,844						343	0.01%
P3 - PYME AGROPEC.GARANTIA REAL CALIF.p/	760,814	446,542						1,034	0.02%
P5 - PYME AGROPEC.CALIFICADO COMO EMPRES	7,905,078							9,257	0.11%
P6 - PYME AGROPEC.GTIA.REAL CALIF.COMO E	4,086,000							-	0.06%
Total general	6,382,989,229	174,465,423	16,597,171	2,927,382	61,806,025	14,329,358	302,677,984	122,951,371	100%
(+) Prev. Especifica adicional								-	
(+) Previsión Genérica								75,901,545	
(+) Previsión Cíclica								35,583,757	
(+) Prev. Voluntaria Cíclica								35,583,757	
Totales	6,382,989,229	174,465,423	16,597,171	2,927,382	61,806,025	14,329,358	302,677,984	270,020,430	

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

8c.2.1) Clasificación de cartera por actividad económica del Deudor:
Al 31 de diciembre de 2017:

	Vigente	Vigente Reprogramado	Vencido	Vencido Reprogramado	Ejecución	Ejecución Reprogramado	Contingencia	Previsión (139.00+251.01)	Porcentaje
AGRICULTURA Y GANADERIA	857,407,269	19,179,844	607,645	376,127	2,188,481	373,610	9,470,671	4,378,196	11.69%
CAZA SILVICULTURA Y PESCA	9,217,586	60,717	30,966		192,614		175,220	318,494	0.13%
EXTRACCION DE PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	27,965,117	273,613	115,885			1,247,830	1,319,251	933,905	0.41%
MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	53,695,536	1,575,910	108,544		97,527	123,394	603,069	1,003,731	0.74%
INDUSTRIA MANUFACTURERA	1,377,300,398	20,680,026	3,845,225	1,411,917	10,579,353	2,494,016	22,193,392	18,256,421	18.90%
PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE ENERGIA ELECTRICA GAS Y AGUA	28,209,519	60,066	97,029		123,266	523,474	2,781,468	532,893	0.42%
CONSTRUCCION	609,360,190	28,258,832	283,050	2,948	2,136,139	126,203	159,411,142	8,563,486	10.51%
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	1,887,299,338	61,468,855	11,690,109	3,050,318	27,869,046	7,626,594	36,070,579	55,120,859	26.74%
HOTELES Y RESTAURANTES	236,863,030	7,386,229	1,279,833	184,359	3,034,101	4,343,794	5,343,891	7,535,179	3.40%
TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	547,734,422	39,977,512	2,543,183	770,143	11,879,684	465,323	13,480,752	25,637,362	8.11%
INTERMEDIACION FINANCIERA	194,831,566	127,993	239,579	709,883	371,377		38,448,891	4,054,207	3.08%
SERVICIOS INMOBILIARIOS EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	603,767,187	3,446,336	2,536,047	129,697	3,274,472	1,594,662	69,827,833	8,635,156	9.00%
ADMINISTRACION PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	29,539,062	283,236	17,276		54,031		2,055,877	505,797	0.42%
EDUCACION	119,892,308	884,808	66,513				2,717,452	991,258	1.62%
SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	321,435,904	6,916,963	562,409	88,093	1,939,379	439,870	14,280,681	4,940,558	4.54%
SERVICIO DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	254,035						2,100	3,332	0.00%
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	2,173,233						276,358	23,082	0.03%
ACTIVIDADES ATIPICAS	17,022,347	3,712	492,937	132,003	250,365		2,188,111	632,564	0.26%
Total general	6,923,968,047	190,584,650	24,516,231	6,855,487	63,989,835	19,358,771	380,646,738	142,066,480	100.00%
(+) Prev. Especifica adicional								-	
(+) Previsión Genérica								76,008,158	
(+) Previsión Cíclica								37,449,296	
(+) Prev. Voluntaria Cíclica								37,449,296	
(+) Otras contingencias							4,459,000	-	
Totales	6,923,968,047	190,584,650	24,516,231	6,855,487	63,989,835	19,358,771	385,105,738	292,973,230	

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

Al 31 de diciembre de 2016:

	Vigente	Vigente Reprogramado	Vencido	Vencido Reprogramado	Ejecución	Ejecución Reprogramado	Contingencia	Previsión (139.00+251.01)	Porcentaje
AGRICULTURA Y GANADERIA	818,829,207	19,578,847	515,713	48,000	1,593,583		8,250,326	3,141,605	12.20%
CAZA SILVICULTURA Y PESCA	6,708,377						173,202	31,285	0.10%
EXTRACCION DE PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	24,094,122	1,741,755	0				1,307,342	732,488	0.39%
MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	54,607,250	493,834	42,376		223,607		564,301	309,791	0.80%
INDUSTRIA MANUFACTURERA	1,274,068,298	12,951,369	2,387,690	216,613	9,308,733	999,987	20,720,258	14,767,882	18.99%
PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE ENERGIA ELECTRICA GAS Y AGUA	10,216,600				241,354	523,474	2,373,831	596,824	0.19%
CONSTRUCCION	591,698,601	33,859,557	656,228		2,434,021	126,203	122,132,304	8,451,464	10.80%
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	1,786,863,274	53,818,582	6,991,579	992,764	28,445,459	5,633,619	31,646,635	47,876,402	27.52%
HOTELES Y RESTAURANTES	221,589,903	3,709,414	1,566,753	300,664	2,873,586	4,213,569	4,384,185	7,670,541	3.43%
TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	540,000,822	38,233,189	3,021,026	592,601	12,135,393	351,354	8,062,874	23,955,124	8.66%
INTERMEDIACION FINANCIERA	139,981,562	803,367	243,023		126,870		24,148,173	2,873,879	2.38%
SERVICIOS INMOBILIARIOS EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	488,688,497	3,040,598	511,832	138,221	2,996,402	2,138,870	61,780,815	6,803,895	8.04%
ADMINISTRACION PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	24,065,125		9,001				2,150,018	352,454	0.38%
EDUCACION	89,750,344	1,318,090	51,738			14,517	1,949,688	857,287	1.34%
SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	293,987,001	4,916,820	442,286	638,519	1,316,305	327,766	11,480,299	4,099,251	4.50%
SERVICIO DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	333,106						2,200	4,343	0.00%
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	769,169						201,284	19,963	0.01%
ACTIVIDADES ATIPICAS	16,737,972		157,927		110,712		1,350,247	406,892	0.26%
Total general	6,382,989,229	174,465,423	16,597,171	2,927,382	61,806,025	14,329,358	302,677,984	122,951,371	100.00%
(+) Prev. Especifica adicional								-	
(+) Previsión Genérica								75,901,545	
(+) Previsión Cíclica								35,583,757	
(+) Prev. Voluntaria Cíclica								35,583,757	
Totales	6,382,989,229	174,465,423	16,597,171	2,927,382	61,806,025	14,329,358	302,677,984	270,020,430	

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

8c.2.2) Clasificación de cartera por destino del Crédito:
Al 31 de diciembre de 2017:

	Vigente	Vigente Reprogramado	Vencido	Vencido Reprogramado	Ejecución	Ejecución Reprogramado	Contingencia	Previsión (139.00+251.01)	Porcentaje
AGRICULTURA Y GANADERIA	823,081,968	18,385,569	581,606	376,127	1,503,561	373,610	1,880,177	3,322,887	11.12%
CAZA SILVICULTURA Y PESCA	4,933,873		30,966		192,614		10,809	279,830	0.07%
EXTRACCION DE PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	3,194,776					1,247,830	26,690	501,469	0.06%
MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	48,693,661	1,575,910	95,197		76,149	123,394		887,362	0.66%
INDUSTRIA MANUFACTURERA	1,138,596,626	14,351,648	2,556,274	1,140,099	6,020,260	1,646,288	7,676,303	10,238,010	15.40%
PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE ENERGIA ELECTRICA GAS Y AGUA	16,322,932	60,066					1,704,502	992	0.24%
CONSTRUCCION	1,421,288,804	42,397,276	2,766,324	589,272	7,926,344	1,953,482	159,686,870	20,749,249	21.51%
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	1,520,080,556	49,542,187	10,651,624	2,649,933	25,819,830	4,885,006	135,849,905	59,281,081	22.99%
HOTELES Y RESTAURANTES	79,349,899	1,930,033	368,994		1,268,516	1,242,465	2,162,530	3,328,242	1.13%
TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	212,706,903	35,515,007	1,372,466	633,643	9,238,125	281,304	7,247,000	17,937,095	3.51%
INTERMEDIACION FINANCIERA	19,872,503		121,369		45,765		12,686,891	256,063	0.43%
SERVICIOS INMOBILIARIOS EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	1,554,244,562	26,028,120	5,332,908	1,447,504	10,638,529	7,519,392	49,157,513	22,937,919	21.74%
ADMINISTRACION PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	649,639		13,891				83,461	30,188	0.01%
EDUCACION	15,033,273	307,640	113,354		34,409		150,604	285,660	0.21%
SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	65,669,309	491,195	511,260	18,909	1,225,733	85,999	2,103,392	2,023,867	0.92%
SERVICIO DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	11,557						2,163	343	0.00%
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	31,583						2,867	1,034	0.00%
ACTIVIDADES ATIPICAS	205,623						215,059	5,191	0.01%
Total general	6,923,968,047	190,584,650	24,516,231	6,855,487	63,989,835	19,358,771	380,646,738	142,066,481	100.00%
(+) Prev. Especifica adicional								-	
(+) Previsión Genérica								76,008,158	
(+) Previsión Cíclica								37,449,296	
(+) Prev. Voluntaria Cíclica								37,449,296	
(+) Otras contingencias							4,459,000	-	
Totales	6,923,968,047	190,584,650	24,516,231	6,855,487	63,989,835	19,358,771	385,105,738	292,973,231	

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

Al 31 de diciembre de 2016:

	Vigente	Vigente Reprogramado	Vencido	Vencido Reprogramado	Ejecución	Ejecución Reprogramado	Contingencia	Previsión (139.00-251.01)	Porcentaje
AGRICULTURA Y GANADERIA	770,091,351	19,143,854	538,651	48,000	949,358		1,839,796	2,097,928	11.39%
CAZA SILVICULTURA Y PESCA	3,769,791						85,836	1,732	0.06%
EXTRACCION DE PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	3,791,374	1,247,830	0				114,874	507,123	0.07%
MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	50,309,878	493,834			223,607		106	219,579	0.73%
INDUSTRIA MANUFACTURERA	1,082,186,679	7,818,048	1,240,547	170,202	5,560,699	623,212	10,609,190	7,709,064	15.93%
PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE ENERGIA ELECTRICA GAS Y AGUA	916,951				118,088		1,576,513	119,282	0.04%
CONSTRUCCION	1,264,969,203	43,830,389	2,435,419	369,037	8,132,212	870,541	116,729,492	17,595,827	20.66%
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	1,440,113,612	44,345,607	7,118,282	1,074,594	25,744,024	5,056,892	108,306,697	50,386,056	23.46%
HOTELES Y RESTAURANTES	78,537,635	773,603	365,888	41,982	1,536,671	1,370,922	1,544,805	2,606,849	1.21%
TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	247,477,964	34,265,032	2,442,942	589,958	8,769,324	392,059	3,443,063	18,746,688	4.28%
INTERMEDIACION FINANCIERA	78,949,824				39,931		9,905,682	1,867,461	1.28%
SERVICIOS INMOBILIARIOS EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	1,273,902,624	21,779,872	1,934,841	30,857	9,609,152	5,929,732	45,617,609	19,027,742	19.53%
ADMINISTRACION PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	788,878		13,891				588,040	29,155	0.02%
EDUCACION	15,132,704	340,611	55,585				219,583	177,241	0.23%
SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	71,828,703	426,742	437,243	602,751	1,122,959	85,999	1,860,671	1,849,008	1.10%
SERVICIO DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	10,548						3,172	343	0.00%
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	30,173						4,277	1,034	0.00%
ACTIVIDADES ATIPICAS	181,337		13,882				228,577	9,257	0.01%
Total general	6,382,989,229	174,465,423	16,597,171	2,927,382	61,806,025	14,329,358	302,677,984	122,951,371	100.00%
(+) Prev. Especifica adicional								-	
(+) Previsión Genérica								75,901,545	
(+) Previsión Cíclica								35,583,757	
(+) Prev. Voluntaria Cíclica								35,583,757	
Totales	6,382,989,229	174,465,423	16,597,171	2,927,382	61,806,025	14,329,358	302,677,984	270,020,430	

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

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

Al 31 de diciembre de 2017:

	Vigente	Vigente Reprogramado	Vencido	Vencido Reprogramado	Ejecución	Ejecución Reprogramado	Contingencia	Previsión (139.00-251.01)	Porcentaje
AUTOLIQUIDABLES	35,365,522		12,710				67,784,955	7,041	1.36%
HIPOTECARIOS 1ER. GRADO	4,265,669,546	128,331,151	6,647,781	2,241,094	18,493,329	13,037,402	106,397,414	45,599,234	59.67%
OTRAS GARANTIAS	234,374,122	5,103,534	3,018,139	416,321	3,743,710	679,754	27,722,649	10,959,423	3.61%
OTROS HIPOTECARIOS	211,660,480	3,536,995	508,488	389,558	3,232,846	235,810	432,785	6,710,265	2.89%
PERSONALES	1,222,250,773	40,459,381	11,428,971	2,903,200	34,363,740	4,192,686	141,221,810	69,131,139	19.14%
PRENDARIAS	891,810,552	12,789,172	2,782,213	905,314	4,156,210	1,213,119	37,087,125	9,500,758	12.49%
FONDO DE GARANTÍA	62,837,052	364,417	117,929					158,620	0.83%
Total general	6,923,968,047	190,584,650	24,516,231	6,855,487	63,989,835	19,358,771	380,646,738	142,066,480	100.00%
(+) Prev. Especifica adicional								-	
(+) Previsión Genérica								76,008,158	
(+) Previsión Cíclica								37,449,296	
(+) Prev. Voluntaria Cíclica								37,449,296	
(+) Otras contingencias							4,459,000	-	
Totales	6,923,968,047	190,584,650	24,516,231	6,855,487	63,989,835	19,358,771	385,105,738	292,973,230	

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

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 2016:

	Vigente	Vigente Reprogramado	Vencido	Vencido Reprogramado	Ejecución	Ejecución Reprogramado	Contingencia	Previsión (139.00-251.01)	Porcentaje
AUTOLIQUIDABLES	22,654,101		39,594				56,843,207	3,129	1.14%
HIPOTECARIOS 1ER. GRADO	3,763,931,668	131,755,999	3,576,345	907,752	15,299,043	10,609,230	59,150,168	37,667,140	57.29%
OTRAS GARANTIAS	254,469,740	3,170,170	2,015,043	176,282	4,587,903	529,927	1,593,195	8,957,110	3.83%
OTROS HIPOTECARIOS	207,490,875	3,941,304	705,892	328,374	3,378,686	170,863	10,982	5,966,585	3.11%
PERSONALES	1,167,629,661	24,546,193	9,576,048	1,370,999	36,496,966	2,868,299	145,584,276	66,049,071	19.96%
PRENDARIAS	925,915,304	10,888,682	684,249	143,975	2,043,427	151,040	39,496,156	4,212,507	14.08%
FONDO DE GARANTÍA	40,897,879	163,075						95,829	0.59%
Total general	6,382,989,229	174,465,423	16,597,171	2,927,382	61,806,025	14,329,358	302,677,984	122,951,371	100.00%
(+) Prev. Especifica adicional								-	
(+) Previsión Genérica								75,901,545	
(+) Previsión Cíclica								35,583,757	
(+) Prev. Voluntaria Cíclica								35,583,757	
Totales	6,382,989,229	174,465,423	16,597,171	2,927,382	61,806,025	14,329,358	302,677,984	270,020,430	

(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: créditos autoliquidables vs depósitos en la entidad financiera; garantías hipotecarias y otros hipotecarios vs hipotecaria; garantía prendaria vs prendaria, garantías personales vs garantía personal y sin garantía (asola firma) y otras garantías vs garantías de otras entidades financieras, otras garantías y bonos de prenda (Warrant).

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

Al 31 de diciembre de 2017:

	Vigente	Vigente Reprogramado	Vencido	Vencido Reprogramado	Ejecución	Ejecución Reprogramado	Contingencia	Previsión (139.00-251.01)	Porcentaje
A - Categoria A	6,833,441,783	129,064,804					375,072,229	34,220,548	96.42%
B - Categoria B	51,662,923	8,770,794	2,588,498	874,320			2,692,438	1,537,995	0.88%
C- Categoria C	25,545,185	22,300,321	3,860,501	1,668,016	1,039,410	206,861	31,589	5,966,960	0.72%
D - Categoria D	6,739,878	26,991,400	1,571,456	537,745	98,276	528,165	359	9,369,014	0.48%
E- Categoria E	2,423,841	1,195,971	3,905,419	2,082,468	152,896	5,332,942	38,184	8,031,330	0.20%
F - Categoria F	4,154,437	2,261,360	12,590,357	1,692,938	62,699,253	13,290,803	2,811,939	82,940,633	1.31%
Total general	6,923,968,047	190,584,650	24,516,231	6,855,487	63,989,835	19,358,771	380,646,738	142,066,480	100%
(+) Prev. Especifica adicional								-	
(+) Previsión Genérica								76,008,158	
(+) Previsión Cíclica								37,449,296	
(+) Prev. Voluntaria Cíclica								37,449,296	
(+) Otras contingencias							4,459,000	-	
Total	6,923,968,047	190,584,650	24,516,231	6,855,487	63,989,835	19,358,771	385,105,738	292,973,230	

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

Al 31 de diciembre de 2016:

	Vigente	Vigente Reprogramado	Vencido	Vencido Reprogramado	Ejecución	Ejecución Reprogramado	Contingencia	Previsión (139.00-251.01)	Porcentaje
A - Categoria A	6,321,751,064	103,762,493					299,759,573	32,851,379	96.69%
B - Categoria B	46,057,293	40,077,478	2,071,403	20,546			71,916	1,719,996	1.27%
C- Categoria C	3,306,696	398,580	3,866,989	1,345,188	519,665	783,352	17,313	1,638,010	0.15%
D - Categoria D	4,197,035	28,233,725	1,060,986	730,050	88,079	327,766	3,992	9,267,513	0.50%
E- Categoria E	2,230,179	1,446,712	3,579,832	602,149	939,684	4,991,088	19,205	7,383,232	0.20%
F - Categoria F	5,446,962	546,436	6,017,962	229,449	60,258,597	8,227,152	2,805,984	70,091,241	1.20%
Total general	6,382,989,229	174,465,423	16,597,171	2,927,382	61,806,025	14,329,358	302,677,984	122,951,371	100%
(+) Prev. Especifica adicional								-	
(+) Previsión Genérica								75,901,545	
(+) Previsión Cíclica								35,583,757	
(+) Prev. Voluntaria Cíclica								35,583,757	
Total	6,382,989,229	174,465,423	16,597,171	2,927,382	61,806,025	14,329,358	302,677,984	270,020,430	

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

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

Al 31 de diciembre de 2017:

	Vigente	Vigente Reprogramado	Vencido	Vencido Reprogramado	Ejecución	Ejecución Reprogramado	Contingencia	Previsión (139.00-251.01)	Porcentaje
1 A 10 MAYORES	862,526,798						80,563,286	2,109,512	12.39%
11 A 50 MAYORES	915,647,542	45,003,318					57,465,467	9,031,047	13.38%
51 A 100 MAYORES	429,347,427						22,237,169	1,518,797	5.93%
OTROS	4,716,446,280	145,581,332	24,516,231	6,855,487	63,989,835	19,358,771	220,380,816	129,407,124	68.29%
Total general	6,923,968,047	190,584,650	24,516,231	6,855,487	63,989,835	19,358,771	380,646,738	142,066,480	100.00%
(+) Prev. Especifica adicional								-	
(+) Previsión Genérica								76,008,158	
(+) Previsión Cíclica								37,449,296	
(+) Prev. Voluntaria Cíclica								37,449,296	
(+) Otras contigencias							4,459,000	-	
Total	6,923,968,047	190,584,650	24,516,231	6,855,487	63,989,835	19,358,771	385,105,738	292,973,230	

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

Al 31 de diciembre de 2016:

	Vigente	Vigente Reprogramado	Vencido	Vencido Reprogramado	Ejecución	Ejecución Reprogramado	Contingencia	Previsión (139.00-251.01)	Porcentaje
1 A 10 MAYORES	865,573,544						34,150,773	2,540,648	12.93%
11 A 50 MAYORES	846,229,225	62,394,716					74,268,532	8,198,406	14.13%
51 A 100 MAYORES	407,625,936	4,522,861					24,258,761	2,932,648	6.27%
OTROS	4,263,560,524	107,547,846	16,597,171	2,927,382	61,806,025	14,329,358	169,999,917	109,279,669	66.66%
Total general	6,382,989,229	174,465,423	16,597,171	2,927,382	61,806,025	14,329,358	302,677,984	122,951,371	100.00%
(+) Prev. Especifica adicional								-	
(+) Previsión Genérica								75,901,545	
(+) Previsión Cíclica								35,583,757	
(+) Prev. Voluntaria Cíclica								35,583,757	
Total	6,382,989,229	174,465,423	16,597,171	2,927,382	61,806,025	14,329,358	302,677,984	270,020,430	

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

8c.6) Evolución de la cartera en los últimos tres periodos:
Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 y 2015

	2017 Bs	2016 Bs	2015 Bs
Cartera Vigente	6,923,968,047	6,382,989,229	5,443,248,703
Cartera Vencida	24,516,231	16,597,171	21,233,138
Cartera en Ejecución	63,989,835	61,806,025	55,099,944
Cartera reprogramada o Reestructurada Vigente	190,584,650	174,465,423	174,319,278
Cartera reprogramada o Reestructurada Vencida	6,855,487	2,927,382	2,755,948
Cartera reprogramada o Reestructurada en Ejecución	19,358,771	14,329,358	3,135,422
Cartera Contingente	385,105,738	302,677,984	248,436,045
Previsión específica para incobrabilidad	134,703,443	115,123,307	104,096,736
Previsión genérica para incobrabilidad	76,008,158	75,901,545	63,927,556
Previsión genérica voluntaria	37,449,296	35,583,757	30,164,618
Previsión genérica cìclica	37,449,296	35,583,757	30,164,618
Previsión específica adicional	889,338	2,113,388	437,500
Previsión para activos contingentes	6,473,699	5,714,676	7,203,758
Cargos por previsión específica para incobrabilidad	59,875,522	49,022,806	54,493,140
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad	23,420,868	29,034,975	21,071,974
Productos por cartera (Ingresos Financieros)	634,873,021	586,838,533	547,711,364
Productos en suspenso	25,561,628	21,395,823	8,343,173
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	721,701,096	648,760,961	713,138,527
Crèditos castigados por insolvencia	116,541,496	104,821,909	96,118,491
Número de prestatarios	39,080	36,165	33,431

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

	2017 Bs/%	2016 Bs/%
Cartera Bruta	7,229,273	6,653,115
Total Cartera Reprogramada	216,799	191,722
Bajo Fere	0	0
Otras Reprogramaciones	216,799	191,722
Cartera Reprogramada en % /Cart.Bruta	3.00%	2.88%
Bajo Fere en %	0.00%	0.00%
Otras Reprogramaciones en %	3.00%	2.88%
Producto de Cartera	634,873	586,839
Producto de Cartera No Reprogramada	615,405	571,426
Producto de Cartera Reprogramada	19,468	15,413
Producto sobre cartera no cartera no reprogramada	96.93%	97.37%
Producto s/Cartera Reprogramada	3.07%	2.63%
Mora Cartera Reprogramada	26,214	17,257
Bajo Fere	0	0
FERE-Rec. Propios	0	0
FERE-Rec. Nafibo	0	0
Otras Reprogramaciones	26,214	17,257
Pesadez Cartera Reprog/Cart.Reprog.	12.09%	9.00%
Bajo Fere	0.00%	0.00%
Otras Reprogramaciones	12.09%	9.00%

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

Al 31 de diciembre de 2017 el volumen de cartera reprogramada es de Bs216.799.000 lo cual muestra un incremento de Bs25.077.000 con respecto al 31 de diciembre de 2016, que expresados en términos relativos representa el 13.08%.

El grado de la cartera reprogramada respecto a la cartera total de la cartera bruta alcanza al 3.00%, reflejando un incremento del 0,12% con respecto al 31 de diciembre de 2016, donde la participación de la cartera reprogramada sobre la cartera bruta era de un 2,88%.

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

8c.8) Límites Legales:
La entidad cumple con los límites legales preestablecidos en normas legales (Articulo 456 de la Ley N°393 de Servicios Financieros o DS N°24000 y N°24439, entendiendo que el capital regulatorio de la entidad es de Bs765.692.382

	%	Bs
No debidamente garantizados	5%	38.284.619
Debidamente garantizados	20%	153.138.476
Contingente y boletas	30%	229.707.715

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

Concepto	2017 Bs	2016 Bs	2015 Bs
Previsión Inicial:	**270,020,430**	**235,557,286**	**204,620,375**
(-) Castigos y Bienes y Otros	(15,207,232)	(16,137,784)	(10,423,486)
(-) Recuperaciones	(64,709,029)	(52,935,362)	(59,117,240)
(+) Previsiones Constituidas	102,869,061	103,536,290	100,477,637
Previsión Final:	**292,973,230**	**270,020,430**	**235,557,286**

8.d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR
La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

Concepto		2017 Bs	2016 Bs
Pagos anticipados		**71,942,220**	**44,193,589**
Pago anticipado del impuesto a las transacciones	(1)	38,658,040	29,720,863
Otros impuestos pagados por anticipado		206,733	210,830
Anticipos por compras de bienes y servicios	(2)	13,169,907	4,756,406
Anticipos al personal		57,533	209,383
Alquileres pagados por anticipado		1,287,129	613,093
Seguros pagados por anticipados		-	2,609,795
Otros pagos anticipados	(3)	18,562,879	6,073,221
Diversas		**25,576,849**	**30,030,809**
Comisiones por cobrar		1,160,021	883,227
Certificados tributarios		2,150,031	8,166,191
Gastos por recuperar		317,704	602,395
Crédito fiscal IVA		343,847	327,587
Importes entregados en garantía	(4)	5,172,456	2,458,666
Otras partidas pendientes de cobro	(5)	16,432,790	17,592,744
(Previsión para otras cuentas por cobrar)		**(932,792)**	**(3,073,069)**
(Previsión específica para pagos anticipados)		(321,569)	(179,969)
(Previsión específica para cuentas por cobrar diversas)		(611,222)	(2,893,099)
Total Otras Cuentas por Cobrar		**96,586,277**	**71,151,330**

(1) Al 31 de diciembre de 2017, Bs38.658.040 corresponde al saldo de IUE a compensar del ejercicio 2016 por Bs12.590.040 y el importe de IUE a compensar de la gestión 2017 por Bs26.068.000.

Al 31 de diciembre de 2016, Bs29.720.863 corresponde al saldo de IUE a compensar del ejercicio 2015 por Bs7.249.397 y el importe de IUE a compensar de la gestión 2016 por Bs22.471.466.

(2) Al 31 de diciembre de 2017, Bs13.169.907 corresponden a remodelación de edificios Bs4.105.506; Servicios profesionales Bs811.408; Servicios de consultorías Bs167.228; compra de Bienes muebles , inmuebles y equipos Bs2.134.318; pasajes Bs54.794; Anticipo uniformes Bs400.200; Anticipo de publicidad Bs297.548 ; ServicoAsesorias Legales Bs478.220; Servicio de implementación Aire Acondicionado Bs949.269;Provisin de Cortinas y cableados Bs853.928 y Servicios de sistemas informáticos y comunicación Bs2.917.488.

(3) Al 31 de diciembre de 2017,Bs13.169.907 corresponden a remodelación de edificios Bs4.105.506;Servicios profesionales Bs811.408;Servicios de consultorías Bs167.228; compra de Bienes muebles , inmuebles y equipos Bs2.134.318; pasajes Bs54.794;Anticipo uniformes Bs400.200; Anticipo de publicidad Bs297.548 ; ServicoAsesorias Legales Bs478.220; Servicio de implementación Aire Acondicionado Bs949.269; Provisión de Cortinas y cableados Bs853.928 y Servicios de sistemas informáticos y comunicación Bs2.917.488.

Al 31 de diciembre de 2016, Bs4.756.406 corresponden a remodelación de edificios Bs1.254.687; Promoción empresarial Bs41.523; Servicios profesionales Bs1.032.955; Servicios de consultorías Bs1.229.627; compra de mobiliarios y equipos Bs328.772; pasajes Bs66.750; Aportes a ASOBAN Bs44.523; Anticipo de publicidad Bs734.767 y Otros Bs22.802

(4) Al 31 de diciembre de 2017 Bs18.562.879 corresponde a Primas de seguros de prestatarios pagadas Bs5.758.486; Fondo ProPYME Bs1.813; Apertura de agencias Bs12.436.406 y Otros por Bs366.174

Al 31 de diciembre de 2016 Bs6.073.221 corresponde a Primas de seguros de prestatarios pagadas Bs5.710.793; pagos a calificadoras de riesgo y BBV Bs125.241; Servicios Swfit Bs21.487; y Apertura de agencias Bs215.700.

(5) Al 31 de diciembre de 2017 Bs5.172.456 corresponde a entrega de fondos como garantía de alquileres de agencias Bs986.527; Retenciones Instruidas por autoridad competente Bs1.441.929 y Garantia Colateral operaciones de tarjetas Bs2.744.000.

Al 31 de diciembre de 2016 Bs2.458.666 corresponde a entrega de fondos como garantía de alquileres de agencias Bs1.016.736; Retenciones Instruidas por autoridad competente Bs1.441.930.

(6) Al 31 de diciembre de 2017 Bs16.432.790 corresponde a Controversia de Tarjetas Bs38.300; Seguros de prestatarios Bs7.875.074; Promoción empresarial Bs449.994; Servicio Tigo Money Bs263.638; Asesores Legales Bs340.642; Pendientes con la AJ (apelaciones) Bs105.273; compra de bienes y servicios Bs98.854; Servicios Profesionales Bs332.199; Mejora a inmuebles Bs2.298.423; Tarjetas Gerenciales Bs69.870; Remesas Familiares Bs3.473.513; Comisiones pendientes de cobro Bs4.094; Paricipacion en Ferias comerciales Bs 138.000; Pasajes Bs44.791; Compra de Software Bs346.051; Reclamos por Siniestros Bs102.154; Pagos Anticipados a comercios Bs690; y otros Bs451.230.

Al 31 de diciembre de 2016 Bs17.592.744 corresponde a Controversia de Tarjetas Bs76.460; Remesas familiares Bs4.166.863; Seguros de prestatarios Bs9.008.881; Promoción empresarial Bs411.832; Servicio Tigo Money Bs259.368; Asesores Legales Bs71.780; Pendientes con Money Gram Bs12.245; Pendientes con la AJ (apelaciones) Bs171.926; Asesores legales Bs244.870; compra de bienes y servicios Bs553.023; Servicios Profesionales Bs104.416; Mejora a inmuebles Bs1.743.447; Tarjetas Gerenciales Bs65.305; Comisiones SAFI 2.401; China a tu Alcance Bs95.049 y otros Bs604.878

8.e) BIENES REALIZABLES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

Concepto	2017 Bs	2016 Bs
Bienes recibidos en recuperación de créditos	**4,424,306**	**6,309,698**
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	3,654,306	5,539,698
Participación en Empresas reestructuradas Ley 2495	770,000	770,000
Bienes fuera de uso	**256,804**	**242,874**
Mobiliario. equipos y vehículos	256,804	242,874
Otros Bienes Realizables	**1**	**1**
Otros bienes realizables	1	1
(Previsión por desvalorización)	**(4,463,652)**	**(5,778,049)**
(Previsión bienes recibidos en recuperación de créditos)	(4,207,134)	(5,535,210)
(Previsión bienes fuera de uso)	(256,518)	(242,838)
Total Bienes Realizables	**217,459**	**774,525**

8.f) BIENES DE USO

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

Concepto	2017 Bs	2016 Bs
Terrenos	**37,641,864**	**37,641,864**
Terrenos	37,641,864	37,641,864
Edificios	**55,804,059**	**47,057,954**
Edificios	82,337,924	71,468,494
(Depreciación Acumulada Edificios)	(26,533,865)	(24,410,540)
Mobiliario y Enseres	**10,216,497**	**10,105,436**
Mobiliario y Enseres	21,656,360	20,317,043
(Depreciación Acumulada Mobiliario y Enseres)	(11,439,863)	(10,211,606)
Equipos e Instalaciones	**7,252,178**	**7,199,657**
Equipos e Instalaciones	27,600,388	27,413,504
(Depreciación Acumulada Equipos e Instalaciones)	(20,348,209)	(20,213,847)
Equipos de Computación	**13,116,293**	**17,040,173**
Equipos de Computación	61,029,713	60,071,948
(Depreciación Acumulada Equipos de Computación)	(47,913,420)	(43,031,776)
Vehículos	**1,347,936**	**826,445**
Vehículos	4,659,621	3,668,656
(Depreciación Acumulada Vehículos)	(3,311,685)	(2,842,211)
Obras de Arte	**65,612**	**65,612**
Obras de Arte	65,612	65,612
Total Bienes de Uso	**125,444,439**	**119,937,140**
Gasto de depreciación	(13,826,229)	(13,491,353)

8.g) OTROS ACTIVOS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

Concepto		2017 Bs	2016 Bs
Bienes diversos		**1,227,857**	**1,914,410**
Papelería. útiles y materiales de servicios	(1)	1,227,857	1,228,410
Otros Bienes		-	686,000
Cargos diferidos		**5,482,258**	**5,355,701**
Gastos de organización	(2)	848,693	296,821
Mejoras e instalaciones inmuebles alquilados	(3)	4,633,565	5,058,880
Partidas pendientes de imputación		**53,123,606**	**21,232,472**
Remesas en Transito		560,720	533,580
Fallas de Caja		9,706	5,120
Fondos Fijos no Repuestos		1,500	897
Operaciones por Liquidar		244,128	2,531,767
Partidas Pendientes de Tarjetas de Créditos Nominativos	(4)	16,624,728	15,673,570
Otras partidas pendientes de imputación	(5)	35,682,824	2,487,538
Activos Intangibles		**4,069,826**	**2,135,846**
Programas y aplicaciones informáticas	(6)	4,069,826	2,135,846
(Previsión Partidas pendientes de imputación)		**(189,664)**	**(135,794)**
(Previsión para partidas pendientes de imputación)		(189,664)	(135,794)
Total Otros Activos		**63,713,883**	**30,502,635**

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos corresponden a inventarios por papelería, útiles y material de servicio para consumo.

(2)Corresponde a los cargos diferidos siguientes:

	2017 Bs	2016 Bs
Valor de Costo	1,014,579	319,773
(Amortizacion Acumulada)	(165,886)	(22,952)
Gastos de Organización	848,693	296,821

(3) Corresponden a cargos diferidos por mejoras a Bienes Alquilados:

	2017 Bs	2016 Bs
Valor de Costo- Mejoras Bienes Alquilados	8,871,297	11,227,847
(Amortizacion Acumulada)	(4,237,732)	(6,168,967)
Gastos de Organización	4,633,565	5,058,880

(4) Al 31 de diciembre de 2017 Bs16.624.728 corresponde a: Partidas pendientes por tarjetas de créditos Bs734.490; adelantos de efectivo Bs1.051.089; consumo de compras Visa Bs12.071.240; pagos a establecimientos pendiente de cobro Bs2.016.035; partidas pendientes VISA Electron Bs751.574.

Al 31 de diciembre de 2016 Bs15.673.570 corresponde a: Partidas pendientes por tarjetas de créditos Bs570.957; adelantos de efectivo Bs1.021.169; consumo de compras Visa Bs11.828.218; pagos a establecimientos pendiente de cobro Bs2.253.226.

(5) Al 31 de diciembre de 2017 Bs35.682.824 corresponden a: Partidas pendientes con Money Gram Bs442.800; Partidas pendientes de 3er ciclo de cámara de compensación Bs35.223.906 ; Boletas de Garantia Bs10.316 y Pendientes de regularizar con instituciones Bs5.802.

Al 31 de diciembre de 2016 Bs2.487.538 corresponden a: Partidas pendientes con Money Gram Bs58.997; Partidas pendientes de 3er ciclo de cámara de compensación Bs2.416.324; Pendientes de regularizar con instituciones Bs12.117; Faltante del BCB Bs 100 .

(6) Programas y aplicaciones informáticas

	2017 Bs	2016 Bs
Valor de compra programas y aplicaciones informaticas	6,410,421	5,157,096
(Amortizacion acumulada)	(2,340,595)	(3,021,250)
Saldo	**4,069,826**	**2,135,846**

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	2017 Bs	2016 Bs	2015 Bs
Obligaciones con el público a la vista	1,285,123,331	1,435,862,492	1,315,468,938
Obligaciones con el público por cuentas de ahorro	1,763,928,181	1,731,606,613	1,585,340,179
Obligaciones con el público a plazo	22,135,813	25,154,703	46,620,450
Obligaciones con el público restringidas	127,668,304	81,577,914	88,427,483
Obligaciones con el público a plazo fijo con anotación en cuenta	4,597,529,138	3,847,708,961	3,179,102,307
Cargos devengados por pagar	406,653,835	309,790,313	238,711,477
Total Obligaciones con el Publico	**8,203,038,602**	**7,431,700,996**	**6,453,670,834**

8.j) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES
La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

Concepto	2017 Bs	2016 Bs
Obligaciones fiscales a la vista	690,476	1,308,976
Obligaciones fiscales restringidas	98,092	98,092
Total Obligaciones Fiscales	**788,568**	**1,407,068**

8.k) OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO
La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

Concepto		2017 Bs	2016 Bs
Bancos y entidades de financieras a la vista	(1)	56,070,098	57,589,583
BCB a plazo	(2)	101,996,403	324,360
Fondesif a Plazo	(3)	528,461	571,631
Entidades Financieras de segundo piso a plazo	(4)	55,623,188	7,532,363
Bancos y otras entidades financieras del pais a plazo	(5)	638,495,140	542,931,284
Entidades del Exterior a plazo		-	49,759,426
Cargos devengados por pagar		25,243,715	18,523,135
Total Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento		**877,957,005**	**677,231,782**

(1) Bs56.070.098 y Bs57.589.583 corresponden a depósitos efectuados por entidades del país.

(2) Obligaciones con el BCB Bs101.996.403 y Bs324.360, corresponden a un contrato suscrito con el BCB mediante el cual otorga una línea de crédito para que pueda emitir y/o avalar los instrumentos y operaciones admisibles para canalizar a través del Convenio de Pagos y Créditos Recíprocos.

(3) Obligaciones con el FONDESIF al 31 de diciembre de 2017 y 2016 Bs528.461 y Bs571.631 que corresponden a fondos destinados a financiar compra de viviendas.

(4) Obligaciones contraídas con el Banco de Desarrollo Productivo S.A.M (BDP S.A.M) cuya composición al 31 de Diciembre 2017 es como sigue:

Tipo de Cartera	$US	Bs
Ventanilla de inversion en Bs	-	5.108.688
Ventanilla de inversin en $us	75.000	514.500
Ventanilla PYME en Bs		50.000.000
Total cartera al 31/12/2017	**75.000**	**55.623.188**

Obligaciones contraídas con el Banco de Desarrollo Productivo S.A.M (BDP S.A.M) cuya composición al 31 de diciembre de 2016 es como sigue:

Tipo de Cartera	$US	Bs
Ventanilla de inversion en Bs	-	6.503.363
Ventanilla de inversin en $us	150.000	1.029.000
Total cartera al 31/12/2016	**150.000**	**7.532.363**

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

Líneas externas de Bancos y Corresponsales utilizadas y no utilizadas:

Al 31 de diciembre de 2017:

CTA. CONTABLE	NOMBRE DEL BANCO	FECHA OTORGACION LINEA	VENCIMIENTO DE LINEA	OBJETO	PLAZO	MONTO ASIGNADO	MONTO UTILIZADO USD	SALDO NO UTILIZADO USD	SALDO NO UTILIZADO BS
862.01.299	CONVENIO DE CREDITOS	01/06/2016	2-jun-2021	CONFIRMACION L/C	5 AÑOS	11,161,697	350,657	10,811,040	74,163,733
862.03.215	BCO DO BRASIL SA	23/05/2017	23-may-2018	AVAL BANCARIO	2 AÑOS	9,000,000	0	3,000,000	20,580,000
862.03.225	BID	21/03/2017	31-mar-2018	LIBRE DISPONIBILIDAD	1 AÑO	10,000,000	0	10,000,000	68,600,000
862.03.226	BANCO DO BRASIL BNDES	23/05/2016	23-may-2018	CONFIRMACION L/C	2 AÑOS	9,000,000	0	9,000,000	61,740,000
862.03.236	BANCO PICHINCHA	10/03/2017	10-mar-2018	CONFIRMACION L/C	1 AÑO	4,000,000	0	4,000,000	27,440,000
862.03.245	IFC	30/11/2016	30-nov-2018	CONFIRMACION L/C	1 AÑO	7,000,000	0	7,000,000	48,020,000
862.03.248	EASTERN NATIONAL BANK	15/12/2017	28-sep-2018	CONFIRMACION L/C	1 AÑO	2,000,000	426,882	1,573,118	10,791,586
862.03.251	MULTIBANK PANAMA	18/08/2017	18-ago-2018	CONFIRMACION L/C	1 AÑO	2,000,000	650,000	1,350,000	9,261,000
				TOTAL USD.		**54,161,697**	**1,427,539**	**46,734,157**	**320,596,319**

Las líneas de crédito registradas en la cuenta 862.03.226, 862.03.248, 862.03.251, y la 862.03.236 corresponden a líneas de créditos asignadas por los bancos del exterior al Banco Económico S.A. para la confirmación de cartas de crédito a la vista o diferidas. Estas líneas de crédito no son para préstamos de libre disponibilidad, ni para financiamientos de pre y post embarque.

La línea de crédito 862.03.225 y la 862.03.245 corresponde a líneas de crédito de libre disponibilidad, para el financiamiento de operaciones de comercio exterior en sus etapas de pre y post embarque.

La Línea de crédito 862.03.215 ha sido asignada por el BNDES de Brasil para la emisión de cartas de crédito para importaciones del Brasil, cuyos financiamientos de post embarque estaría a cargo de dicho banco, con la garantía de aval bancario emitido por el Banco Económico S.A.

En lo que se refiere a la 862.01.299 corresponde a la línea de crédito otorgada por el Banco Central de Bolivia para realizar operaciones de Cartas de Credito o Avales Bancarios de importación en el marco del Convenio ALADI. Esta línea es asignada y revisada por el Banco Central de Bolivia en función al patrimonio neto del Banco Económico S.A. y no puede exceder del 10% del mismo.

Al 31 de diciembre de 2016:

CTA. CONTABLE	NOMBRE DEL BANCO	VENCIMIENTO DE LINEA	OBJETO	PLAZO	MONTO ASIGNADO USD.	MONTO UTILIZADO USD.	SALDO NO UTILIZADO USD.	SALDO UTILIZADO BS.
862.03.224	COMMERZBANK	31/01/2017	CONFIRMACION L/C	1 AÑO	5,238,500	200,465	5,038,035	34,560,921
862.03.225	BID	15/12/2017	FINANC.COMEX.	1 AÑO	10,000,000	7,000,000	3,000,000	20,580,000
862.03.226	BANCO DO BRASIL	31/12/2017	CONFIRMACION L/C	2 AÑOS	1,500,000	994,231	505,769	3,469,577
862.01.299	CONVENIO DE CREDITOS	02/06/2021	CONFIRMACION L/C	5 AÑOS	10,740,054	225,116	10,514,939	72,132,478
862.03.215	BCO DO BRASIL SA BNDES	23/05/2018	AVAL BANCARIO	2 AÑOS	9,000,000	0	9,000,000	61,740,000
862.03.248	EASTERN NATIONAL BANK	31/10/2017	CONFIRMACION L/C	1 AÑO	4,000,000	103,200	3,896,800	26,732,048
862.03.251	MULTIBANK PANAMA	31/12/2017	CONFIRMACION L/C	1 AÑO	3,000,000	0	3,000,000	20,580,000
TOTALES USD.					**43,478,554**	**8,523,011**	**34,955,543**	**239,795,024**

• Los montos registrados en las cuentas 862.03.224, 862.03.226, 862.03.248 y 862.03.251 corresponden a líneas de crédito asignadas por los bancos del exterior al Banco Económico S.A.
Para la confirmación de Cartas de Crédito a la vista y diferidas. Estas líneas de crédito no son para préstamos de libre disponibilidad, ni para financiamientos de pre y post embarque.

• Los montos registrados en la cuenta 862.03.225 corresponde a la línea de crédito de libre disponibilidad otorgada por el BID para el financiamiento de operaciones de comercio exterior en sus etapas de pre y post embarque.

• Los montos registrados en la cuenta 862.03.215 ha sido asignada por el Banco Do Brasil para la emisión de cartas de crédito para importaciones exclusivamente del Brasil, cuyos financiamientos de post embarque están a cargo de dicho banco. Nuestro banco avala/garantiza la operación.

• Los montos registrados en la cuenta 862.02.299 corresponde a la línea de crédito otorgada por el Banco Central de Bolivia para realizar operaciones de comercio exterior en el marco del Convenio ALADI. Esta línea ha sido asignada por el Banco Central de Bolivia, en función al patrimonio neto del Banco Económico S.A. y no puede exceder el 10% del mismo.

8.l) OTRAS CUENTAS POR PAGAR
La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

Concepto		2017 Bs	2016 Bs
Por intermediacion financiera		**2,237,045**	**1,524,667**
Cobros anticipados a clientes de tarjetas de credito		2,237,045	1,524,667
Diversas	(1)	**118,034,534**	**32,550,196**
Cheques de gerencia		12,582,474	5,044,786
Retenciones por orden de autoridades publicas		104	-
Acreedores fiscales por retenciones a terceros		1,784,675	1,607,634
Acreedores fiscales por impuestos a cargos de la entidad		83,154,826	3,973,010
Acreedores por cargas sociales retenidas a terceros		1,169,754	1,197,347
Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad		1,578,224	1,561,466
Comisiones por pagar		722	659
Acreedores por retenciones a funcionarios		7,790	-
Ingresos diferidos		7,205,078	8,782,580
Acreedores varios	(2)	10,550,887	10,382,716
Provisiones		**57,380,890**	**121,173,034**
Provisión para primas		4,448,107	4,636,488
Provisión para indemnizaciones		26,626,036	26,132,919
Provisión para impuesto sobre las utilidades de las empresas		-	65,209,266
Provisión para otros impuestos		37,005	552,694
Otras provisiones	(3)	26,269,742	24,641,668
Partidas pendientes de imputación		**37,641,657**	**42,084,587**
Remesas en tránsito		-	207,576
Fallas de caja		22,377	14,757
Operaciones por liquidar	(4)	36,002,994	40,268,729
Otras partidas pendientes de imputación	(5)	1,616,286	1,593,525
Total Otras Cuentas por Pagar		**215,294,126**	**197,332,484**

(1) Al 31 de diciembre de 2017 Bs118.034.534 corresponde a : Cheques de Gerencias no cobrados Bs12.582.474; Acreedores fiscales por impuestos Bs 84.939.500; Cargas sociales retenidas a terceros Bs2.747.978; Retenciones a Funcionarios Bs7.790.;Ingresos diferidos por emisión de bonos Bs6.639.704; Retenciones por orden de Autoridades Publicas Bs104; Otras ingresos diferidos y comisiones por pagar Bs566.096;Acreedores por compras y servicios Bs10.550.887 importe desglosado en el punto 2.

Al 31 de diciembre de 2016 Bs32.550.196 corresponde a: Cheques de Gerencias no cobrados Bs5.044.785; Acreedores fiscales por impuestos Bs5.580.644; Cargas sociales retenidas a terceros Bs2.758.813; Ingresos diferidos por emisión de bonos Bs8.782.580; Otras comisiones por pagar Bs658; Acreedores por compras y servicios Bs10.382.716 importe desglosado en el punto 2.

(2) Al 31 de diciembre de 2017 Acreedores varios Bs10.550.887 corresponde a: Tarjetas de Crédito Bs172.386; Primas de seguros por pagar Bs7.567.200; Seriedad de propuesta Venta de Bienes Adjudicados Bs322.420; Cobranzas externas Bs14.332; Costas y gastos judiciales Bs1.490.587;Remesas Familiares Bs257.342; Otras Cuentas por pagar Bs726.620

Al 31 de diciembre de 2016 Acreedores varios Bs10.382.716 corresponde a: Tarjetas de Crédito Bs53.299; Primas de seguros por pagar Bs6.563.276;Seriedad de propuesta Venta de Bienes Adjudicados Bs1.145.620;Cobranzas externas , costas y gastos judiciales Bs1.217.069; Remesas Familiares Bs522.916; devolución intereses Cuentas de IDEA Bs46.780; Otras Cuentas por pagar Bs833.756.

(3) Al 31 de diciembre de 2017 Bs26.269.742 corresponden a: Fondo Protección al ahorrista Bs11.189.452; Fondos RAL Bs537.326; Impuestos y patentes Bs1.651.724; Servicio de seguridad Bs232.164; Capacitaciones, consultorías y servicios profesionales Bs1.574.211; Acuotación ASFI y ASOBAN Bs771.115; Mantenimiento inmuebles, vehículos y equipos Bs272.237; Alquileres Bs224.643; Servicios Básicos Bs253.448; Gastos de personal como subsidios, bonos y uniformes Bs5.738.081; Proveedores por servicios Bs1.795.018; Otros Servicios Giros Bs28.800 y Publicidad por pagar Bs787.783; Seguros por pagar Bs270.380 y Gastos por pagar a VISA International Bs943.360.

Al 31 de diciembre de 2016 Bs24.641.668 corresponden a: Fondo Protección al ahorrista Bs9.172.619; Fondos RAL Bs116.585; Impuestos y patentes Bs2.186.682; Servicio de seguridad Bs844.137; Capacitaciones , consultorías y servicios profesionales Bs3.155.511; Acuotación ASFI y ASOBAN Bs737.986; Mantenimiento inmuebles, vehículos y equipos Bs181.563; Alquileres Bs204.548; Servicios Básicos Bs269.619; Subsidios por pagar Bs73.906; Gastos de personal como bonos y uniformes Bs5.735.343; Proveedores por servicios Bs1.464.799; Otros Servicios Bs169.769 y Publicidad por pagar Bs115.550 y Gastos por pagar a VISA International Bs 216.051.

(4) Al 31 de diciembre de 2017 Bs36.002.994 corresponde a: Adelanto ATM por liquidar Bs10.624.069; Operaciones por liquidar cruce de fondos Bs9.048.973; Operaciones por liquidar con proveedores de administración y abono sueldo de empresas Bs1.434.297; Pagos recibidos por tarjetas crédito VISA Bs11.919.604 y Tarjetas Compra Mundo Bs2.976.051.

Al 31 de diciembre de 2016 Bs40.268.729 corresponde a: Adelanto ATM por liquidar Bs12.169.549; Operaciones por liquidar cruce de fondos Bs6.346.947; Operaciones por liquidar operaciones de crédito Bs982.014; Operaciones por liquidar con proveedores de administración y abono sueldo de empresas Bs7.326.270; Pagos recibidos por tarjetas crédito VISA Bs10.385.462; Otras operaciones por liquidar TC Bs4.548 y Tarjetas Compra Mundo Bs3.053.939.

(5) Al 31 de diciembre de 2017 Bs1.616.286 corresponde a: Partidas pendientes de imputación: Operaciones por remesas familiares Bs992.678; consultoría de proyectos mujeres empresarias Bs32.167; recaudación por cobranzas servicios y pasajes Bs33.392; Campañas comerciales Bs536.765; y varios Bs21.284.

Al 31 de diciembre de 2016 Bs1.593.525 corresponde a: Partidas pendientes de imputación: partidas por operaciones de un inmueble por acuerdo transaccional según minuta 3634 Bs686.000, Operaciones por remesas familiares Bs475.328; consultoría de proyectos mujeres empresarias Bs385.960; recaudación gas YPFB y BOA Bs7.776; Campañas comerciales Bs17.178; y varios Bs21.283

8.m) PREVISIONES
La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

Concepto	2017 Bs	2016 Bs
Activos contingentes	6,473,699	5,714,676
Genericas voluntarias perdidas aun no identificadas	37,449,296	35,583,757
Generica ciclica	37,449,296	35,583,757
Otras previsiones	4,780,082	11,679,143
Total Previsiones	**86,152,373**	**88,561,333**

8.n) VALORES EN CIRCULACION
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, es la siguiente:

Concepto	2017 Bs	2016 Bs
Instrumentadas mediante contrato de prestamo	**42,875,000**	**53,165,000**
Entidades financieras del exterior	42,875,000	53,165,000
Instrumentadas mediante Bonos	**160,560,000**	**178,920,000**
Bonos subordinados	160,560,000	178,920,000
Cargos devengados por pagar	**3,056,404**	**3,327,061**
Cargos devengados instrumentadas mediante contrato prestamo	636,106	749,116
Cargos devengados instrumentadas mediante bonos	2,420,298	2,577,945
Total Obligaciones Subordinadas	**206,491,404**	**235,412,061**

Durante la gestión 2017 y 2016 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 $US10.000.000 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 $US10.000.000, 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 $US250.000 equivalente a Bs1.715.000 y anualmente $US1.000.000, equivalente a Bs6.860.000.

En la gestión 2017 el préstamo con la CAF ha sido amortizado en 2 cuotas de Bs5.145.000 cada una equivalente a $us 750.000 por cada cuota amortizada, estos vencimiento fueron en el mes de abril y octubre de 2017 respectivamente.

El saldo de la obligacion al 31 de diciembre de 2017 es de Bs42.875.000 equivalente a $us6.250.000(Seis millones docientos cincuenta mil 00/100 Dolares Americanos).

Durante la gestión 2016 el préstamo con la CAF ha sido amortizado en cumplimiento al vencimiento de las cuotas correspondientes al mes de abril por $US500.000 y en el mes de octubre de 2016 por $US750.000 equivalente a Bs3.430.000 y Bs5.145.000 respectivamente. Así mismo se pagaron los intereses que alcanzan a $US250.078.65 y $US254.700.16. El saldo de la deuda al 31 de diciembre de 2016 es Bs53.165.000 equivalente a $US7.750.000

Bonos Subordinados:
Al 31 de diciembre de 2017 el Banco tiene las siguientes emisiones de Bonos Subordinados:

• En fecha 30 de agosto de 2013 mediante Resolución ASFI 541/2013, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero autoriza e inscribe el Programa de Bonos Subordinados BEC II en el Registro de Mercado de Valores por un monto de US$ 20.000.000 (Veinte millones 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América).

• En fecha 09 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 a una tasa ponderada de 6,22% a un plazo de 2880 días. Al 31 de diciembre de 2017, el saldo en capital de esta emisión es de Bs20.880.000.

• 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 por un monto de Bs64.694.805, tasa ponderada 6,33% a un plazo de 2520 días. Al 31 de diciembre de 2017, el saldo en capital de esta emisión es de Bs40.300.000.

• 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 Bs38.400.000. La colocación primaria se realizó en fecha 13 de agosto por un monto de Bs41.635.061, tasa ponderada 3,83% a un plazo de 2520 días. Al 31 de diciembre de 2017, el saldo en capital de esta emisión es de Bs26.880.000.

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 US$ 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 2880 días. Al 31 de diciembre de 2017, el saldo en capital de esta emisión es de Bs32.500.000.

• 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 Bs.40.000.000. La colocación primaria de estos Bonos se realizó el 14 de octubre de 2016, por un monto de Bs42.568.455 a una tasa ponderada de 3,73% a un plazo de 2880 días. Al 31 de diciembre de 2017, el saldo en capital de esta emisión es de Bs40.000.000.

COMPROMISOS FINANCIEROS

CONTRATO DE PRESTAMO SUBORDINADO CON LA CORPORACION ANDINA FOMENTO

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

PERIODOS	INDICADOR DE COMPROMISO		
	CAP 11%	Liquidez 55%	Cobertura 90%
dic-15	12.28%	70.14%	204.35%
dic-16	11.87%	77.97%	201.90%
jun-17	11.86%	75.03%	179.18%
sep-17	11.64%	86.43%	171.15%
dic-17	11.53%	90.22%	184.45%

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

EMISIONES DE BONOS

PERIODOS	INDICADOR DE COMPROMISO		
	CAP 11%	Liquidez 50%	Cobertura 100%
dic-15	12.33%	68.15%	265.98%
dic-16	11.79%	77.72%	268.69%
jun-17	11.91%	75.16%	241.27%
sep-17	11.75%	81.75%	246.03%
dic-17	11.61%	93.71%	232.10%

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 CON PARTICIPACION ESTATAL

La evolución del grupo al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 2015 es la siguiente:

Concepto	2017 Bs	2016 Bs	2015 Bs
Obligaciones a la vista	10,983	10,983	10,983
Obligaciones por cuentas de ahorro	11,133,744	2,762,469	5,384,225
Obligaciones a plazo fijo con anotación en cuenta	25,999,232	46,175,733	30,806,043
Cargos devengados por pagar	301,138	137,040	40,146
Total Obligaciones con Empresas con Participacion Estatal	**37,445,097**	**49,086,225**	**36,241,397**

8.q) INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

Concepto	2017 Bs	2016 Bs
Ingresos Financieros	**670,355,800**	**612,388,264**
Productos por Disponibilidades	-	559
Productos por Inversiones temporarias	27,310,832	18,748,193
Productos por Cartera Vigente	633,227,188	583,210,383
Productos por Cartera con Vencida	821,484	2,493,426
Productos por Cartera en Ejecución	824,350	1,134,724
Comisiones por cartera y contingente	8,171,946	6,800,980
Gastos Financieros	**182,281,543**	**147,265,770**
Cargos por Obligaciones con él publico	153,242,169	123,595,575
Cargos por Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	15,689,679	11,654,599
Cargos por Otras Cuentas por pagar y Comisiones Financieras	630,703	60,337
Cargos por Obligaciones subordinadas	11,916,934	11,500,983
Cargos por Obligaciones Empresas con Participacion Estatal	802,057	454,275
Resultado Financiero Bruto	**488,074,257**	**465,122,495**

Las tasas activas y pasivas de interés promedio de la gestión 2017 y 2016 fueron:

	dic-17 %	dic-16 %
Tasas Activas		
Liquidez	1.06	0.84
Cartera de Credito	8.99	9.36
Tasas Pasivas		
Cuentas Corrientes	0.37	0.20
Caja de Ahorro	0.99	0.75
Depositos a Plazo Fijo	3.00	2.96
Obligaciones con EIFs	2.07	1.91
Obligaciones Subordinadas	5.28	5.60

8.r) RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

Concepto	2017 Bs	2016 Bs
Recuperaciones de activos financieros castigados	**3,895,506**	**2,351,904**
Recuperaciones de capital	3,160,377	1,946,737
Recuperaciones de interés	726,505	379,283
Recuperaciones de otros conceptos	8,625	25,885
Dismin. De Prev. P/Incob. de cartera y otras Ctas. por cobrar	**68,615,270**	**53,889,892**
Específica para incobrabilidad de cartera	18,192,156	20,424,642
Genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	1,423,430	-
Genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	23,315,108	17,059,641
Otras cuentas por cobrar	3,906,241	954,530
Activos contingentes	1,067,310	3,736,940
Genérica voluntaria para pérdidas futuras aún no identificadas	9,130,809	2,907,131
Generica ciclica	11,580,215	8,807,008
Disminución de previsión para inversiones temporarias	**27,486**	**-**
Inversiones temporarias	27,486	-
Disminución de previsión para partidas pendientes de imputación	**84,957**	**122,165**
Partidas pendientes de imputación	84,957	122,165
Total recuperacion de activos financieros	**72,623,219**	**56,363,961**

8.s) CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

Concepto	2017 Bs	2016 Bs
Perdidas por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	**108,433,106**	**107,624,603**
Específica para incobrabilidad de cartera	59,875,522	49,022,806
Genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	199,382	2,115,465
Genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	23,420,868	29,034,975
Otras cuentas por cobrar	5,564,045	4,088,313
Activos contingentes	1,826,334	2,247,858
Genérica voluntaria para pérdidas futuras aún no identificadas	2,235,748	1,470,008
Generica ciclica	15,311,208	19,645,179
Perdidas por inversiones temporarias	**1,434,874**	**1,164,023**
Perdidas por inversiones temporarias	1,434,874	1,164,023
Castigos de Productos Financieros	**723,073**	**1,141,270**
Castigo de productos por cartera	713,088	660,677
Castigo de productos por otras cuentas por cobrar	-	480,594
Castigo de productos por inversiones permanentes financieras	9,985	-
Pérdidas por disponibilidades	**24,793**	**-**
Bancos y corresponsales del exterior	24,793	-
Disminución de previsión para partidas pendientes de imputación	**218,697**	**245,636**
Partidas pendientes de imputación	218,697	245,636
Total cargos por incobrabilidad y desvalorizacion de activos	**110,834,543**	**110,175,533**

8.t) OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

La composición de la cuenta al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

Concepto		2017 Bs	2016 Bs
Otros ingresos operativos		**155,747,176**	**156,124,826**
Comisiones por servicios		88,697,540	88,376,683
Ganancia por operaciones de cambio y arbitraje		20,380,458	13,845,130
Ingresos por bienes realizables		1,237,992	6,454,751
Ingresos por inversiones permanentes no financieras		961,122	886,501
Ingresos operativos diversos	(1)	44,470,064	46,561,762
Otros gastos operativos		**86,556,779**	**79,611,341**
Comisiones por servicios		40,219,985	48,143,017
Costo de bienes realizables		829,529	5,370,955
Gastos operativos diversos	(2)	45,507,265	26,097,370
Resultado neto ingresos y gastos operativos		**69,190,397**	**76,513,485**

(1) Al 31 de diciembre de 2017 Bs44.470.064 corresponden: Formularios Bs370.618; Gastos recuperados Swift Bs1.025.546; Servicios de cobranzas de seguros Bs34.196.572; Crédito Fiscal y compensación IT Bs5.887.075; chequeras y fotocopias Bs795.025; servicio de correo Bs27.550; alquileres Bs385.210 y varios otros Bs1.782.468.

Al 31 de diciembre de 2016 Bs46.561.762 corresponden: Formularios Bs1.712.182; Gastos recuperados Swift Bs2.226.683; Servicio Comercio Exterior Bs6.505.417; Servicios de cobranzas de seguros Bs34.421.164; Crédito Fiscal y compensación IT Bs6.505.417; alquileres Bs382.104 y varios otros Bs1.314.212.

(2) Al 31 de diciembre de 2017 Bs45.507.265 corresponden a: gastos varios como Chequeras formularios plásticos de tarjetas Bs3.023.727; Perdidas en operaciones de cambio Bs29.922.017; Gastos en operaciones de crédito y tramites legales Bs407.703; Gastos servicio Swift y otros servicios Comercio Exterior Bs469.835; Promoción empresarial Bs2.793.116; Gastos de remesas familiares Bs1.317.790 ; Gastos de VISA como pago trimestral 6.771.625 y Otros Bs801.452.

Al 31 de diciembre de 2016 Bs26.097.370 corresponden a: gastos varios como Chequeras formularios plásticos de tarjetas Bs2.101.897; Perdidas en operaciones de cambio Bs10.887.284; Gastos en operaciones de crédito Bs90.488; Gastos varios de tarjetas Bs534.885; Gastos de información confidencial Bs1.906.165 Gastos de información confidencial Bs1.906.165; Promoción empresarial Bs2.559.099; Gastos Banco mi Socio Bs1.651.170; Gastos de remesas familiares Bs1.271.378 : Gastos de VISA como pago trimestral y otros Bs5.095.004.

8.u) INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

La composición de la cuenta al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

Concepto		2017 Bs	2016 Bs
Ingresos extraordinarios	(1)	1,412,441	625,728
Gastos extraordinarios		1,246	-
Total ingresos y gastos extraordinarios		**1,411,195**	**625,728**
Ingresos de gestiones anteriores	(2)	1,485,375	6,784,996
Gastos de gestiones anteriores	(2.1)	208,867	2,914,717
Total ingresos y gastos de gestiones anteriores		**1,276,508**	**3,870,279**

(1) Corresponde recuperaciones de gastos de capacitación Bs10.961; Recuperaciones de gastos descontados a exfuncionarios y funcionarios Bs51.980; Bonificaciones por no siniestralidad recibido de la Compañía de Seguros Bs1.013.441; Sobrantes en caja de la gestion 2017 Bs202.188; Recuperaciones por siniestros Bs126.405 y Ventas de bienes fuera de uso Bs7.466.

Bs625.728, corresponde a recuperaciones gastos de capacitación Bs21.315; Recuperación de gastos por descuento a funcionarios Bs62.610; bonificaciones por no siniestralidad pagado por la compañía de Seguros Bs325.886 y sobrantes en caja por la gestión Bs215.917.

(2) Bs1.485.375 corresponde a Provisiones de gastos no utilizados en la gestión pasada Bs1.449.081; Pago de intereses por cargos financieros Bs4.002; Recuperaciones de Siniestros Bs7.209; Recuperacion de gastos de capacitación Bs14.423 y Otras varias recuperaciones Bs10.660.

Bs6.784.996 corresponde a Provisiones de gastos no utilizados en la gestión pasada y que fueron revertidos en la gestión 2016.

(2.1) Bs208.867 corresponde a: Comisiones e intereses financieros Bs159.729; Cargos por diferimiento de gastos por compra de licencias Bs41.754 y varios gastos Bs7.384.

Bs2.914.717 corresponde a Pago de impuestos gestiones anteriores Bs1.966.218; Aportes patronales de gestiones 1991 y 1992 Bs22.662; pago a BM Autsorsing serv.personal Sala Vip aeropuesto VIRU VIRU Bs206.813; Pago honorarios legales por conclusión de juicios Bs719.024.

8.v) GASTOS DE ADMINISTRACION

La composición de la cuenta al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

Concepto		2017 Bs	2016 Bs
Gastos del Personal		187,736,629	190,296,103
Servicios contratados		30,038,772	31,108,158
Seguros		3,592,443	3,460,273
Comunicaciones y traslados		11,315,689	12,025,765
Impuestos		3,569,340	1,479,176
Mantenimiento y Reparaciones		5,999,475	7,346,314
Depreciación y desvalorización de bienes de uso		13,826,229	13,491,353
Amortización de Cargos diferidos		4,838,963	4,845,546
Otros Gastos de Administración	(1)	83,601,195	78,402,023
Total Gastos de Administración		**344,518,735**	**342,454,711**

(1) Los gastos de administración más importantes son:

	2017 Bs	2016 Bs
Gastos notariales y judiciales	626.188	1.018.695
Alquileres	12.662.104	12.543.734
Energía eléctrica, agua y calefacción	4.895.435	4.770.247
Papelería, útiles y materiales de servicio	3.503.554	3.935.466
Suscripciones y afiliaciones	73.102	79.503
Propaganda y publicidad	9.264.251	9.577.925
Gastos de representación	31.334	100.716
Aportes Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras	10.177.298	8.779.278
Aportes otras entidades	435.734	519.685
Donaciones	4.048	3.142
Multas Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras	74.303	33.048
Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera (FRF) – Art.	39.326.010	34.179.076
Gastos en comunicaciones y publicaciones en prensa	131.918	221.491
Diversos	2.395.917	2.640.015
	83.601.195	**78.402.021**

8.w) CUENTAS CONTINGENTES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017 Bs	2016 Bs
CARTAS DE CREDITO EMITIDAS A LA VISTA	**2,928,414**	5,380,917
Cartas Cred.Emit.Vista Otros Paises	1,802,259	1,294,276
Cartas Cred.Emit.vista otros paises	1,126,155	4,086,641
CARTAS DE CREDITO EMITIDAS DIFERIDAS	**2,062,745**	-
Cartas Cred.Emit.Dif.Convenio Reciproco	2,062,745	
CARTAS DE CREDITO STAND BY	**6,036,937**	-
De cumplimiento de contrato	6,036,937	
GARANTIAS OTORGADAS	**231,227,032**	**186,226,148**
De seriedad de propuesta	2,284,324	3,461,936
De cumplimiento de contrato	164,774,560	121,570,915
De pago de derechos arancelarios o impositivos	5,042,416	3,550,943
De consecuencias judiciales o administrativas	4,654,656	5,282,113
De ejecucion de obra	7,460,503	11,774,002
Otras boletas de garantia no contragarantizadas	47,010,574	40,586,239
LINEAS DE CREDITO COMPROMETIDAS	**138,391,610**	**111,070,919**
Creditos acordados en cuenta corriente	3,154,666	4,203,647
Creditos acordados para tarjetas de credito	135,236,944	106,867,272
OTRAS CONTINGENCIAS	**4,459,000**	-
Multibank - VISA	4,459,000	-
	385,105,738	**302,677,984**

8.x) CUENTAS DE ORDEN

La composición al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

Concepto	2017 Bs	2016 Bs
Valores y bienes recibidos en custodia	**1,335**	**1,325**
Otros valores y bienes recibidos en custodia	1,335	1,325
Valores en cobranza	**58,694,692**	**64,654,816**
Cobranzas en comision recibidas	54,559,866	61,962,387
Cobranzas en comision remitidas	4,134,826	2,692,429
Garantías recibidas	**13,962,410,784**	**12,501,530,694**
Garantías hipotecarias	10,219,161,746	9,085,096,223
Otras garantías prendarias	2,180,138,213	2,098,325,508
Depositos en la entidad financiera	134,895,541	145,217,058
Garantias de otras entidades financieras	42,184,530	33,089,622
Otras garantías	1,386,030,754	1,139,802,284
Cuentas de registro	**3,228,452,626**	**3,197,729,432**
Lineas de credito otorgadas y no utilizadas	721,701,096	648,760,961
Lineas de credito obtenidas y no utilizadas	320,596,319	239,795,024
Cheques del exterior	182	568
Documentos y valores de la entidad	1,416,820,808	1,430,018,103
Cuentas incobrables castigadas y condonadas	152,434,020	136,497,048
Productos en suspendos	25,561,628	21,395,823
Cartas de credito notificadas	6,522,762	-
Otras cuentas de registro	584,815,810	721,261,907
Cuentas deudoras de los fideicomisos	**90,768,126**	**65,883,834**
Total Cuentas de Orden	**17,340,327,562**	**15,829,800,101**

8y) Patrimonios Autónomos

La composición de los recursos en Fideicomisos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

8y.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: Bs4.025.418.

Saldos contables al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	2017 Bs	2016 Bs
Disponibilidades	1,444,151	1,006,765
Inversiones Temporarias	2,574,825	3,167,541
Otras Cuentas por Cobrar	6442	-
Gastos	65,856	65,871
Cargos por incobrabilidad	-	36
Total Cuentas Deudoras	**4,091,274**	**4,240,212**
Otras Cuentas por pagar	5,488	5,488
Capital fiduciario	3,945,000	3,945,000
Resultados Acumulados	3,818	145,877
Ingresos	136,968	143,847
Total Cuentas Acreedoras	**4,091,274**	**4,240,212**

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: Bs7.741.932.

Saldos contables al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	2017 Bs	2016 Bs
Disponibilidades	1.034.679	496.795
Inversiones Temporarias	6.551.929	4.624.192
Cartera	155.324	-
Gastos	83.083	54.655
Garantías Otorgadas	42.581.165	33.616.472
Total Cuentas Deudoras	**50.406.180**	**38.792.114**
Capital Fondo FOGAVISP	7.527.029	4.989.573
Resultados Acumulados	88.139	43.973
Otras cuentas por pagar	60.463	43.297
Ingresos	149.383	98.798
Cuentas de orden contingenteAcreedoras	42.581.165	33.616.472
Total Cuentas Acreedoras	**50.406.180**	**38.792.114**

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

Fideicomitente: E-FECTIVO ESPM S.A.

Beneficiario: Todas las personas naturales y/o colectivas o jurídicas que acrediten ante el fideicomitente que no se hizo efectivo el dinero electrónico almacenado en sus billeteras móviles por las causales establecidas en la Sección 5 (Fideicomiso), del Capítulo VI, Título II del Libro 1 de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Objeto del Patrimonio Autónomo: Garantizar la efectivización del dinero electrónico almacenado en las billeteras móviles de los clientes en caso de que el fideicomitente se encuentre imposibilitado de realizarlo, por incurrir en cualquiera de las causales establecidas en el Reglamento para la constitución, funcionamiento, disolución y clausura de las proveedoras de servicios de pago móvil de la ASFI.

Plazo: 5 años

Importe del Patrimonio Autónomo: Bs10.440.009.

Saldos contables al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	2017 Bs	2016 Bs
Disponibilidades	10.440.009	10.440.009
Inversiones Temporarias	-	-
Total Cuentas Deudoras	10.440.009	10.440.009
Capital fiduciario	10.440.000	10.440.000
Ingresos	9	9
Total Cuentas Acreedoras	10.440.009	10.440.009
	10.440.009	10.440.009

8y.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: Bs5.038.248.

Saldos contables al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	2017 Bs	2016 Bs
Disponibilidades	1.426.174	1.229.656
Inversiones Temporarias	3.612.074	3.730.660
Gastos	54.181	-
Garantías Otorgadas	20.738.233	7.444.482
Total Cuentas Deudoras	**25.830.662**	**12.404.798**
Capital Fondo FOGACP	4.953.511	4.953.511
Resultados Acumulados	1.300	-
Otras cuentas por pagar	38.651	5.505
Ingresos	98.967	1.300
Cuentas de orden contingenteAcreedoras	20.738.233	7.444.482
Total Cuentas Acreedoras	**25.830.662**	**12.404.798**

NOTA 9 PATRIMONIO NETO

En el estado de Cambios del Patrimonio Neto, se muestra los movimientos que tuvieron las cuentas patrimoniales al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

Concepto	2017 Bs	2016 Bs	Incremento (Disminución) Bs
Capital pagado	452,173,000	394,323,000	57,850,000
Aportes para futuros aumentos de capital	0	5,000	
Reserva legal	73,264,328	64,806,140	8,458,188
Otras reservas obligatorias	7,076	10,817,077	-
Utilidades acumuladas	9,145	5,360	3,785
Utilidades de la gestión	100,910,932	84,581,886	16,329,046
	626,364,482	**554,538,463**	**82,641,019**

Capital

a.1) Capital Autorizado

El Capital Autorizado del Banco Económico S.A. al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es de Bs600.000.000, según lo registrado en el Certificado de actualización de la Matricula de Comercio N°13038 de FUNDEMPRESA.

a.2) Capital pagado

El capital pagado del Banco al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es de Bs452.173.000 y Bs394.323.000 , 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 2017 y 2016 es de Bs1.385.23 y Bs1.406.31 respectivamente. El Valor Patrimonial Proporcional se calcula dividiendo el total del patrimonio a la fecha de cierre sobre el total de acciones emitidas y en circulación a esa fecha, procedimiento que está de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados de Bolivia.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 16 de enero de 2017, autorizo el incremento del capital pagado, mediante la capitalización de utilidades del ejercicio 2016 por Bs18.390.000 y la correspondiente emisión de 18.390 acciones a una valor nominal de Bs1.000 por acción (incremento de Bs394.323.000 a Bs412.713.000).

Durante la gestion 2017 con el debido conocimiento de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero , el Capital Pagado se ha visto incrementado en función a la reinversión de utilidades de la gestion 2016, que autorizo la Junta Ordinaria de Accionistas celebreada el 16 de enero de 2017 el importe de Bs18.390.000 y los pagos efectuados por vencimientos de cuotas de amortización de obligaciones subordinadas, correspondiendo el pago de 2 cuotas en Abril y Octubre de 2017 Prestamo Subordinado con la Coorporacion Andina de Fomento Bs10.290.000, y vencimiento de cupones por emision de Bonos Subordinados por Bs18.360.000, Bs5.000 correspondiente a capitalización de utilidades de la gestion 2015 y Bs10.810.000 por la capitalización de Otras Reservas no Distribuibles.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 14 de enero de 2016, autorizo el incremento del capital pagado, mediante la capitalización de utilidades del ejercicio 2015 por Bs17.660.000 y la correspondiente emisión de 17.660 acciones a una valor nominal de Bs1.000 por acción (incremento de Bs348.993.000 a Bs366.653.000).

En fecha 20 de mayo de 2016 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI, toma conocimiento de la solicitud de aumento de capital pagado por compensación amortización deudas subordinada por Bs3.430.000 trámite T-1308106366.

En fecha 22 de septiembre de 2016 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) , toma conocimiento de la solicitud de aumento de capital pagado por compensación amortización deudas subordinada por Bs7.680.000 trámite T-130815396.

En fecha 24 de noviembre de 2016 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), toma conocimiento de la solicitud de aumento de capital pagado por compensación amortización deudas subordinada por Bs16.560.000 que corresponden a reemplazo del pago de: 1) cupón N°6 de los Bonos Subordinados BEC II-Emisión 1; 2) cuota N°7 del préstamo subordinado de la CAF y 3) cupón N°4 de los Bonos Subordinando BECII-Emisión 2 según trámite N° T1308171990.

a) Reserva Legal

De acuerdo con lo dispuesto por la legislación vigente y los estatutos del Banco, debe destinarse una suma no inferior al 10% de las utilidades líquidas y realizadas del ejercicio al fondo de reserva legal, hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

Por disposición de las Juntas Generales Ordinarias de Accionistas realizadas el 16 de enero de 2017 y 14 de enero de 2016, y dando cumplimiento a las normas legales se constituyeron las reservas legales del 10% sobre los resultados de los ejercicios 2016 y 2015 por Bs8.458.189 y Bs8.255.851 respectivamente.

b) Otras reservas obligatorias

En fecha 21 de marzo de 2017 capitaliza el importe de Bs10.810.000 aumentando el capital pagado de Bs412.713.000 a Bs423.523.000, habiendo recibido carta de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI/DSR I/R-49278/2017, indicando que toma conocimiento de capitalizar Otras Reservas Obligatorias no distribuibles, que se originaron mediante Resolución SB Nº165/2008 de fecha 27 de agosto de 2008 estableció que: A partir del 1 de septiembre de 2008, se suspende la represión de los rubros no monetarios según la variación de la Unidad de Fomento a la 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 Bs7.076.

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI (antes SBEF) mediante Resolución SB Nº165/2008 de fecha 27 de agosto de 2008 estableció que: A partir del 1 de septiembre de 2008, se suspende la reexpresión de los rubros no monetarios según la variación de la Unidad de Fomento a la 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.

c) Resultados acumulados

Por disposición de la Junta de Accionistas realizada el 16 de enero de 2017 y 14 de enero de 2016, se realizó la distribución de dividendos por Bs24.010.000 para ambas gestiones y reinversión de utilidades de Bs18.390.000 y Bs17.660.000 respectivamente. Asi mismo la reinversión de utilidades con respecto al cumplimiento de deuda subordinada alcanzan a Bs28.650.000 y Bs27.675.000 respectivamente.

NOTA 10 PONDERACION DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

Al 31 de diciembre de 2017

Código	Nombre	Saldo Activos de riesgo Bs	Coeficiente de riesgo	Activo Computable Bs
Categoria I	Activos con riesgo de 0%	1,890,258,179	0.00	-
Categoria II	Activos con riesgo de 10%	10,440,009	0.10	1,044,001
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	1,052,821,160	0.20	210,564,232
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	1,315,864,458	0.50	657,932,229
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	2,747,886,088	0.75	2,060,914,566
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	3,711,932,505	1.00	3,711,932,505
	TOTALES	10,729,202,399		6,642,387,533
	10% sobre activo computable			664,238,753
	Capital regulatorio (10a)			765,692,382
	Excedente patrimonial			101,453,629
	Coeficiente de suficiencia patrimonial			11.53%

Al 31 de diciembre de 2016

Código	Nombre	Saldo Activos de riesgo Bs	Coeficiente de riesgo	Activo Computable Bs
Categoria I	Activos con riesgo de 0%	1,772,590,632	0.00	-
Categoria II	Activos con riesgo de 10%	10,440,009	0.10	1,044,001
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	549,936,027	0.20	109,987,205
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	1,108,955,285	0.50	554,477,643
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	2,472,518,755	0.75	1,854,389,067
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	3,689,264,261	1.00	3,689,264,261
	TOTALES	9,603,704,970		6,209,162,177
	10% sobre activo computable			620,916,218
	Capital regulatorio (10a)			736,767,714
	Excedente patrimonial			115,851,496
	Coeficiente de suficiencia patrimonial			11,87%

NOTA 11 CONTINGENCIAS

El Banco al 31 de diciembre de 2017declara no tener contingencias probables de ninguna naturaleza, más allá de las registradas contablemente.

NOTA 12 HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017, no se han producido hechos o circunstancias posteriores que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.

NOTA 13 CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS

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

Sergio M. Asbún Saba
Gerente General

Edwin Fabricio Díaz Bravo
Síndico

Gunnar Guzmán Sandoval
Gerente Nacional de Finanzas

Rosario Corrales Cortez
Contadora

www.baneco.com.bo

Santa Cruz
Calle Ayacucho, Nº 166
Telf.: 3155500

Cochabamba
Calle Nataniel Aguirre Nº S-0459
Telf.: 4155500

La Paz
Av. 6 de Agosto, esq. Calle Campos, Edif. El Cipres, San Jorge Nº296
Telf.: 2155200

Sucre
Calle Bolivar Nº 466
Telf.: 4694000

Tarija
Calle Bolivar Nº 488 esquina Calle Campero
Telf.: 6111100