

MEMORIA 2018

18




BancoSol
Juntos crecemos

Miradas 2018





BancoSol
Juntos crecemos



Índice

5

Misión, Visión y Valores

9

Accionistas, Directorio y Ejecutivos del Banco

17

Escribiendo la Historia de las Microfinanzas

23

Informe del Presidente del Directorio

29

Situación Económica y Sistema Financiero - Gestión 2018

43

Informe Anual de Gerencia

69

Responsabilidad Social Empresarial

79

MIC BancoSol

89

Informe del Síndico y Estados Financieros





miradas de **Ban**

Misión, Visión y Valores



COSOL



Misión

Somos el Banco que brinda la oportunidad de tener un mejor futuro a los sectores de menores ingresos, mediante el acceso a servicios financieros integrales de alta calidad.



Visión

Ser el líder, referente e innovador de las microfinanzas a nivel nacional e internacional, favoreciendo el desarrollo, progreso y calidad de vida de las personas con menores ingresos.



Valores

Servicio

Tener una actitud altamente respetuosa y eficiente.

Integridad

Generar seguridad a través de acciones dignas y honestas.

Reciprocidad

Permanente consideración por uno mismo y por los demás porque juntos crecemos.

Responsabilidad

Cumplir a tiempo con todo compromiso asumido.

Coherencia

Ser consecuentes con lo que pensamos, decimos y hacemos.


Compromiso

Continuo mejoramiento individual como base del progreso global.



miradas de

llide



Accionistas, Directorio y Ejecutivos del Banco

ACCIONISTAS

- ACCION GATEWAY FUND L.L.C.
- DANISH MICROFINANCE PARTNERS K/S
- (FMO) Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V.
- ACCION INTERNATIONAL
- TRIODOS SICAV II- TRIODOS MICROFINANCE FUND
- TRIODOS CUSTODY B.V.
- WWB CAPITAL PARTNERS, LP
- responsAbility Management Company S.A.
- responsAbility Participations AG
- responsAbility SICAV (Lux)
- Otros Accionistas Minoritarios de menor porcentaje





DIRECTORIO 2018

Esteban Andrés Altschul
Presidente de Directorio

Enrique Osvaldo Ferraro
Vicepresidente de Directorio

Diego Guillermo Guzmán Garavito
Secretario de Directorio

Sandra Hinshaw Darville
Directora

Laura Gaviria Halaby
Directora

Ignacio Miguel Aguirre Urioste
Síndico



David Arturo Paradiso
Director



María Otero
Directora



John Henry Fischer
Director



Guido Oswaldo Cordero
Director



Gonzalo Flores S.

Jaime Sossa M.

Kurt Koenigsfest S.

Joaquín López B.



Carlos Otálora M.

Omar Medrano D.



EJECUTIVOS NACIONALES 2018

Kurt Koenigsfest S.

Gerente General

Raúl Cabrera M.

Gerente Nacional de Créditos

Gerardo Saavedra B.

Gerente Nacional de Operaciones

Omar Medrano D.

Gerente Nacional de Riesgos

Carlos Otálora M.

Gerente Nacional de Tecnología de la Información

Jaime Sossa M.

Asesor Legal Nacional

Gonzalo Flores S.

Gerente Nacional de Auditoría

Joaquín López B.

Gerente Nacional de Finanzas



Raúl Cabrera M.

Gerente Nacional de Créditos



Gerardo Saavedra B.

Gerente Nacional de Operaciones



EJECUTIVOS REGIONALES



Carlos Romero M.
Regional Occidente



Luis Sánchez L.
Regional Oriente



Claudio Parra S.
Regional Centro



Eddy Arze
Regional Sur



Jaime Zegarra D.
Regional El Alto



Favio Patzi C.
Oficina Oruro



Mario Rivero A.
Oficina Beni



Bernabé Castellón.
Oficina Tarija



Aldo Villca M.
Oficina Potosí



Guido Bustencio M.
Oficina Pando





miradas de



Escribiendo la Historia de las Microfinanzas

herencia



Comprometidos con la inclusión financiera

La década de los 80 quedó marcada por acontecimientos que cambiaron el rumbo de la historia social, política y económica de Bolivia. Tras el retorno a la democracia y en un período de menos de cuatro años (1982 - 1985) el país se sumergió en una profunda crisis marcada por la séptima inflación más alta en la historia del mundo (la inflación del 32% con la que se terminaba 1981, se convirtió en una hiperinflación de 11.750% al final de 1985), la quiebra de las finanzas públicas y un peligroso deterioro de los indicadores del sistema financiero.

Al final del primer quinquenio de los 80, el Decreto Supremo 21060 cerraba el ciclo de la economía de Estado y enrumaba al país en un modelo de libre mercado que ponía fin a la crisis fiscal y cambiaría con un alto costo social traducido en una fuerza laboral relocalizada del sector público que de inmediato, nutrió la economía informal y el desempleo.

Este complejo escenario se agravó con la sequía de 1983 en la región occidental del país, que sumó al ejército de relocalizados desempleados a miles de campesinos que abandonaron sus tierras para buscar sustento en las ciudades, principalmente las del eje central: La Paz, El Alto, Cochabamba y Santa Cruz.

En 1986, el golpeado sistema financiero vio ingresar a un nuevo actor que puso sus ojos en ese sector y sentó las bases de la inclusión financiera. Las condiciones normativas y las políticas asumidas por las entidades que operaban en ese entonces además de la incapacidad de la banca estatal de cumplir con su objetivo de promover el desarrollo, hacían imposible que los sectores mayoritarios y los desempleados accedan a cualquier tipo de financiamiento.

Primero como Fundación y después como el primer banco regulado de microfinanzas en Bolivia y el mundo, BancoSol concentró sus operaciones en los actores económicos emergentes a través de un proceso que más tarde sería reconocido como el inicio del microcrédito y las microfinanzas.

La inclusión marcó el norte de una causa que muchos dieron por perdida. Las mujeres, un sector históricamente relegado de la economía formal fue uno de los primeros sectores beneficiarios de esta innovadora forma de encarar el desarrollo. Rápidamente, las emprendedoras se convirtieron en los motores de la expansión y el impacto social de esta ingeniería financiera que trascendió la prestación de créditos.

Esta iniciativa que promovió el desarrollo y expansión de entidades financieras sólidas, altamente profesionales y con un sólido compromiso social, se transformó en un producto de exportación, convirtiendo la receta de BancoSol en un referente alrededor del mundo y en un caso de estudio en los principales centros de formación académica.

Los expertos aseguran que la inclusión financiera promueve el acceso de las personas a los servicios financieros ofrecidos a un precio razonable y de una manera responsable, para que los utilicen eficazmente en la mejora de su calidad de vida y la de sus familias. La labor de BancoSol fue esa: abrir las puertas del sistema financiero a quienes requerían de una oportunidad.

En 2018 BancoSol ahondó el aporte del sistema financiero al desarrollo sostenible a través de la incorporación de innovaciones financieras que acercaron la banca a los usuarios, la promoción del uso de nuevos canales digitales, el desarrollo de servicios financieros caracterizados por la adición de nuevas tecnologías, el impulso al ahorro entre los micro y pequeños empresarios y el fomento a la contratación de microseguros como un mecanismo para facilitar el manejo de las crisis entre sus clientes, con lo que se ratificó el compromiso de la entidad con el sector de la economía con el que comenzó a operar hace tres décadas.

Comunidad

En paralelo, BancoSol fortaleció sus lazos con la comunidad a través de Capital Social, el Programa de Responsabilidad Social Empresarial de BancoSol, que cumplió nueve años de labor ininterrumpida.

Durante este tiempo, Capital Social marcó un hito en las acciones de responsabilidad social al generar acciones que impactaron a 818.631 personas en todo el territorio nacional.

El Programa que comenzó en 2010 con acciones en La Paz y El Alto fue afinando contenidos, amplió su radio de acción a otras regiones del país y extendió su alcance a través de importantes alianzas con especialistas en el trabajo con sectores específicos de la sociedad.

Solidez

Desde que comenzó a operar, BancoSol se ubicó rápidamente entre los mejores bancos de Bolivia con un buen desempeño en los principales indicadores financieros.

Como se verá a detalle más adelante, BancoSol cerró el 2018 con una cartera de USD 1.622 millones (11,4% más que el año anterior) canalizados a más de 270.000 prestatarios con lo que el total de clientes (entre prestatarios y depositantes) supera las 970.000 personas.

La calidad de esta cartera se reflejó en el índice de mora más bajo del Sistema Financiero Nacional: 0,63% que es menos de la mitad del promedio de las entidades especializadas en microfinanzas (1,3%) y un tercio del promedio de todo el sistema financiero (1,95%).

Este resultado cobra mayor relevancia si se considera que en el nuevo escenario normativo, BancoSol decidió mantener sus operaciones en el microcrédito reafirmando su misión de atender a los sectores menos favorecidos a través de servicios y productos que trasciendan la intermediación y permitan profundizar la inclusión financiera.

Muy pocos bancos tomaron este rumbo; la mayor parte de los que iniciaron su actividad con microcrédito migró a operaciones superiores a USD20.000 (el sistema financiero boliviano considera como microcrédito los préstamos menores a USD20.000) para alcanzar las metas

de cartera productiva y de vivienda establecidas en la norma.

La estabilidad de BancoSol no pasó desapercibida para los expertos. Desde 2008, la evaluación de la agencia de Calificación de Riesgo Moody's otorga los niveles más altos a la solvencia financiera de la entidad. En el año 2018, BancoSol recibió un AA1 como emisor de deuda y AA1 para sus valores de deuda a largo plazo.

Ahorro

En su visión integral de las microfinanzas, BancoSol impulsó las captaciones con dos objetivos centrales: alentar el ahorro entre sus clientes como un mecanismo de generación de activos en pos del objetivo mayor de reducir de la pobreza, y generar el colchón financiero que permita financiar las actividades de la micro y pequeña empresa.

A diciembre de 2018 los ahorristas de BancoSol depositaron USD450,6 millones en cajas de ahorro y USD752,3 en Depósitos a Plazo Fijo, haciendo un total de USD1.202,9 millones en depósitos del público, cifra que superó en 12,4% al total captado en 2017.

Nuevamente la vocación inclusiva del Banco afloró con el fortalecimiento de cuentas orientadas a generar ahorro en otros sectores de la población. Las cuentas Solecito (para menores de 12 años) y Sol Generación 1.7 (para menores de edad entre 13 y 17 años de edad) aperturadas de forma conjunta con familiares adultos, promovieron la cultura del ahorro y acercaron los servicios financieros a las personas desde temprana edad.

Innovación

BancoSol fue la primera entidad en desarrollar productos y servicios de banca digital para la micro y pequeña empresa. En 2018 ratificó el proceso de incorporación de nuevas tecnologías para facilitar la realización de transacciones a sus clientes y a los usuarios financieros.

La respuesta de los usuarios fue una señal de la efectividad de la herramienta. Gradualmente las operaciones de banca digital de BancoSol experimentaron un crecimiento satisfactorio. Entre canales digitales y canales alternativos que involucran el uso de tecnología fuera de una Agencia fija convencional, se llegó a casi un millón de transacciones mensuales.

Al cierre de la gestión BancoSol registró aproximadamente 75.000 clientes activos en todos sus canales electrónicos (Solnet, la banca por internet; Apsol, la aplicación para dispositivos móviles; e InfoSol, la banca por SMS), sin contar los usuarios de los Canales Alternativos fuera de agencia. La suma de ambos supera los 300.000 usuarios financieros, cifra altamente representativa en el mercado financiero local.

BancoSol profundizó la inclusión financiera acercando el sistema financiero al usuario. En 2018 impulsó con fuerza la expansión de sus innovadores Puntos de Atención Financiera SolAmigo Express que están instalados en comercios de barrio y que se caracterizan porque delegan la realización de las transacciones financieras al propietario del negocio y permiten la realización de transacciones en horarios ampliados.

Al cierre del año abrimos 207 SolAmigo Express en siete regiones del país, lo que testifica el éxito de esta innovación, promoviéndose la capacidad de llevar servicios financieros a sectores que no cuentan con ellos y ampliando posibilidades de transaccionalidad desde un principio.

Emprendedores culturales

En 2018 BancoSol abrió senda en el impulso a otro tipo de emprendedores que, al igual que los sectores mayoritarios de la década de los 80, requerían de una oportunidad para desarrollar su talento.

El Espacio cultural MIC BancoSol afincado en la nueva agencia de BancoSol en la zona de San Pedro en la ciudad de La Paz consolidó su propósito de generar un espacio para que las nuevas generaciones de artistas presenten sus creaciones y que los artesanos clientes de la entidad expongan su trabajo convertido en obra de arte.

El proyecto se robusteció con la apertura de dos nuevos espacios culturales MIC BancoSol en las oficinas regionales de Cochabamba y Santa Cruz dando forma al ambicioso proyecto de brindar una oportunidad a los emprendedores culturales.

Como todos los años, las adversidades pusieron a prueba nuestra capacidad de convertir el reto en una oportunidad. En este documento ponemos a consideración de ustedes los resultados de una gestión en la que una vez más, BancoSol demostró que no hay límites para alcanzar los sueños.



miradas de

EXCE

4

Capítulo

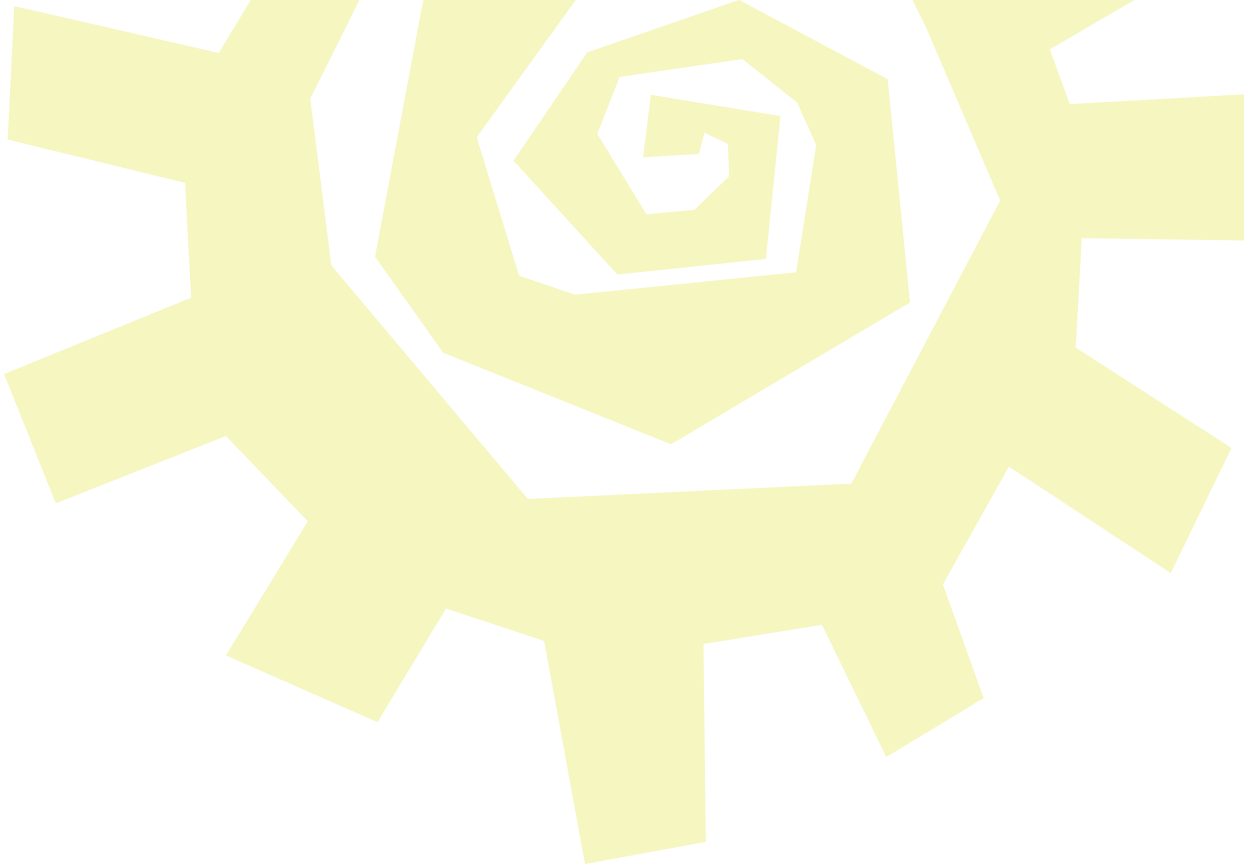


Informe del Presidente del Directorio

eficiencia



Esteban Andrés Altschul
Presidente del Directorio



Sistema Financiero

Durante la gestión 2018 la cartera de la Banca Comercial, junto con la del sistema regulado de las Microfinanzas, crecieron en US\$. 2,402 millones, reflejando una tasa de crecimiento del 11.9% comparado con el 12.8% registrado en el 2017. De este crecimiento, US\$. 574 millones corresponden al sistema regulado de las Microfinanzas con una tasa de crecimiento del 11.7% en el 2018 comparado con un 10.3% en el 2017.

Por otra parte, los niveles de mora mayor a 30 días en la Banca Comercial fueron de 1.95% y en las Microfinanzas reguladas de 1.29%. Esta calidad en la cartera se refleja también en términos de calificación, ya que el 96.0% de los créditos otorgados por la Banca Comercial y el 98.2% para el sistema de las Microfinanzas reguladas se encuentran con calificación de riesgo "A".

Los resultados del sistema financiero en la gestión 2018, en términos de rentabilidad sobre patrimonio

de la Banca Comercial, fueron del 12.3%, y la del sistema de Microfinanzas del 14.7%. Este indicador para el sistema financiero en su conjunto pasó del 14.4% en el 2017 al 12.4% en el 2018.

La tasa de crecimiento de los prestatarios en el sistema financiero fue de 2.7% en el 2018, cifra similar a la registrada el 2017. El sistema de Microfinanzas creció en 0.3% en el 2018 frente a un decrecimiento del -1.9% en el 2017.

El crédito promedio al cierre de la gestión 2018 de la Banca Comercial fue de US\$. 27,706, en el caso del sistema de Microfinanzas fue de US\$. 8,092 y del Sistema Financiero en su conjunto fue de US\$. 17,757.

Durante la gestión 2018 los depósitos del público de la Banca Comercial, junto con los del sistema regulado de las Microfinanzas, crecieron en US\$. 1,232 millones, presentando una tasa de crecimiento del

5.3%, comparado con el 10.6% registrado en el 2017. De este crecimiento, US\$. 428 millones corresponden al sistema regulado de las Microfinanzas con una tasa de crecimiento del 10.5% en el 2018 comparado con un 3.9% en el 2017.

Las provisiones constituidas en el 2018 cubren la cartera en mora en 363.4% en las instituciones de Microfinanzas y en 198.2% en la Banca Comercial, comparado con el 341.3% y 213.1% en el 2017, respectivamente.

Adicionalmente, se evidencia que los clientes de crédito atendidos por la industria de Microfinanzas fueron 675 mil, frente a los 556 mil de la Banca Comercial.

Es así que través de la lectura de los indicadores clave de las operaciones del sistema financiero, en el 2018 continuaron algunos cambios de tendencia importantes, a partir de un nuevo entorno regulatorio que inicia el 21 de agosto del 2013 con la Ley de Servicios Financieros. Se interpretan estos cambios de tendencia, especialmente en el sistema de Microfinanzas, como resultado del ajuste al interior de las instituciones, necesario para encarar nuevos objetivos trazados por el Gobierno, orientados principalmente a colocar préstamos al sector productivo y vivienda social en condiciones que se consideran más que desafiantes.

BANCOSOL S.A.

De igual manera que las entidades de Microfinanzas del país, en BancoSol continúan algunos cambios de tendencia importantes en sus indicadores claves:

Se desembolsaron US\$. 1.094.2 millones con un efecto neto en el crecimiento de la cartera de créditos de US\$. 165.5 millones o un crecimiento del 11.4% en el 2018 en relación al crecimiento del 11.6% en el 2017, donde se desembolsaron US\$. 999.1 millones. Este crecimiento totalizó una Cartera de US\$. 1,621.9 millones. Asimismo, se logró este crecimiento manteniendo una calidad de cartera excepcional, con un índice de mora mayor a 30 días del 0.63%, dicho índice fue el más bajo del sistema de Microfinanzas por 7 años consecutivos.

La cartera en mora esta coberturada por las provisiones constituidas en 624.2%.

De acuerdo a las metas establecidas en la Ley de Servicios Financieros y decretos posteriores, al cierre de la gestión 2018 BancoSol alcanzó la meta establecida del 60% en la Cartera Controlada (Sector Productivo y Vivienda de Interés Social).

El total de prestatarios del sistema de Microfinanzas creció en un 0.3% comparado con un crecimiento de 5.9% en el caso de BancoSol, sumando un total de 275,758 prestatarios, con lo cual BancoSol tiene la mayor participación de mercado en prestatarios (21.7%) y el menor crédito promedio (US\$. 5.882) dentro del Sistema Financiero. Esto refleja el compromiso de BancoSol hacia las personas menos favorecidas que se establece en la misión del banco, la cual se mantiene a la fecha inquebrantable.

La participación de mercado de BancoSol en la cartera de créditos de las Entidades de Microfinanzas asciende al 29.7% y en números absolutos se encuentra por encima de importantes Bancos Comerciales.

Por otra parte, se debe destacar el monto que depositaron nuestros clientes de cajas de ahorro y depósitos a plazo fijo, que ascendió a US\$. 1,217.7 millones con un crecimiento de US\$. 153.7 millones equivalente al 14.4% de crecimiento.

Asimismo, los clientes depositantes se incrementaron en 66,893, totalizando 979,578 al cierre de la gestión, de los cuales, 963,797 son clientes de Cajas de Ahorro y 15,781 de DPFs. Este monto muestra la confianza depositada en BancoSol y en toda la infraestructura puesta a disposición de los clientes como son Agencias Fijas, Agencias Móviles, Cajeros Automáticos, Puntos Sol Amigo, Sol Amigo Express, Infosol, AppSol y Solnet que realizaron 27.1 millones de transacciones durante la gestión 2018, incrementándose en un 8.4% o en 2.1 millones respecto a la gestión 2017.

Durante la gestión 2018 se continuó con el piloto de Corresponsales No Financieros (Sol Amigo Express) culminando el año con un total de 200 puntos. A partir de su validación, será el instrumento utilizado

para fortalecer la cobertura geográfica del Banco. A través de esta estrategia de acercarse más al cliente, el Banco continuará con su objetivo de inclusión financiera.

En relación al gasto administrativo sobre cartera bruta promedio, éste se redujo del 7.5% en el 2017, al 7.4% en el 2018, indicador que similar al promedio de las entidades de Microfinanzas del país. Este importante logro en el manejo de la eficiencia administrativa institucional en el 2018, se convierte en uno de los pilares estratégicos del futuro.

Con el objetivo de fortalecer el Capital Regulatorio, además de la reinversión de utilidades, la 1ra emisión de bonos subordinados fue colocada en la gestión 2017 por US\$. 10.2 millones, la gestión 2018 se realizó la 2da emisión por un monto de US\$. 10.2 millones y la 3ra emisión, por un monto similar, está prevista para la gestión 2019, totalizando de esta manera los US\$. 30.6 millones del programa de emisiones de bonos subordinados. El Capital Regulatorio de BancoSol al cierre de la gestión 2018 asciende a US\$. 232.1 millones, esto permite llegar a cientos de miles de Microempresarios, logrando mantener un Coeficiente de Adecuación Patrimonial del 13.6%, por encima del 10% requerido por Ley.

El número de empleados de BancoSol en el 2018 se incrementó en 4.8%, totalizando 3,087 empleados al cierre de la gestión.

Dentro del marco de la misión institucional, no debemos olvidar que para BancoSol la inclusión financiera de los sectores menos favorecidos del país, más que un objetivo, se convierte en un principio. Reflejo de ello es el impacto social logrado a través del área de Capital Social (programa de Responsabilidad Social Empresarial de BancoSol), que busca la incorporación de estos sectores a prácticas no sólo financieras, sino culturales, deportivas, sociales y de salud.

El 2018 marca el 9no año de la creación de estos programas sociales que han impactado en miles de familias bolivianas. Ejemplo de ello, y entre las más representativas, está el Programa CorreSol que en su última versión contó con la participación de más de

22 mil corredores inscritos. Por otro lado, contamos con el programa de Educación Financiera para niños y jóvenes, que impactó en más de 11 mil estudiantes con los principios y la importancia del ahorro; estos talleres se realizaron en todo del país y beneficiaron a muchos hijos e hijas de nuestros clientes. Adicionalmente, el programa ClaveSol llegó a más de 1,000 niños y jóvenes impulsando las técnicas de interpretación musical en instrumentos clásicos como el violín, viola, chelo y contrabajo. Finalmente nuestro programa CopaSol benefició a más de 1,400 niños y jóvenes que participaron activamente de las escuelas de fútbol en La Paz, El Alto, Santa Cruz, Cochabamba y Tarija.

Hacia futuro, armado de su Plan Estratégico, BancoSol seguirá liderizando la industria y los retos que se presenten de la misma manera como lo hizo en el pasado, y seguirá contribuyendo con la democratización de los servicios financieros para las mayorías.

En nombre del Directorio deseo agradecer el respaldo que nos dan nuestros clientes microempresarios, así como también valorar a nuestro equipo humano, desde la Gerencia General hasta la totalidad de nuestros funcionarios en las zonas más alejadas del país, a quienes felicitamos por los logros alcanzados. Asimismo, resalto el apoyo incondicional de nuestros accionistas para la conquista de los objetivos trazados y reconocer a los Directores por el compromiso y dedicación demostrado en el tiempo.



Esteban Altschul

Presidente del Directorio



miradas de

ser

Situación Económica y Sistema Financiero - Gestión 2018



vicio

Contexto Internacional

El desempeño de la economía mundial en 2018 estuvo marcado por la amenaza de una guerra comercial, la ralentización de la economía China y la incertidumbre en las políticas de algunas de las grandes economías, que han erosionado la confianza en los mercados. Estos y otros factores han provocado el debilitamiento del crecimiento económico global, la desaceleración del comercio, la caída de los precios de las materias primas y los ajustes observados en las condiciones financieras de la mayoría de las economías.

Menor crecimiento global

Después de la expansión registrada en 2017 y en los primeros meses de 2018, la actividad económica mundial perdió impulso en la segunda mitad de 2018. La ralentización en la producción fue generalizada en las economías avanzadas, excepto en los Estados Unidos, tal como se puede apreciar seguidamente.

Tabla 1.
Crecimiento Económico
(Cambio Porcentual)

	2017	2018
Producto mundial	3.7	3.6
Economías avanzadas	2.3	2.2
Estados Unidos	2.2	2.9
Zona del Euro	2.4	1.8
Japón	1.7	0.8
Mercados emergentes y economías en desarrollo	4.7	4.5
China	6.9	6.6
América Latina y el Caribe	1.3	1.1

Fuente: Fondo Monetario Internacional, World Economic Outlook

En los Estados Unidos el ritmo económico permaneció robusto en medio de un mercado laboral cercano al pleno empleo y con fuerte crecimiento del consumo. No obstante, la inversión en este país se habría debilitado en la segunda mitad del año.

En contraste, la economía de la euro-zona resintió la pérdida de dinamismo. En Alemania, la demora en la introducción de nuevas normas para la emisión de gases, afectó la producción de vehículos. En Italia, la incertidumbre en la política fiscal elevó los spreads soberanos y contrajo la inversión. En Francia, las protestas sociales perjudicaron las ventas al detalle y pesaron sobre el gasto en consumo. En el Reino Unido, la ausencia de un acuerdo sobre el Brexit parece haber afectado el gasto de inversión.

En los mercados asiáticos, las cosas no fueron mejores. La economía de Japón se vio perjudicada por los desastres naturales. El crecimiento de China declinó, debido tanto a los ajustes en las normas vigentes para frenar la intermediación financiera informal como también al aumento de las tensiones comerciales con los Estados Unidos.

En América Latina y el Caribe, el crecimiento en 2018 fue algo menor que en 2017. Brasil mostró una leve mejoría gracias a cierta recuperación de confianza de los mercados. La actividad económica de Argentina, en

cambio, se vio lastrada por las medidas de ajuste para reducir los desequilibrios macroeconómicos y financieros. En México, con el advenimiento del nuevo gobierno de Lopez Obrador se debilitó la confianza de los mercados, dándose lugar al aumento de los spreads soberanos.

Desaceleración del comercio mundial

El crecimiento del comercio global disminuyó bruscamente después del pico alcanzado hacia fines de 2017. El crecimiento del volumen de comercio mundial bajó de 5.2 por ciento en 2017 a 3.8 por ciento en 2018 (véase Tabla 2). La disminución en el intercambio comercial fue generalizada, tanto en las economías avanzadas como en las economías emergentes y en desarrollo.

Tabla 2.
Comercio Mundial

	2017	2018
Volumen del comercio mundial	5.2	3.8
Importaciones		
Economías avanzadas	4.2	3.3
Mercados emergentes y economías en desarrollo	7.0	5.6
Exportaciones		
Economías avanzadas	4.4	3.1
Mercados emergentes y economías en desarrollo	6.9	4.0

Fuente: Fondo Monetario Internacional, World Economic Outlook

Precios de las materias primas

Como resultado de la ralentización de la economía y el comercio global, los precios de las materias primas bajaron casi sin excepción en 2018, un comportamiento que contrasta con el registrado en 2017, cuando los precios mostraron una tendencia al alza. A nivel agregado los precios disminuyeron en 5.2 por ciento en 2018.

Tabla 3.
Variación en los Precios de las Materias Primas

	2017	2018
Total materias primas	9.8	-5.2
No combustibles	3.2	-2.7
Comestibles	-0.8	-2.6
Metales	9.0	-3.5
Petróleo	10.8	-10.2

Fuente: Elaborado en base a datos del Fondo Monetario Internacional

Los precios del petróleo mantuvieron un comportamiento inestable: inicialmente subieron hasta registrar en octubre el nivel más alto desde noviembre de 2014 (en promedio mensual, el Brent llegó a 80.47 dólares el barril y el WTI a 78.96 dólares), reflejando el colapso de la producción en Venezuela, los inesperados cortes de energía en Canadá y Libia y las expectativas de menores exportaciones iraníes por las sanciones impuestas por los Estados Unidos. Por el contrario, en los últimos dos meses del año los precios se desplomaron, a raíz de la decisión de la OPEC y también de los países no OPEC (incluida Rusia) de incrementar la producción de petróleo, y en parte también por las perspectivas más inciertas insinuadas por el desempeño de la economía mundial.

La reducción de los precios de los metales se debió principalmente al debilitamiento de la demanda de China. Pero no solo eso. En realidad, el mercado de los metales ha venido experimentando mucha volatilidad, como consecuencia de las acciones tarifarias, las sanciones de Estados Unidos al gigante Rusel de aluminio y en general la incertidumbre en el ámbito del comercio global.

Entretanto, la inflación de los precios al consumidor ha permanecido mayormente contenida en las economías avanzadas, al tiempo que en las economías emergentes las presiones inflacionarias se mitigaron con la caída del precio del petróleo. Algunos países pudieron amortiguar dichas presiones por el “passthrough” de la devaluación en los precios domésticos.

Condiciones financieras

El valor de las acciones bajó paralelamente a la caída del optimismo sobre las perspectivas de las ganancias. La Reserva Federal de Estados Unidos elevó el rango objetivo para los fondos federales en dos oportunidades: a 1.75 – 2.0 por ciento en junio y a 2.25 – 2.50 por ciento en diciembre de 2018. A su turno, el Banco Central Europeo terminó sus compras netas de activos tal como había anunciado a comienzos de año.

En las economías emergentes las condiciones financieras se fueron ajustando con notable diferenciación por el influjo de las realidades particulares de cada país.

Por otro lado, la preocupación de los efectos inflacionarios, dado el incremento en los precios del petróleo hasta octubre y en algunos casos por el “passthrough” de la devaluación de las monedas, ha llevado a que los bancos centrales de varias economías emergentes decidan elevar la tasa de interés. En contraste, los bancos centrales de China e India mantuvieron las tasas de interés en espera y disminuyeron los requerimientos de reservas para los bancos. Los spreads del crédito soberano en moneda extranjera subieron para la mayoría de los países.

Adicionalmente, la actitud más cautelosa de los inversores, proclive a disminuir la exposición al riesgo, condujo a que las economías emergentes experimentasen salidas netas capital en el tercer trimestre de 2018.

Preocupación aparte merece la situación de Argentina, habida cuenta sus repercusiones en el comercio bilateral con Bolivia. En el país vecino, las condiciones financieras ajustadas y la incertidumbre persistente sobre el éxito del plan de estabilización han contribuido a la volatilidad del mercado financiero. A pesar del aumento de 2.000 puntos básicos en la tasa de corto plazo y de los significativos incrementos en los requerimientos de

reservas, el peso argentino se depreció por encima del 40 por ciento en términos efectivos reales entre enero y septiembre de 2018, mientras que la valoración de las acciones tendió a la baja y los spreads soberanos aumentaron por encima de los 700 puntos básicos.

Desempeño de la economía boliviana

El desempeño de la economía boliviana durante el 2018, siguiendo la tendencia observada en los años inmediatamente anteriores, se caracterizó por un crecimiento económico apuntalado principalmente por la política fiscal dirigida a sostener la demanda agregada, pero cuyo costo se traduce en alto déficit fiscal y en déficit en cuenta corriente. El financiamiento de estos desequilibrios ha conducido a la pérdida de reservas internacionales y al aumento de la deuda pública. La inflación estuvo contenida en parte por la devaluación de los países vecinos y política de cambio fijo. Estos resultados se muestran en la tabla siguiente:

Tabla 4.
Principales Indicadores de Desempeño

	2016	2017	2018
Cambio porcentual anual			
Crecimiento real PIB	4.3	4.2	4.2
Inflación (precios al consumidor)	4.0	2.7	1.5
En porcentaje del PIB			
Déficit fiscal	-7.2	-7.8	-7.4 ^a
Cuenta corriente	-5.7	-5.3	-4.8 ^a
Reservas internacionales netas del BCB	29.5	27.2	22.0
Deuda pública	46.6	51.1 ^a	53.5 ^a
Fuente: Elaborado en base a datos del Instituto Nacional de Estadísticas, Ministerio de Economía y Finanzas Públicas y Banco Central de Bolivia a Estimaciones del Fondo Monetario Internacional			

Crecimiento económico

El PIB de la economía boliviana registró un crecimiento real de 4.22 por ciento en 2018, prácticamente igual al incremento de 2017. Los principales sectores que han impulsado este crecimiento son agricultura, industria y administración pública (véase la Tabla 5); los tres sectores explican el 57 por ciento de la tasa de crecimiento.

Tabla 5.
Crecimiento Real del PIB
(Cambios Porcentuales)

	2016	2017	2018
PIB	4.3	4.2	4.2
Sectores seleccionados			
Agricultura	3.1	7.6	6.9
Industria manufacturera	6.2	3.3	5.5
Servicios de la administración pública	4.3	4.8	6.8
Construcción	7.8	5.0	3.5
Petróleo y gas natural	-4.4	-2.4	-7.8
Minería	4.7	1.6	1.9
Fuente: Elaborado con datos del Instituto Nacional de Estadísticas			

El sector agrícola, particularmente en el oriente boliviano, tuvo un fuerte crecimiento a pesar de los factores climáticos que afectaron la campaña de invierno y de la pérdida de competitividad de la producción agropecuaria ocasionada por la política de tipo de cambio fijo y las devaluaciones en los países. La consolidación de las campañas de invierno y verano muestra que la superficie cultivada y la producción crecieron en 3.5 y 8.1 por ciento en 2018 con relación a 2017, respectivamente. Este crecimiento estuvo impulsado principalmente por el grupo de oleaginosas.

La construcción -boyante en los años anteriores- ha continuado la desaceleración insinuada en 2017. Esta tendencia podría haber impactado en el mercado laboral, habida cuenta su importancia en la generación de puestos de trabajo.

El sector hidrocarburífero declinó en 7.8 por ciento. Esta caída, por cuarto año consecutivo, refleja la disminución de la producción de gas natural provocada por el agotamiento de los principales reservorios, en un contexto de insuficientes inversiones en exploración y de hallazgos comercialmente no rentables.

La minería, a pesar de la depresión de los precios internacionales del zinc y la plata, tuvo un crecimiento en 2018 mayor al registrado en 2017, apuntalado principalmente por la mayor producción de zinc y oro.

Situación fiscal

Con información oficial a septiembre de 2018, se observa un aumento en el déficit fiscal con relación al periodo enero – septiembre de 2107 (véase la Tabla 6). En efecto, en los primeros nueve meses de 2018, el

déficit fiscal fue de 4.6 por ciento, dos décimas más que en el mismo período el año anterior. La política fiscal expansiva se habría acentuado a lo largo del último año, lo que hace presumir que el déficit fiscal en 2018 pudo haber cerrado con una cifra igual o mayor a la registrada el año precedente. De hecho, el FMI ha estimado dicho déficit en 7.4 por ciento.

Tabla 6.
Sector Público no Financiero
(En Porcentaje del PIB)

	2016	2017	2017 Sep.	2018 Sep.
Ingresos	43.0	40.2	40.6	38.7
Tributarios	19.8	18.0	18.8	18.4
Por hidrocarburos	13.8	12.9	12.8	12.8
Otros	9.4	9.3	9.0	7.5
Gastos	50.2	48.1	45.1	43.3
Corrientes	33.1	32.3	30.4	30.6
De capital	17.0	15.7	14.7	12.7
Resultado corriente	9.7	7.5	10.0	7.9
Resultado global	-7.2	-7.8	-4.4	-4.6
Financiamiento externo	1.9	5.6	5.7	1.4
Financiamiento interno	5.3	2.2	-1.3	3.2

Fuente: Elaborado en base a información del Ministerio de Economía y Finanzas Públicas

En las operaciones fiscales hay dos elementos a destacar: la caída en los gastos de capital en dos puntos porcentuales del PIB, por un lado, y la presión sobre el financiamiento interno, por el otro.

Con relación a los gastos de capitales es probable que el resultado refleje una demora en la ejecución de la inversión pública, pero que pudo haberse revertido en el último trimestre. En cuanto a la presión sobre el financiamiento interno, hay que recordar que en 2017 el déficit se financió principalmente con crédito externo, mediante la emisión de bonos soberanos por 1,000 millones de dólares.

En cambio, en 2018, el financiamiento ha provenido ante todo del crédito interno neto y cuyo efecto inevitable es la pérdida de reservas internacionales, vía el aumento de la oferta monetaria.

Sistema monetario y financiero

La política monetaria ha sido expansiva en 2018, lo mismo que en los dos años anteriores. El crédito neto al sector público aumentó en más de 13,000 millones de bolivianos. Los títulos de regulación monetaria fueron redimidos en más de 1,100 millones de bolivianos (véase la Tabla 7).

La consecuencia de la expansión monetaria ha sido la pérdida de reservas internacionales en 1,300 millones de dólares en 2018. Si se excluyen el oro y otros activos, el saldo en divisas bajó 6,909 millones de dólares a diciembre de 2018; casi la mitad del saldo registrado a diciembre de 2014 (13,227 millones de dólares).

Tabla 7
Balance Monetario de Banco Central
(Millones de Bolivianos)

Saldos al 31 de diciembre	2016	2017	2018 Sep.
Dinero en poder del público	37,020	40,371	42,038
Reservas internacionales netas	69,155	70,388	61,372
(En millones de US\$)	10,081	10,261	8,946
Crédito neto al sector público	-5,321	3,023	16,085
Crédito neto al sistema financiero	-20,839	-26,688	-30,118
Operaciones de mercado abierto	-6,929	-3,269	-2,147
Otras cuentas activo y pasivo	953	-3,083	-3,153

Fuente: Elaborado con datos del Banco Central de Bolivia

La expansión de la intermediación financiera en 2018 ha continuado la tendencia observada anteriormente. Como consecuencia, tanto los depósitos como la cartera de créditos han registrado crecimiento. El patrimonio de las entidades financieras también escaló, reflejando la reinversión de utilidades en aumentos de capital (véase la Tabla 8).

La mora de cartera fue baja (1.8 por ciento), aunque se percibe un ascenso paulatino en el índice de mora con respecto a los últimos dos años. Sin embargo, las provisiones también han subido. La principal dificultad consiste en la disminución en los indicadores de liquidez, una situación que puede limitar el futuro crecimiento de la cartera de créditos.

Tabla 8.
Indicadores del Sistema de Intermediación Financiera

Saldos al 31 de diciembre	2016	2017	2018
En millones de bolivianos			
Depósitos	153,408	170,124	179,416
Cartera de créditos	135,003	152,061	170,615
Patrimonio	17,838	18,026	19,283
En porcentajes			
Índice de mora	1.6	1.7	1.8
Previsiones/mora	56	59	62
Disponibilidades + Inversiones temporarias /Depósitos	37	36	32
Fuente: Elaborado con datos de la Autoridad del Sistema Financiero			

Sector externo

Balanza de Pagos

La balanza de pagos registró un déficit en cuenta corriente (con datos a septiembre), continuando la tendencia de los años anteriores, aunque probablemente termine siendo menor al registrado en 2017 debido al escalamiento del precio del petróleo (WTI es el referente para el cálculo del precio del gas exportado) durante los primeros 10 meses de 2018. La caída del precio del petróleo en los dos últimos meses del pasado año recién tendrá impacto en 2019.

El déficit en cuenta corriente en 2018 fue financiado principalmente con la pérdida de reservas internacionales (activos de cartera, Tabla 9) a diferencia de 2017, cuando la principal fuente de financiación fue el crédito externo, a través de la emisión de bonos soberanos por un monto de 1,000 millones de dólares (inversión de cartera).

Tabla 9.
Balanza de Pagos
(Millones de Dólares)

	2016	2017	2018 Sep.
Cuenta corriente	-1,944	-1,998	-1,071
Exportaciones	8,275	9,685	7,956
Importaciones	-10,789	-11,892	-9,151
Ingresos primario y secundario	570	208	124
Cuenta capital	5	5	4
Cuenta financiera	-2,257	-2,674	-1,729
Inversión directa	-246	-632	-172
Inversión de cartera	932	-1,134	-133
Otra inversión	104	-896	-109
Activos de cartera	-3,046	-12	-1,316
Errores y omisiones	-318	-681	-662

Fuente: Elaborado con datos del Banco Central de Bolivia

La inversión directa cayó mucho en el periodo enero - septiembre, a menos de la mitad del flujo registrado en similar periodo de 2017 (394 millones de dólares). La inversión extranjera directa en los sectores tradicionales se ha desacelerado abruptamente, reflejando presumiblemente la incertidumbre en torno al futuro de los mercados (Brasil y Argentina) de exportación del gas boliviano brasileño, así como también las dificultades persistentes para la atracción de nuevas inversiones en minería.

Exportaciones

El valor de los bienes exportados subió en 9.5 por ciento en 2018 con respecto al año anterior. Este crecimiento estuvo impulsado por el aumento en las ventas externas de productos no tradicionales (20.9 por ciento) y gas natural (15.1 por ciento).

Entre los productos no tradicionales destaca la recuperación de la exportación de soya y derivados, después de la caída experimentada en 2017. Sin embargo, a pesar del crecimiento registrado en 2018, la soya perdió importancia relativa entre los productos no tradicionales en cinco puntos porcentuales con relación a 2017.

Este registro insinúa una tendencia –aunque todavía débil- de diversificación de las exportaciones bolivianas.

El aumento en el valor de la exportación de gas natural es resultado ante todo del aumento en los precios, ya que los volúmenes prosiguen por debajo de los niveles registrados en 2017.

Entre los principales metales de exportación, las ventas externas de zinc, a pesar de la caída en los precios, han continuado creciendo en 2018. Mientras que la exportación de plata, en correlación con el derrumbe de los precios, ha mantenido la tendencia descendente observada en 2017, la exportación de oro se incrementó en el 2018, estimulada en parte por el aumento del precio internacional.

Tabla 10.
Exportación de Bienes
(Millones de Dólares)

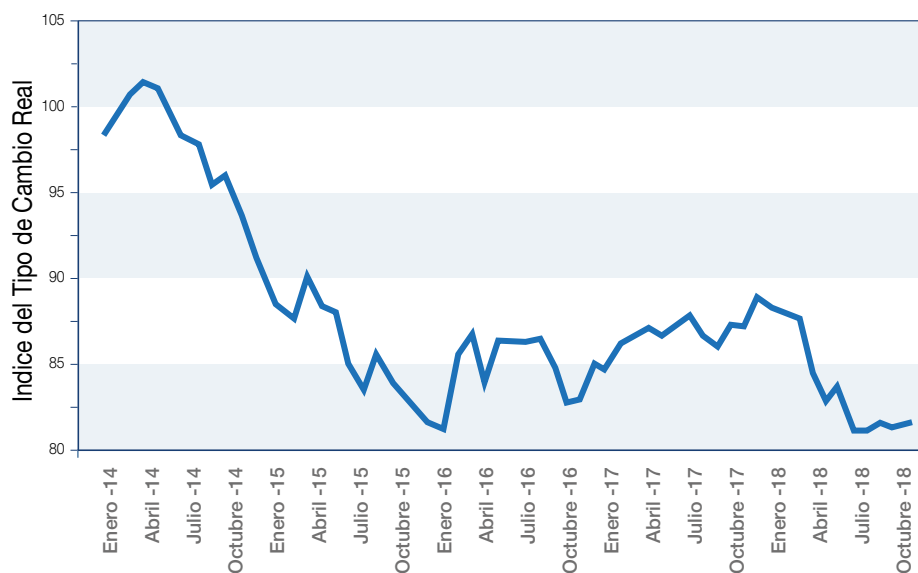
	2016	2017	2018
Minerales	3,073	3,890	3,999
Zinc	988	1,434	1,516
Plata	734	661	601
Oro	771	1,068	1,171
Hidrocarburos	2,176	2,690	3,095
Gas natural	2,049	2,581	2,970
No tradicionales	1,735	1,468	1,775
Soya	891	698	804
Otros bienes	274	290	191
Total CIF	7,259	8,338	9,060
Total FOB	7,030	8,105	8,875

Fuente: Elaborado con datos del Banco Central de Bolivia

Tipo de cambio real

El tipo de cambio real, después de una leve recuperación en 2016 y 2017, ha continuado con una tendencia descendente en 2018, restando competitividad a las exportaciones no tradicionales, tanto como a los bienes sustitutos de importaciones. De acuerdo al índice del tipo de cambio real multilateral calculado por el Banco Central de Bolivia, entre diciembre 2017 y diciembre 2018, se habría producido una pérdida de competitividad de 6.4%, bajo el impacto de la devaluación de los países vecinos. Esto es lo que se puede observar en el gráfico siguiente:

Gráfico 1.
Índice del Tipo de Cambio Multilateral
 (Diciembre de 2013 = 100)



Fuente: Elaborado en base a información del Banco Central de Bolivia

Perspectivas para 2019

Los indicios apuntan a que la ralentización de la economía mundial continuará en 2019, según la última actualización a abril del World Economic Outlook. La producción mundial crecería en 3.3 por ciento, menor en 0.3 puntos porcentuales al registro del año pasado, al mismo tiempo que el volumen del comercio mundial bajaría de 3.8 por ciento en 2018 a 3.4 por ciento para 2019.

En este escenario de debilitamiento global, se prevé una cierta recuperación de la economía latinoamericana y del Caribe, apuntalada, en parte, por un mayor crecimiento de la economía brasileña.

Las previsiones de las autoridades nacionales sobre la economía boliviana para este año indican un crecimiento económico de 4.5 por ciento, inflación de 4 por ciento y déficit fiscal de 7.8 por ciento. Esto significa que la política fiscal continuará siendo expansiva con el fin de sostener la demanda agregada. Como corolario de esta política, se ha anticipado la intención de recurrir a una nueva emisión de bonos para financiar el abultado déficit fiscal, presumiblemente durante el segundo semestre.

Un elemento de gran incertidumbre es sin duda la situación futura de las ventas de gas natural al mercado brasileño, dado el cumplimiento en este 2019 del contrato de exportación con Brasil y las señales aún inciertas de las condiciones contractuales para la continuidad de este proyecto.

A todo ello hay que agregar la incertidumbre política propia del proceso electoral que ha irrumpido en el escenario nacional, y que probablemente redunde en un comportamiento más cauteloso de los agentes económicos, y sobre todo de la ya muy alicaída inversión extranjera directa.

Tanto más por el hecho de que, a diferencia de una anterior coyuntura electoral, estos próximos comicios generales se presentan con un panorama más abierto en cuanto a sus posibles resultados, y no solo por la

disputa potencialmente más competitiva entre las candidaturas participantes, sino también en términos de las opciones de continuidad versus cambio en la política gubernamental.

No hay duda de que todo ello habrá de marcar y condicionar el desempeño de la economía boliviana.

Dado este contexto es muy poco probable esperar que en el curso del año se adopten medidas de mayor impacto económico, precisamente por el momento electoral del país. Si de ajustes y correctivos se trata, es mucho más probable su aplazamiento para el año próximo, una vez que se hubiera definido la titularidad del poder político y del gobierno nacional.





miradas de

Inte

6

Capítulo

Informe Anual de Gerencia

gritud



Kurt Koenigsfest S.
Gerente General

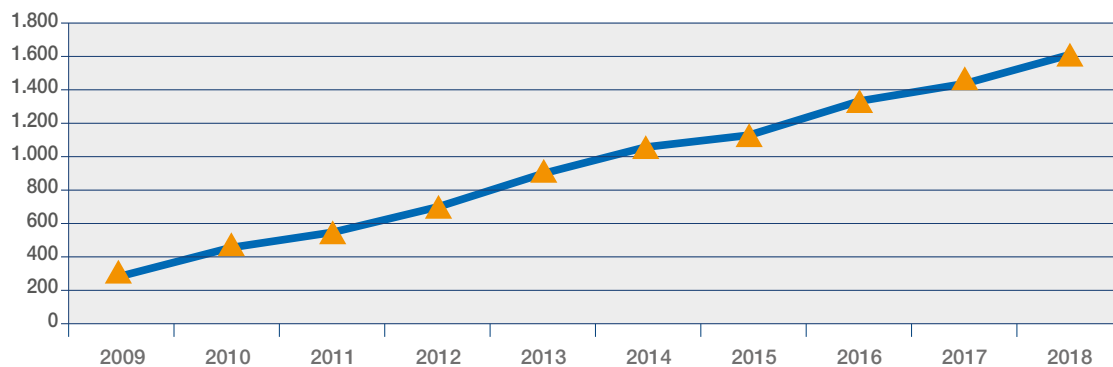


Desempeño de los Indicadores

Cartera de créditos

La cartera del Banco creció en 11.36% respecto al cierre de Diciembre 2017. En términos absolutos, el portafolio pasó de US\$1,456.43 millones a US\$1,621.96 millones, es decir, creció US\$165.52 millones.

Evolución de la Cartera de Créditos 2009 - 2018
(Expresado en miles de USD)



Al cierre de la gestión 2018, el índice de cartera en mora se mantuvo bajo, el mismo se situó en 0.63%, comparado con el 1.29% que fue el indicador de las instituciones que componen la Asociación de Entidades Financieras Especializadas en Microfinanzas de Bolivia - ASOFIN.

Cartera en Mora / Cartera Bruta	2017	2018
Banco Sol	0,75%	0,63%
Sistema ASOFIN	1,48%	1,29%
Sistema Bancario Comercial (*)	1,85%	1,95%
Crecimiento Cartera Bruta		
Banco Sol	11,62%	11,36%
Sistema ASOFIN	10,34%	11,73%
Sistema Bancario Comercial (*)	13,20%	12,70%

(*) No incluye Banco FASSIL S.A.

Las continuas mejoras a la tecnología crediticia, la administración eficiente del portafolio de productos crediticios, la mejora de los sistemas de control y la capacitación intensiva de los recursos humanos, son el conjunto de razones que nos han permitido alcanzar estos resultados.

Sostenibilidad y mejora continua de la tecnología crediticia BancoSol

Durante la gestión 2018, y como todos los años, se ha mantenido la política de revisar, actualizar y mejorar la normativa de créditos. En esta gestión los cambios han estado orientados a la simplificación de los requisitos y condiciones para la otorgación de créditos, así como a la búsqueda de agilidad en el proceso de evaluación y aprobación de las operaciones crediticias, aspectos que nos permitan dar una respuesta oportuna a las necesidades de financiamiento de nuestros clientes, tanto antiguos como nuevos.

Así mismo, hemos incrementado el apoyo a los sectores Productivo y Agropecuario, capacitando constantemente a nuestro personal y mejorando nuestra tecnología destinada a estos sectores que son muy importantes dentro de la Economía Nacional.

Todas las mejoras realizadas, han sido acompañadas por el trabajo y compromiso de nuestros funcionarios, cuyo resultado nos permitió alcanzar los objetivos estratégicos definidos por nuestra Institución, manteniendo la calidad de nuestra cartera.

Es importante destacar que, en esta gestión, BancoSol cumplió exitosamente la meta de cartera destinada a créditos del Sector Productivo y Vivienda de Interés Social.

En línea con nuestra Misión y Visión institucional, nuestro crecimiento se ha enfocado en clientes microempresarios, atendiendo y trabajando muy de cerca con los segmentos de menores ingresos de nuestro país.

En cuanto al número de clientes, al cierre de la gestión 2018, mantuvimos una importante participación de mercado con el 40.79% del total de las instituciones pertenecientes a ASOFIN.

Administración de la Cartera Crediticia

Los resultados muestran que se alcanzaron los siguientes objetivos:

- La administración de la cartera se especializó por monto, fortaleciendo la administración del riesgo asociado al crédito.
- Se ha logrado mejorar los procesos de solicitud, evaluación, aprobación y desembolso de créditos, satisfaciendo oportunamente las necesidades de nuestros clientes, privilegiando principalmente al Sector Productivo de Microempresarios.
- Los mecanismos de control implementados han logrado que nuestros Asesores de Negocios mejoren la evaluación del crédito y se desarrolle un análisis más profundo para otorgar las operaciones, manteniendo la calidad de nuestra cartera.

A partir del fortalecimiento y la continua capacitación de la fuerza de ventas conformada por Asesores de Negocios, Encargados de Negocios, Gerentes de Agencia, Sub Gerentes Regionales de Negocios y Sub Gerentes Regionales de Banca Comercial y Productiva, nos han permitido responder a los cambios propuestos.

Desempeño del portafolio por producto

Durante la gestión 2018, el producto con mayor participación dentro de nuestro portafolio fue Sol Productivo, con una participación del 53.23% y un crecimiento de US\$209.51 millones, por su parte el producto Sol Individual destinado a financiar capital de operaciones e inversión, tuvo una participación del 20.86%.

En cuanto a Clientes, los productos con mayor crecimiento absoluto fueron: Sol Productivo con 25,777 y Sol Vivienda con 15,893 clientes.

En número de operaciones, los productos con mayor crecimiento absoluto fueron: Sol Productivo con 27,793 y Sol Vivienda con 15.715.

El crédito promedio por cliente al cierre de la gestión 2018, alcanza a US\$5,882.

El siguiente cuadro expone que el 42.10% de las operaciones de BancoSol se concentran en montos desembolsados hasta US\$5 mil, este mismo estrato representa el 13.77% de la cartera a diciembre 2018; el siguiente estrato (mayores a US\$5 mil y hasta US\$10 mil) concentra el 33.96% del número de operaciones y el 28.30% de la cartera al corte señalado. El estrato de monto desembolsado mayor a US\$10 mil registra una participación en la cartera del 57.93%, no obstante, concentra tan solo el 29.78% de operaciones.

2018 RANGOS EN USD	MONTO (EN USD MILES)	PARTICIPACIÓN %	N° CRÉDITOS	PARTICIPACIÓN %
- 5,000.00	223.342.700,81	13,77%	118.527	42,10%
5.000,00 10.000,00	459.033.174,71	28,30%	95.601	33,96%
10.000,00 en Adelante	939.579.491,24	57,93%	83.846	29,78%
TOTALES	1.621.955.366,76	100,00%	281.526	100,00%

Participación de Mercado

- Entre las gestiones 2017 y 2018, la participación de mercado en cartera, se ha mantenido en 29.7% ratificándonos como una de las entidades con mayor participación de mercado a nivel ASOFIN.
- Durante este mismo periodo, la participación de mercado en clientes de crédito, incrementó del 38.64% al 40.8%, ratificando a BancoSol como la primera entidad de microcrédito en Bolivia a nivel ASOFIN.

Participación de mercado al 31 de diciembre 2018

ENTIDAD	PARTICIPACIÓN DE MERCADO CARTERA	PARTICIPACIÓN DE MERCADO CLIENTES
BancoSol	29,7%	40,8%
Otras ASOFIN	70,3%	59,2%
TOTAL ASOFIN	100,0%	100,0%

Indicadores a destacar

- Uno de los más bajos índices de mora dentro del Sistema Financiero Nacional: 0.63%
- Un adecuado y prudente crecimiento de la cartera de créditos dentro del Sistema Financiero Nacional: 11.36%.

Depósitos del público

El saldo de las cuentas de ahorro en 2018 fue de USD450 millones que representa un crecimiento del 18% respecto a la gestión anterior, mientras que el número de cuentas sobrepasó las 865.000 (3% más con relación a 2017). Este crecimiento muestra la confianza que generó la institución para los nuevos ahorristas.

Los Depósitos a Plazo fueron de USD752 millones (12% más que el año anterior) y el número de depósitos llegó a 17.985.

Evolución de depósitos del público 2013 - 2018

(Expresado en miles de USD)

CUENTAS DE AHORRO	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Saldo en cuentas de ahorro (en Miles de US\$)	236.922	286.092	315.801	336.840	380.588	450.611
Variación %	17,20%	20,75%	10,38%	6,66%	12,99%	18,40%
Número de cuentas	640.825	698.022	738.440	781.347	843.601	867.220
Variación %	14,73%	8,93%	5,79%	5,81%	7,97%	2,80%
Saldo promedio en \$us	370	410	428	431	451	520
DEPOSITOS A PLAZO FIJO	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Monto en DPF (en Miles de US\$)	514.226	554.524	625.615	678.557	673.251	752.326
Variación %	18,93%	7,84%	12,82%	8,46%	-0,78%	11,75%
Número de Depósitos	12.829	10.498	10.766	11.072	12.142	17.985
Variación %	67,37%	-18,17%	2,55%	2,84%	9,66%	48,12%
Monto promedio en \$us	40.083	52.822	58.110	61.286	55.448	41.831
Total Depositos del público	751.148	840.616	941.416	1.015.397	1.053.839	1.202.937

Fondeo

La evolución del fondeo muestra un total de USD1.585 millones, desglosados de la siguiente manera:

- USD450 millones corresponden a Cajas de Ahorro (28,4%)
- USD752.3 millones (47,5%) a DPFs
- USD37.9 millones (2,4%) a Obligaciones Subordinadas
- USD72.8 millones (4,6%) a Bonos
- USD271 millones (17,1%) a otros financiamientos.

En 2018 no se reportó financiamiento externo, a diferencia de anteriores gestiones.

Estas cifras muestran la diversidad y versatilidad del Fondeo de BancoSol lo que le permitió alcanzar un crecimiento de cartera.

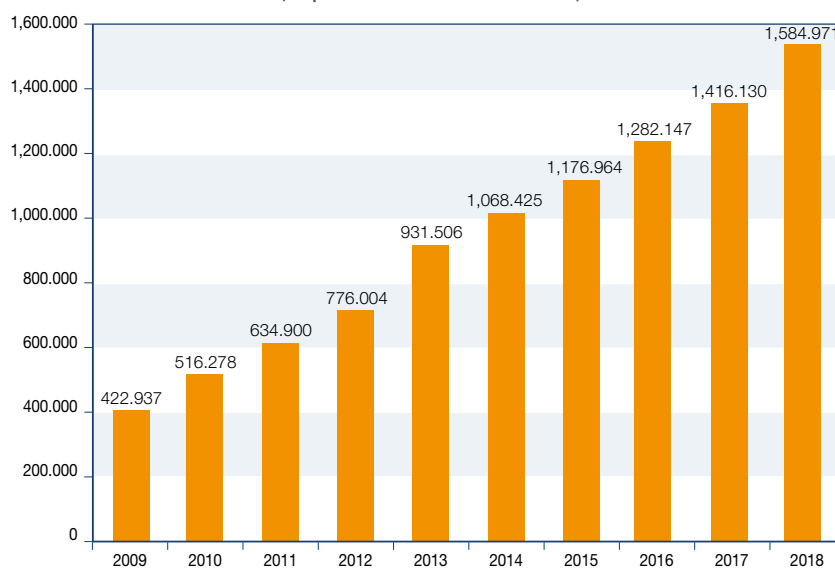
Evolución del fondeo 2013 - 2018

(Expresado en miles de USD)

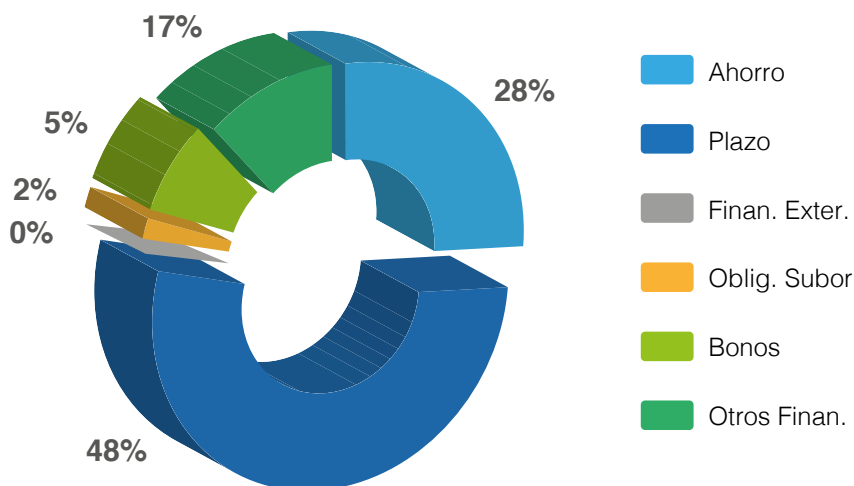
AÑO	AHORRO	%	PLAZO	%	FINAN. EXTERNO	%	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	%	BONOS	%	OTROS FINAN.	%	TOTAL
2013	236.922	25,4%	514.226	55,2%	3.303	0,4%	31.717	3,4%	72.886	7,8%	72.451	7,8%	931.506
2014	286.092	26,8%	554.524	51,9%	2.478	0,2%	30.717	2,9%	97.668	9,1%	96.946	9,1%	1.068.425
2015	315.801	26,8%	625.615	53,2%	1.652	0,1%	28.717	2,4%	97.668	8,3%	107.512	9,1%	1.176.964
2016	336.840	26,3%	678.557	52,9%	826	0,1%	19.461	1,5%	97.668	7,6%	148.796	11,6%	1.282.147
2017	380.588	26,9%	673.251	47,5%	0	0,0%	27.697	2,0%	97.668	6,9%	236.926	16,7%	1.416.130
2018	450.611	28,4%	752.326	47,5%	0	0,0%	37.901	2,4%	72.886	4,6%	271.247	17,1%	1.584.971

Evolución del fondeo 2009 - 2018

(Expresado en miles de USD)



Composición del fondeo 2018
(Expresado en %)



Contratación de deuda a través del Mercado de Valores

Con el objetivo de fortalecer su patrimonio y respaldar el crecimiento proyectado de su cartera de créditos, BancoSol fue la primera entidad especializada en microfinanzas en colocar bonos subordinados en el mercado de valores nacional, consolidando el uso de la moneda local a largo plazo.

En este sentido, en 2009 se estructuró el programa de emisiones de “Bonos Subordinados BancoSol” por USD26 millones o su equivalente en moneda nacional. Bajo este programa se realizaron dos emisiones por un plazo de siete años cada una: la primera fue colocada en noviembre de 2009 por Bs50 millones y la segunda en abril de 2010 por Bs27 millones.

A partir del éxito obtenido, en 2011 se estructuró un nuevo programa de emisiones de “Bonos BancoSol” consistente en bonos bancarios a largo plazo para inyectar recursos financieros a la cartera. El mismo fue autorizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) por un total de Bs500 millones.

En octubre de 2011 se colocó la primera emisión contenida dentro del programa de “Bonos BancoSol” por Bs170 millones a un plazo de diez años. En 2012, se realizó una nueva emisión dentro del mismo programa por Bs170 millones a un plazo de seis años.

En febrero y octubre de 2013 BancoSol realizó dos emisiones de bonos subordinados por Bs60 millones cada una. En marzo del mismo año el Programa de “Bonos BancoSol” emitió Bs160 millones.

En 2014, BancoSol estructuró el programa “Bonos BancoSol II”, por un importe total de Bs500 millones con el objetivo de financiar el crecimiento de la cartera de créditos de la entidad. En junio de ese año, se colocó la primera emisión por un importe de Bs170 millones a un plazo de 9 años.

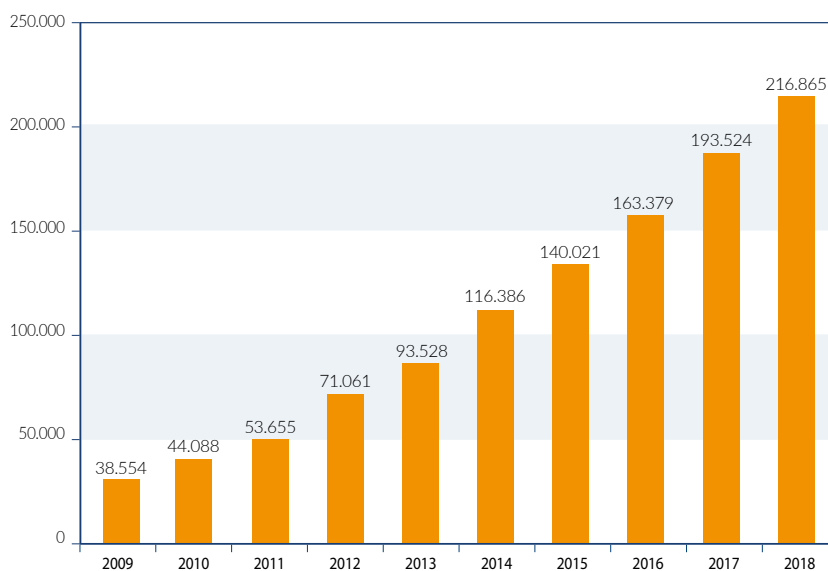
En 2017 se estructuró el “Programa de Emisiones de Bonos Subordinados BancoSol 2” para inyectar recursos financieros que permitan el crecimiento de la cartera crediticia. Esta emisión fue por un total de Bs210 millones. En diciembre se colocó la primera emisión por un importe de Bs70 millones con un plazo de 2.340 días y en octubre de 2018 se colocó la segunda emisión por un importe de Bs70 millones con un plazo de 2.340 días.

Al cierre de 2018, BancoSol registró siete emisiones de bonos vigentes. Cuatro emisiones de Bonos Subordinados con un saldo de Bs260 millones y tres emisiones de Bonos Bancarios con un saldo de Bs500 millones. Estas emisiones permitieron dar sostenibilidad al crecimiento de cartera del Banco y coadyuvaron al logro de un importante fortalecimiento patrimonial, demostrando la confianza de los inversionistas en la solvencia y solidez de BancoSol.

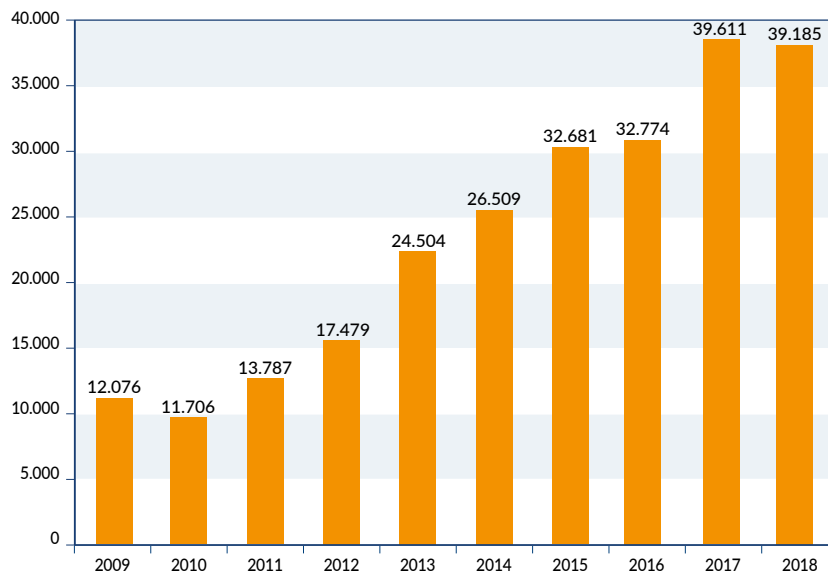
Solvencia

El patrimonio de BancoSol registró un incremento de USD23.3 millones en 2018 y las utilidades fueron de USD39 millones, comportamiento que refleja una entidad cada vez más sólida, factor que se refleja en la confianza de los ahorristas y todos sus clientes.

Evolución del patrimonio 2009 – 2018
(Expresado en miles de USD)



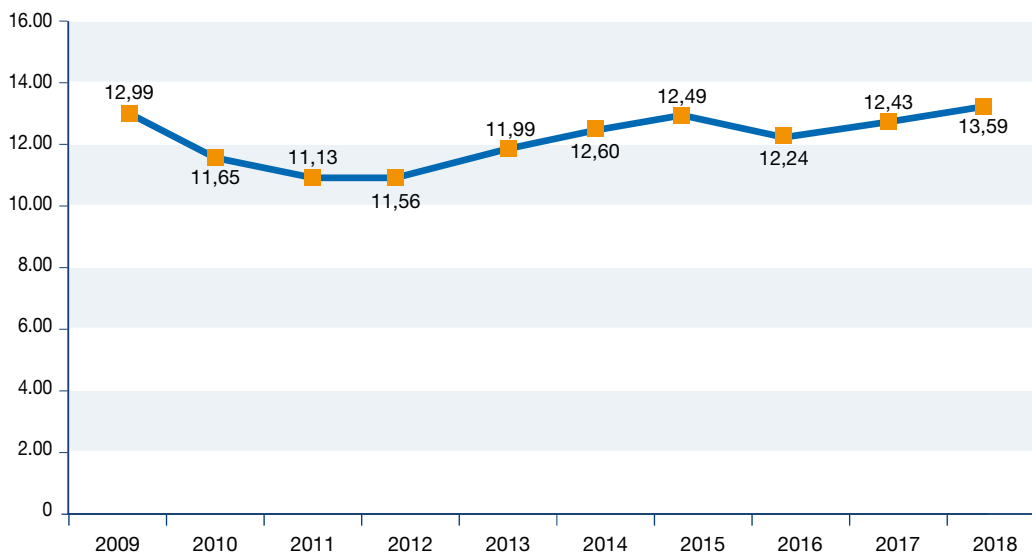
Evolución de las utilidades 2009 – 2018
(Expresado en miles de USD)



Coefficiente de Adecuación Patrimonial (CAP)

La normativa vigente obliga a mantener un Patrimonio Neto equivalente a por lo menos el 10% del total de sus activos y contingentes ponderados por riesgo. En 2018 el Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) de BancoSol superó ese nivel con un 13,59%, contribuyendo a la solidez y la construcción permanente de la confiabilidad de la entidad.

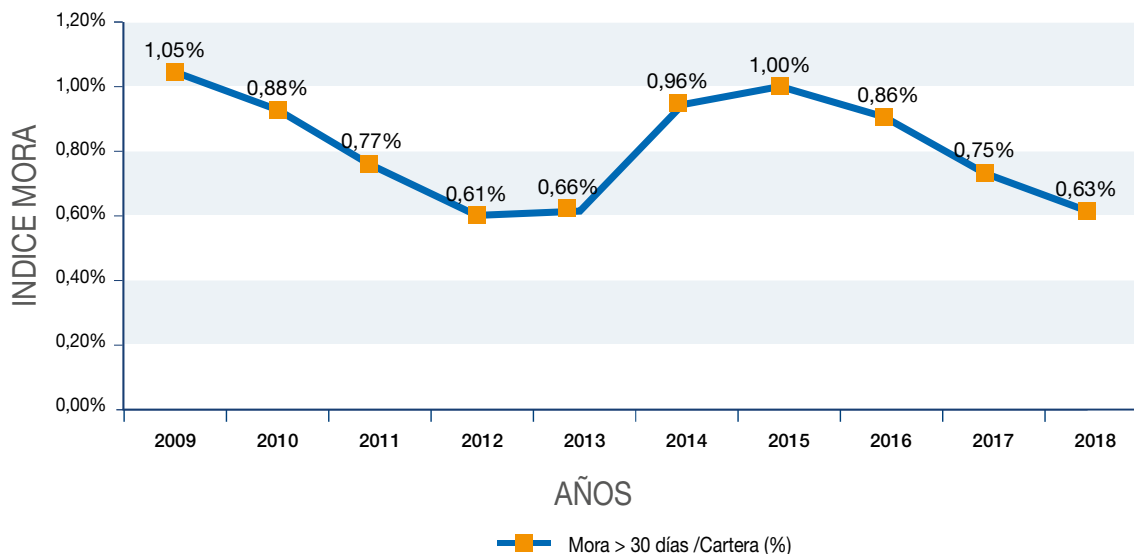
Evolución del CAP 2009 – 2018
(Expresado en %)



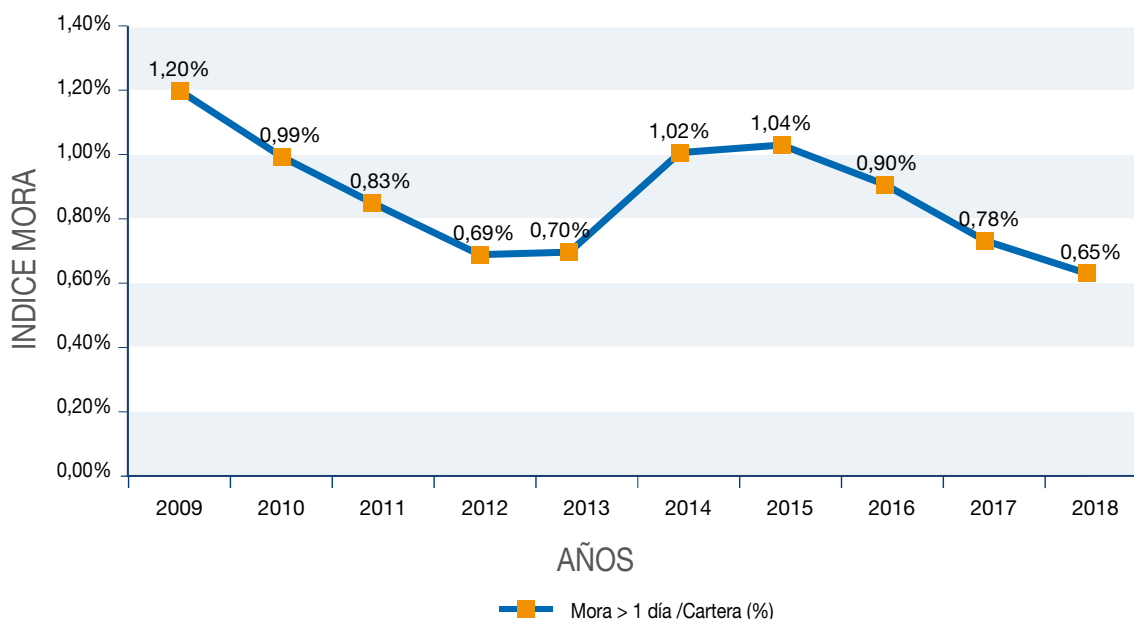
Comportamiento de la Mora

A través del tiempo BancoSol registró un bajo nivel de morosidad, resultado destacable por ser menor al promedio del sistema bancario nacional. A diciembre de 2018, la cartera en mora llegó al 0,63% (a 30 días/cartera), mientras que la mora mayor a 1 día fue de 0,65%.

Evolución Mora 2009 – 2018
(Mayor a 30 días)



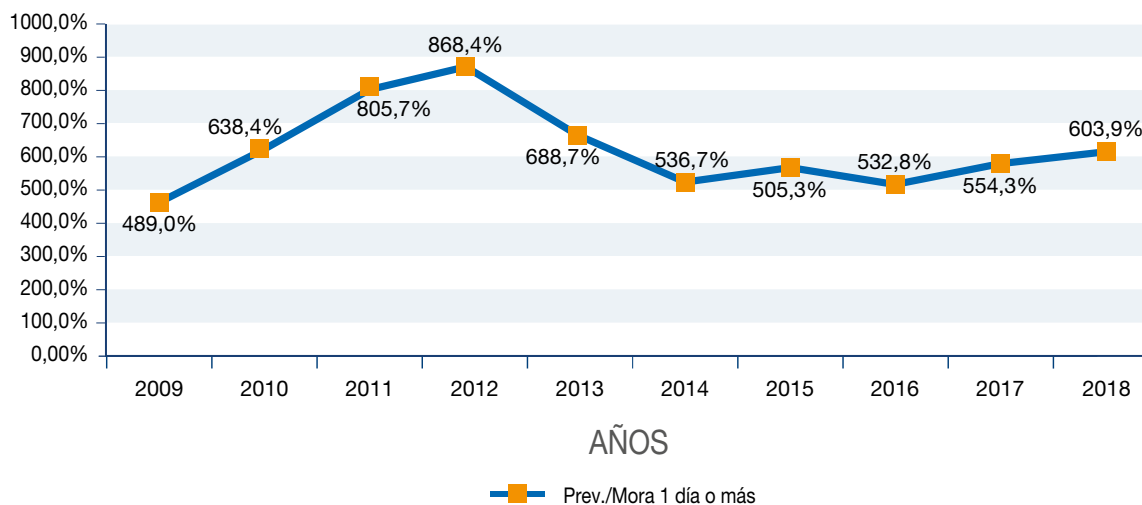
Evolución Mora 2009 – 2018
(Mayor a un día)



Evolución de la cobertura en Mora

La cobertura de la mora fue de 603,9%, nivel altamente destacable en el conjunto del sistema financiero.

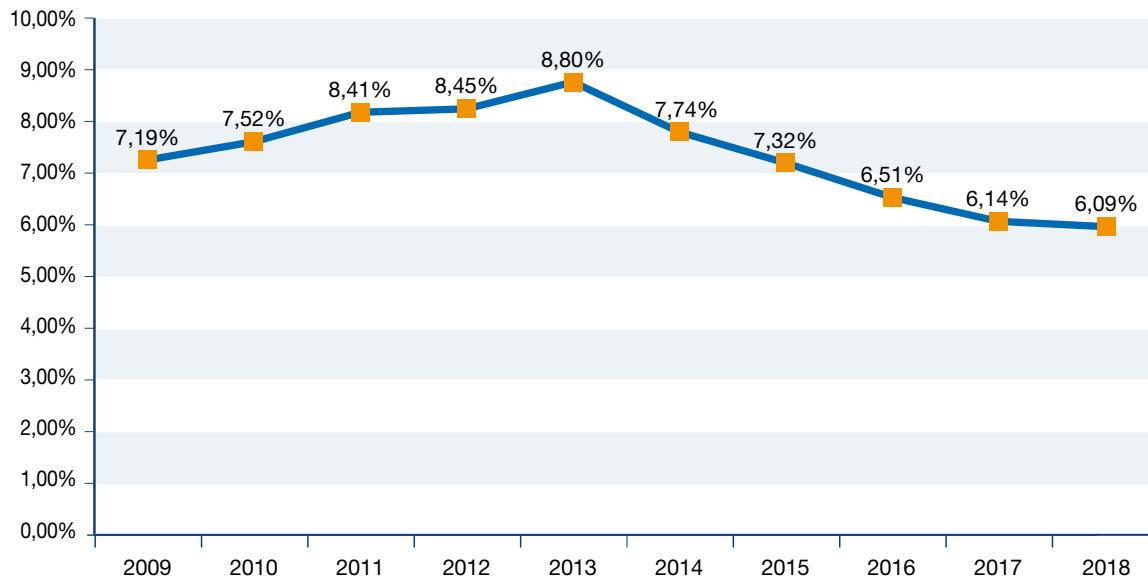
Evolución Cobertura en Mora 2009 – 2018
(Expresada en %)



Eficiencia

En los últimos 10 años los niveles de eficiencia de BancoSol se mantuvieron por debajo del 10%, relación importante si se toma en cuenta el crecimiento de los recursos humanos y otros rubros necesarios para soportar las operaciones; esto da cuenta de un alto nivel del control de eficiencia en el manejo de los gastos.

Comportamiento Eficiencia Administrativa 2009 – 2018 (Expresado en Porcentajes)



Evolución Egresos 2013 – 2018 (Expresado en miles de USD)

	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Ahorristas	18.652,14	23.448,54	28.182,25	29.169,98	30.687,23	34.909,22
Financiadores	6.962,38	8.862,19	10.964,32	11.553,25	12.244,38	15.288,05
Impuestos Pagados	13.915,42	18.044,48	17.568,23	25.368,63	29.537,51	31.501,58
Empleados	52.576,45	55.566,88	60.428,00	61.330,38	63.653,23	73.653,82
Proveedores de Bienes y Servicios	25.085,21	23.758,48	25.377,40	24.991,32	25.600,25	26.681,13
Total	117.191,60	129.680,58	142.520,20	152.413,57	161.722,59	182.033,80

En 2018, BancoSol realizó pagos a ahorristas por USD34,9 millones, a financiadores por USD15,2 millones, a funcionarios por USD73,6 millones, y a proveedores de bienes y servicios por USD26,6 millones.

En materia tributaria, BancoSol aportó con USD31,5 millones por impuestos pagados.

Las operaciones del Banco tienen, por tanto, un efecto positivo, directo y específico en el crecimiento económico del país, para sus ahorristas, financiadores, funcionarios, proveedores e impuestos.

Calificación de Riesgo

FECHA	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	EMISOR
2013	N1 (Bol)	AAA (Bol)	AAA (Bol)
2014	N1 (Bol)	AAA (Bol)	AAA (Bol)
2015	N1 (Bol)	AAA (Bol)	AAA (Bol)
2016	N1 (Bol)	AA1 (Bol)	AA1 (Bol)
2017	N1 (Bol)	AA1 (Bol)	AA1 (Bol)
2018	N1 (Bol)	AA1 (Bol)	AA1 (Bol)

La Calificación de riesgo efectuada por AESA RATINGS, Calificadora de Riesgo se mantuvo en N1 para la deuda de corto plazo (en Bs) y de AA1 para la deuda de largo plazo (en Bs); de igual manera, se mantuvo la calificación como estable AA1 como Emisor.

Estas calificaciones, además de afianzar la solidez de la institución entre clientes y accionistas, respaldaron iniciativas como las emisiones de Bonos en el mercado de valores, constituyendo una parte importante en la estructura de fondeo del Banco.

Comportamiento de BancoSol

En 2018, BancoSol presentó los siguientes indicadores que destacan su comportamiento en el conjunto del sistema bancario boliviano:



BancoSol: Cifras e Índices en Breve

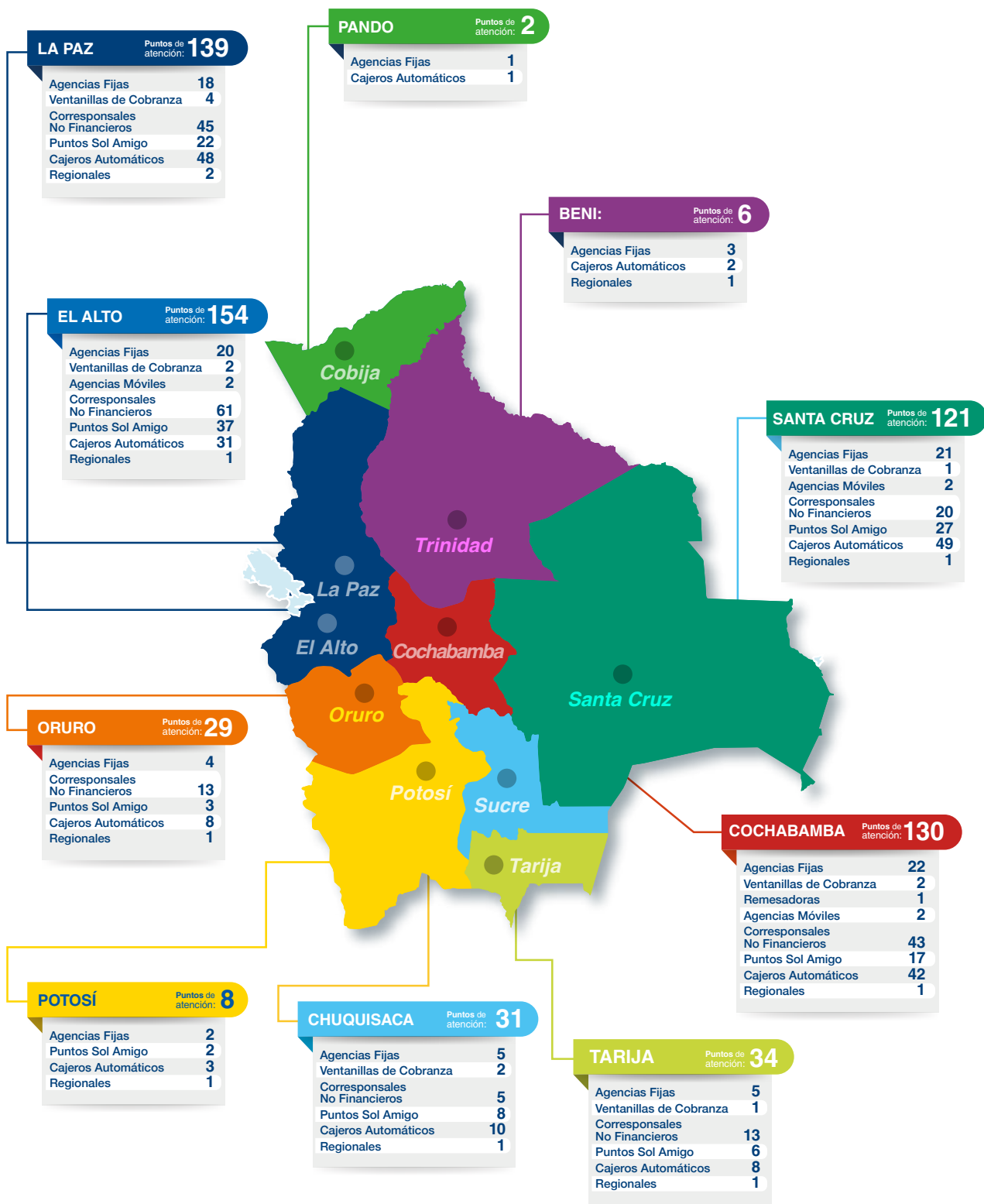
	2013	2014	2015	2016	2017	2018
CAPITAL						
Patrimonio (US\$ millones)	93,5	116,4	140,0	163,4	193,5	216,9
Patrimonio/ Activo (%)	8,4%	9,0%	9,7%	10,3%	10,9%	11,0%
Prev./Mora 1 día o más (%)	688,7%	536,7%	505,3%	532,8%	554,3%	603,9%
Prev./Mora > 30 días (%)	731,7%	569,7%	526,0%	555,3%	577,5%	624,2%
Mora/Patrim.(%)	7,0%	9,3%	8,7%	7,2%	5,9%	4,9%
ACTIVOS						
Agencias (#)*	97	117	117	120	120	118
Empleados (#)	2.827	2.740	2.779	2.810	2.947	3.087
Activo (US\$ millones)	1114,2	1290,4	1436,7	1593,7	1772,0	1975,1
Cartera (US\$ millones)	934,2	1060,0	1172,5	1304,8	1456,4	1622,0
Crecimiento cartera (%)	26,5%	13,5%	10,6%	11,3%	11,6%	11,4%
Mora > 1 día /Cartera (%)	0,70%	1,02%	1,04%	0,90%	0,78%	0,65%
Mora > 30 días /Cartera (%)	0,66%	0,96%	1,00%	0,86%	0,75%	0,63%
Bienes de uso (US\$ millones)	18,8	19,8	19,7	19,5	22,8	26,9
ADMINISTRACION						
Ingresos Financieros /Cart. Prom (%)	18,3%	18,6%	17,4%	16,2%	15,7%	15,4%
Gastos Financieros /Cart. Prom (%)	3,1%	3,3%	3,5%	3,3%	3,1%	3,3%
Cargos por incobrabilidad /Cart. Prom. (%)	0,4%	1,7%	0,9%	0,7%	0,6%	0,6%
Gasto Admin./Cart. Prom. (%)	10,6%	9,2%	8,9%	8,0%	7,5%	7,4%
Gasto Admin./Act. Prom. (%)	8,80%	7,74%	7,32%	6,51%	6,14%	6,09%
INGRESO						
Otros Ingresos Netos (US\$ millones)	1,6	2,3	2,3	3,5	5,0	5,3
Resultados (US\$ millones)	24,50	26,51	32,68	32,77	39,61	39,19
Resultado Neto / (Activo + Contingente) promedio	2,44%	2,25%	2,42%	2,15%	2,37%	2,11%
Resultado Neto / Patrimonio promedio	31,99%	25,77%	26,49%	22,54%	23,03%	19,81%
LIQUIDEZ						
Total Depósitos Público (US\$ millones)	751,6	841,0	942,0	1016,6	1055,6	1203,5
Total Número de Cuentas (ahorros + DPF's)	653.654	708.520	749.206	792.419	855.743	885.205
Crecimiento Total Depósitos (%)	18,3%	11,9%	12,0%	7,9%	3,8%	14,0%
Disponib.+ Inv.Temp./Activo (%)	12,1%	15,9%	15,2%	14,6%	15,1%	16,0%
Disponib.+ Inv.Temp./Pasivos de Corto Plazo	56,9%	71,5%	68,9%	68,8%	69,8%	69,8%

CAMEL Comparativo Principales Indicadores Financieros

INDICES	2.013	2.014	2.015	2.016	2.017	2.018
CAPITAL						
(Cartera en Mora neta) / Patrimonio Promedio	-50,43%	-45,96%	-40,04%	-34,85%	-30,16%	-26,98%
(Cartera en Mora neta+Bs.realizables) / Patrimonio Promedio	-50,43%	-45,95%	-40,04%	-34,85%	-30,15%	-26,98%
Previsión / Patrimonio Promedio	58,99%	56,48%	49,92%	42,90%	36,80%	32,33%
Bienes realizables / Patrimonio Promedio	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
CAP	11,99%	12,60%	12,49%	12,24%	12,43%	13,59%
ACTIVOS						
Cartera en Mora Neta / Cartera Bruta Promedio	-4,64%	-4,77%	-4,45%	-4,11%	-3,77%	-3,48%
(Cartera en Mora Neta+Bienes realizables) / Cartera Bruta Promedio	-4,64%	-4,77%	-4,45%	-4,11%	-3,77%	-3,48%
Previsión Total / Cartera Bruta	4,84%	5,48%	5,25%	4,78%	4,34%	3,94%
Previsión Total / Cartera en Mora	688,71%	536,71%	505,32%	532,75%	554,34%	603,93%
ADMINISTRACION						
Gastos Administrativos / Cartera Promedio	10,63%	9,22%	8,91%	8,02%	7,47%	7,39%
Gastos Administrativos / (Activo + Contingente Promedio)	8,80%	7,74%	7,32%	6,51%	6,14%	6,09%
Gastos Administrativos / Pasivo Promedio	9,45%	8,33%	8,01%	7,26%	6,84%	6,78%
Gastos Administrativos / Total Gastos	66,27%	55,72%	59,37%	56,54%	55,67%	54,83%
Gastos Administrativos / Ingresos Financieros	57,95%	49,47%	51,33%	49,40%	47,65%	47,90%
RETORNOS						
Resultado Neto / Ingresos Financieros	16,04%	14,35%	16,94%	16,36%	18,35%	16,59%
Ingresos Financieros / (Activo + Contingente Promedio)	15,19%	15,65%	14,27%	13,17%	12,89%	12,72%
Resultado Neto / (Activo + Contingente Promedio)	2,44%	2,25%	2,42%	2,15%	2,37%	2,11%
Resultado Neto / Patrimonio Promedio	31,99%	25,77%	26,49%	22,54%	23,03%	19,81%
Otros Ingresos Operativos Neto/Ingresos Financieros	1,03%	1,23%	1,22%	1,77%	2,31%	2,23%
LIQUIDEZ						
(Disponibilidades + Inversiones Temporarias) / Oblig. Corto Plazo	56,87%	71,52%	69,06%	69,08%	70,10%	69,91%
Disponibilidades / Oblig.con el Publico	4,30%	7,68%	4,02%	4,14%	5,70%	6,95%
(Disponibilidades + Inversiones Temporarias) / (Pasivo - Titulos Conv. Capital)	13,20%	17,43%	16,82%	16,27%	16,90%	17,92%
NOTA: Se Considera la mora a más de un día						

BANCOSOL: Líder y Referente

Cobertura Geográfica





Innovadores canales para llegar a la población

Al cierre de 2018, el volumen de transacciones en Agencias fijas, Agencias móviles, Cajeros Automáticos (ATM), el servicio de banca por SMS (InfoSol), los Puntos Sol Amigo, Sol Amigo Express y los servicios de banca por internet (AppSol y SolNet), superó los 27 millones.

Esta cifra muestra un constante crecimiento respecto de las gestiones pasadas y pone en evidencia que existe una gran necesidad en el mercado por mayores y mejores puntos de atención, lo que impulsa a continuar profundizando el proceso de bancarización en áreas periurbanas y rurales con soluciones creativas.

Agencias fijas

A diciembre de 2018, BancoSol registró 59 agencias fijas en áreas urbanas y 42 agencias en áreas intermedias y rurales, lo que demuestra su compromiso con clientes y usuarios en todo el país.



Puntos de atención Sol Amigo

Una de las creaciones más destacadas BancoSol en el sistema financiero fueron los Puntos SolAmigo. Al estar ubicados estratégicamente en negocios y comercios pequeños, permiten que los servicios financieros lleguen a lugares que no tienen acceso a una agencia fija. A diciembre de 2018 la red de Puntos SolAmigo sumó 6,2 millones de transacciones con lo que se convirtió en un importante apoyo para la atención a clientes y usuarios financieros.

Corresponsales No Financieros – Sol Amigo Express

El 2018 BancoSol revolucionó el mercado financiero con la introducción y consolidación del servicio de Corresponsales No Financieros (CNF) denominado SolAmigo Express. Al igual que los SolAmigo, están instalados en pequeños comercios de barrio con el agregado de que se pueden realizar transacciones financieras sin necesidad de que un funcionario del banco valide la operación. Al cierre de 2018, 207 Puntos SolAmigo

Express operaban en las principales ciudades del país (La Paz, Oruro, El Alto, Cochabamba, Santa Cruz, Sucre y Tarija), contabilizándose más de 192 mil transacciones.



Cajeros Automáticos

Al cierre de 2018 la red de Cajeros Automáticos llegó a 202, ubicando a BancoSol entre las entidades con más puntos de atención a nivel nacional atendiendo cerca de 3 millones de transacciones por este canal.

Agencias Móviles

A principios de la década, BancoSol tomó la iniciativa de crear Agencias Móviles como una alternativa para que los servicios financieros lleguen a zonas periurbanas y rurales.

Con las agencias móviles, la gran mayoría de los emprendedores de estas zonas tuvieron su primer contacto con una entidad financiera, con lo que se volvió a cumplir el propósito de profundizar la inclusión financiera.

Las Agencias móviles operan en El Alto, Santa Cruz y Cochabamba.

Solnet y AppSol

BancoSol fue el primer banco de microfinanzas que puso a disposición de sus clientes la banca por internet. En 2018 se fortaleció esta propuesta a través de su plataforma de banca digital compuesta por Solnet, la banca por internet, y AppSol, la aplicación para teléfonos inteligentes. Al cierre de la gestión se registraron más de 1.2 millones de transacciones por estos canales.



Tecnología de la información

Durante el 2018, la Gerencia Nacional de Tecnología de la Información, continuó enfocando sus actividades en dos temas relevantes: cumplimiento normativo y apoyo a la estrategia del banco, por medio de la entrega de tecnología y sistemas de información. En el primer caso adecuando los diferentes sistemas a las instrucciones emitidas por los organismos de regulación y en el segundo caso apoyando a las áreas de negocio del Banco en todos los proyectos definidos como parte de la estrategia de la institución y las mejoras incrementales.

En total se han implementado 46 proyectos, entre los cuales destacamos:

- Nuevos productos (solución tecnológica para seguros estudiantiles, seguros de desgravamen para cartera licitada y no licitada); integración de nuevas empresas para el pago de servicios en los canales digitales (SOLNET, APPSOL, ATM y Corresponsales no Financieros).
- Se ha realizado la adecuación de los nuevos modelos de contrato de Crédito Productivo y de Vivienda Social, y la adecuación a la MLD para la nueva red de ACH.
- Se han generado herramientas y reportes para realizar captaciones por la fuerza de ventas y todo el personal del Banco, y se han automatizado procesos para el manejo de seguro de desgravamen, automatización de funciones de prevención y cumplimiento, sistema Exprésate de Recursos Humanos, entre otros.
- Para la gestión de créditos, se ha realizado la implementación de una serie de automatizaciones y mejoras en el sistema al proceso de créditos, la implementación de mejoras al APP del asesor (fuerza de ventas), herramientas móviles para realizar cobranza, seguimiento y recepción de alertas tempranas, una herramienta de georeferencia - GEO BI - para gestionar clientes por ubicación, entre otras.
- Se ha cambiado el sistema de gestión de riesgo operativo, y los reportes a ASFI para eventos de riesgo.

Desde el punto de vista de la innovación, se ha realizado la integración con el sistema externo UltraCréditos (para captura de solicitudes de créditos digital), integración con una app de giros desde argentina, pagos móviles SIMPLE, cambio de página web, implementación de fondos rápidos con VISA (fast funds).

Se ha mantenido la infraestructura tecnológica, incrementando capacidad de almacenamiento y actualizando servidores y equipos críticos, se ha implementado un nuevo IPS / IDS, se ha atendido todos los requerimientos del Ethical Hacking, así como varios sistemas de seguridad de la información.

Recursos Humanos

Imagen marca empleador

En la gestión 2018 el área de Recursos Humanos continuó trabajando en el posicionamiento de BancoSol S.A. en el mercado laboral, a través de las herramientas 2.0 - Facebook - LinkedIn y el lanzamiento de nuestra página de reclutamiento interno y externo, en la cual se transmiten la Misión, Visión y Valores del Banco a través de historias de crecimiento de nuestros clientes y funcionarios, llegando de esta forma a candidatos que se sientan identificados con la razón de ser del Banco y deseen aportar en la mejora de la calidad de vida de miles de bolivianas y bolivianos.



Capacitación en atención al cliente con calidad y calidez

Dando continuidad al cumplimiento de lo establecido en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros y con el objetivo de cumplir la función social del Banco, con los criterios de calidad y calidez, además de orientar los servicios financieros al consumidor financiero; se estructuró un Programa para la capacitación del personal, este programa estuvo dirigido a la actualización en Normativa interna y externa para el trato con calidad y calidez, alcanzando a 2071 funcionarios de agencias en el mes de mayo.

Posteriormente, entre los meses de julio a septiembre, se certificaron 673 funcionarios que brindan atención al cliente y funcionarios de áreas de soporte en atención al cliente, en el curso:

“Atención a Adulto Mayor en el marco de la Ley 369”, impartido por la Escuela de Gestión Pública Plurinacional.

En el mes de agosto 2211 funcionarios fueron capacitados en “Atención y Resolución de Conflictos” y finalmente en el mes de octubre la misma población concluyó el programa a través de la proyección de un video de ejemplos prácticos de Atención al Cliente en BancoSol S.A..



Reconocimientos al personal: “Juntos Crecemos”

“Juntos Crecemos” no es solo un eslogan, el Banco reconoció a todos los funcionarios que forman parte del equipo BancoSol hace más de 10 años. Los funcionarios fueron invitados junto a familiares para recordar la historia de nuestro Banco, la Misión, Visión, Valores y el impacto de su trabajo en nuestros clientes, a través de las historias de crecimiento al interior del Banco.

Premiando la excelencia: Cuadros de Honor

El Cuadro der Honor tiene como objetivo motivar y reconocer a:

- Los asesores de Negocios más destacados de las Agencias cuyo desempeño ha sido “integral” (cumplimiento de metas y desarrollo de competencias)
- Las agencias que se destacaron durante la gestión.
- Los Asesores de Negocios que se mantuvieron “Verdes” y cumplieron metas cuantitativas.



Participación en la 2da. edición de la Red Acción - Punta Cana, República Dominicana

BancoSol S.A. continúa sentando presencia en la región Latinoamericana, como parte de las instituciones de la “Red Acción”, es así que en la Gestión 2018 participamos en el “Encuentro Regional de Responsables de Operación Comercial y de Negocios de Microfinanzas”, llevado a cabo en Punta Cana - Republica Dominicana.

Estuvimos representados por 5 Gerentes de Agencia, de todo el país, que se destacaron por el trabajo que desarrollan al interior del Banco, quienes durante 5 días compartieron actividades de integración en compañía de Responsables de Negocios de diferentes países Latinoamericanos, transmitiendo sus conocimientos acerca de las Microfinanzas en la región, llevando en alto el nombre de BancoSol S.A.

La salud integral de nuestro equipo de trabajo es muy importante, por esa razón se realizan Campañas de Salud, para brindar a los funcionarios la oportunidad de obtener información, asesoramiento, atención y lograr la prevención de enfermedades, bajo la premisa de que la Salud es responsabilidad de todos.

Es así que se realizaron 18 Campañas de Salud a Nivel Nacional durante el año 2018, entre ellas: Salud Visual, Nutrición, Medición y Control de la Presión Arterial, PAP, Manejo del estrés, entre otras.

Pensando en la accesibilidad, el Banco también ofreció a los funcionarios varias campañas que se realizaron en el lugar de trabajo, para que los funcionarios puedan acudir a las mismas.



Campeonatos Deportivos

La práctica del deporte coadyuva a mitigar enfermedades producidas por el sedentarismo, estrés y otras, es por esta razón que en la gestión 2018, se llevaron a cabo 9 Campeonatos Deportivos en las siguientes disciplinas: Futbol de salón, Futbol y Wally, contando con una importante participación de los funcionarios a Nivel Nacional.

A través de las actividades deportivas generamos también espacios de confraternización y trabajo en equipo entre los funcionarios que conforman la familia BancoSol.



Espacios destinados a la Familia: Visitando el Trabajo de Papá/Mamá

Desde hace varios años la actividad Visitando el Trabajo de Papá/Mamá, ha permitido afianzar lazos entre los papás/mamás del Banco y sus hijos, transmitiéndoles la importancia de la Misión, Visión y Valores del Banco, dando a conocer a los hijos, como el trabajo de cada uno de sus papás/mamás impacta y aporta al Banco y al objetivo principal de mejorar la calidad de vida de las personas con menores ingresos.

La actividad permite coadyuvar al equilibrio laboral/familiar y fundamentalmente generar un sentido de pertenencia de las familias y de los funcionarios con el Banco.

Inducción Compartida

El objetivo de la inducción compartida es fortalecer los lazos entre el funcionario, el Banco y la familia del funcionario, invitando a un familiar a conocer sobre la historia del Banco, la Misión, Visión y Valores a través de los cuales todos quienes conforman la familia BancoSol aportan a mejorar la calidad de vida de miles de bolivianos con menores ingresos.

La actividad motiva a que la familia sea consciente del aporte social que realizan los funcionarios del Banco, les brinden su acompañamiento y los motiven a alcanzar sus objetivos profesionales y personales.

Fiesta para los Niños por Navidad

“Una Navidad sin valores, es una Navidad sin valor”... fue el mensaje que transmitió BancoSol S.A. a los cientos de niños, hijos de nuestros funcionarios, que acudieron a la Tradicional Fiesta de Navidad que año tras año une a las familias de nuestro Banco.

Todos los niños disfrutaron de un show especialmente pensado en ellos, además de sorpresas y juegos donde participaron padres e hijos, con el objetivo de transmitir el mensaje de paz, amor y esperanza que trae consigo la Navidad.



Taller de Apropiación de Valores y Cultura

El Taller de Apropiación de Cultura y Valores, tiene como objetivo que los nuevos funcionarios conozcan la razón de ser del Banco, vivan la Misión, Visión y los Valores, a través de actividades en campo, acciones de bien social, actividades lúdicas y trabajo en equipo que van ligadas y asociadas con la realidad y experiencia de los clientes de BancoSol, buscando generar reflexión e identificación del funcionario nuevo con la filosofía del Banco.

Durante la Gestión 2018, el Taller se realizó con funcionarios nuevos de Regionales y Agencias, afianzando el compromiso personal y de equipo de quienes empiezan a formar parte de la gran familia BancoSol.

Servicio al Cliente

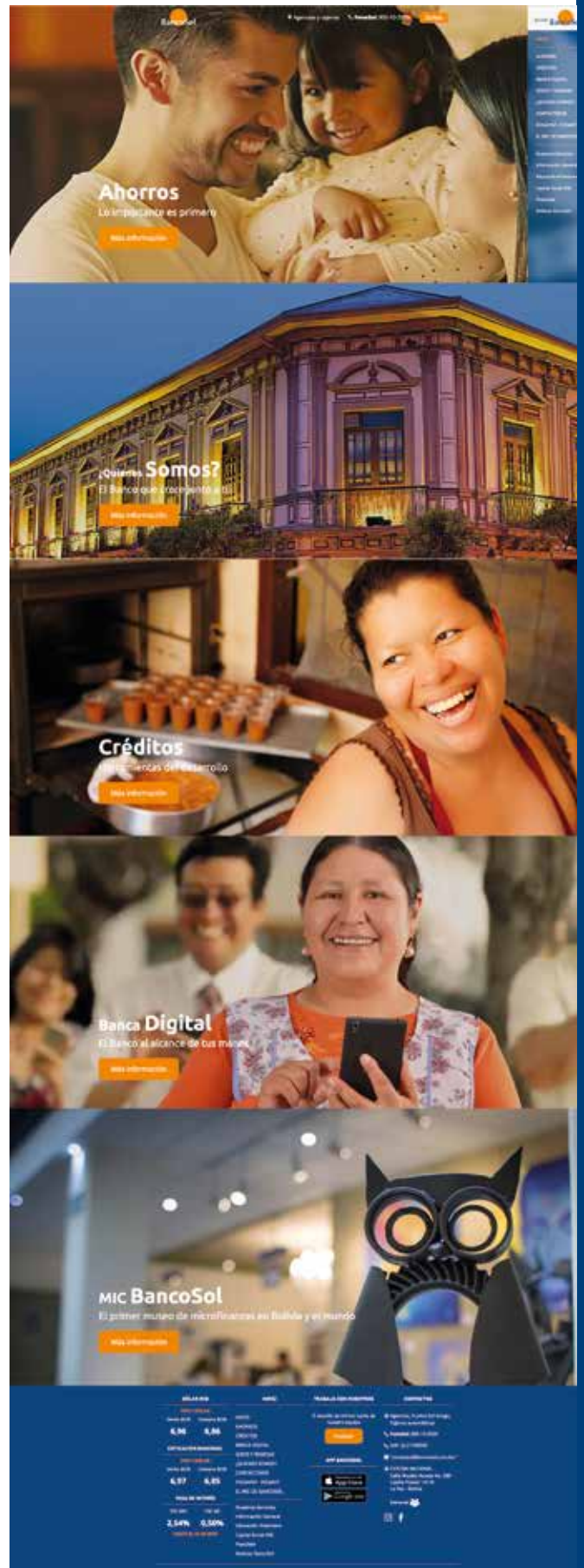
Renovamos la Página Web del Banco www.bancosol.com.bo

Con el propósito de generar una herramienta que permita que los usuarios y particularmente los micro y pequeños empresarios, puedan acceder a la información del banco de manera sencilla y rápida, BancoSol renovó su página web.

El objetivo principal es que los que nos visitan puedan conocer, su oferta personalizada en crédito, ahorro y microseguros además de todos los canales que pone a su disposición para la realización de sus transacciones financieras.

Los clientes individuales y corporativos que utilizan SolNet, la banca por internet de BancoSol, seguirán utilizando la plataforma de banca electrónica que les permite realizar transacciones en línea las 24 horas del día y los siete días de la semana, sin importar el lugar donde se encuentren.

La nueva web del Banco está diseñada de tal forma que puede ser apreciada desde la computadora, el móvil, o cualquier otro dispositivo. Considerando las características, necesidades y disponibilidad de tiempo de los navegantes contemporáneos, sin importar su edad, este portal brinda información personalizada, actualizada y completamente accesible.



La nueva presentación de este importante canal de acceso al banco se alinea a la web 2.0 donde se privilegia el acceso a la información, se emplea un diseño centrado en las necesidades de los usuarios y la interacción con los administradores del portal.

El nuevo diseño destaca por el uso de fotografías de quienes escriben la historia del Banco, los microempresarios. La propuesta multimedia y el uso de la navegación scroll facilitan la navegación en el móvil, que en la actualidad es el canal de mayor uso para ingresar a la autopista informática.

Pero no solo se renueva la imagen. El contenido está realizado de forma que el navegante pueda conocer rápidamente y en un lenguaje accesible, la completa oferta financiera de BancoSol que va desde un crédito individual pasando por una completa gama de instrumentos financieros de ahorro, hasta el más completo portafolio de Canales y Servicios.

En www.bancosol.com.bo se abrió un espacio especial para el Espacio Cultural MIC BancoSol con el fin de que los visitantes puedan acceder a la información histórica del Museo de las microfinanzas y conocer a los expositores que lucen sus obras en los MIC BancoSol de La Paz, Cochabamba y Santa Cruz.

Canales de contacto con el cliente

La Gestión 2018, abre al público el espacio tecnológico 24/7 que fue creado con el propósito de brindar a los clientes de la entidad todas las condiciones para acceder a las herramientas de banca digital de **BancoSol**: la plataforma de transacciones por internet, SolNet, y la aplicación para dispositivos móviles, AppSol, sin necesidad de ir al Banco, familiarizándose las herramientas que permiten realizar transacciones sin restricciones de horario.

Capacitaciones al personal

El servicio al cliente marca una diferencia importante que representa una gran ventaja competitiva para el negocio, es por eso que año tras año, se realizan capacitaciones de Atención al Cliente, basados en los principios de calidad y calidez.



Capacitar al personal que tiene contacto directo con el cliente, para que conozca y experimente las habilidades que se requieren para ofrecer un buen servicio y una atención personalizada, es parte de los objetivos del Banco, así también como que puedan identificar las herramientas que los apoyen a tener una mejor comunicación, enriqueciendo la capacidad de servicio del personal.

Calidad y calidez de los servicios

Enmarcados en los objetivos ASFI y la tercera encuesta de satisfacción de servicios financieros, se “Plantea un plan de Acción” para mejorar la percepción de los usuarios y consumidores financieros respecto a las características que forman:

- a. Calidad y Calidez de los servicios
- b. Beneficio obtenido por el consumidor
- c. Grado de acceso a los servicios que ofrecen las entidades de intermediación financiera

Realizando capacitaciones en Servicio al Cliente a más de 2.400 funcionarios, realizando “Mini Capacitaciones” a más de 400 funcionarios, sobre los canales del Banco, además de implementar estrategias como la del Call Center Tutor, que permite acompañar al cliente durante el proceso de habilitación de SOLNET. Las Ferias del Crédito, nos permitieron implementar acciones, para que los clientes puedan conocer más sobre los canales de atención con los que cuenta BancoSol, impactando a más de 13. 000 personas que visitaron nuestro stand.

Reconocimientos BancoSol

BancoSol volvió a ubicarse entre las 100 empresas con mejor reputación en Bolivia. En la 6ta versión del ranking elaborado por el Monitor Empresarial de Reputación Corporativa (MERCOS), BancoSol alcanzó lugares expectables en las tres clasificaciones que este año, midieron la reputación de las principales empresas, la notoriedad de sus líderes y su compromiso por una gestión responsable con la sociedad y su entorno.

Los resultados del Ranking Merco en la ciudad de Santa Cruz, BancoSol ratificó su liderazgo al ubicarse entre las entidades financieras con mejor reputación y la única entidad especializada en microfinanzas que, en la medición que evalúa a las empresas, ingresa al selecto grupo.

Adicionalmente la gestión 2018, BancoSol aparece en la medición de las empresas más responsables y con mejor gobierno corporativo

Finalmente, Kurt Koenigsfest, el Gerente General de Bancosol, figura entre los 40 líderes empresariales con mejor reputación en Bolivia, con un ascenso notable respecto del resultado de 2017.

La información oficial del Ranking MERCOS establece que en los seis años que se aplica en Bolivia, se ha convertido en “la más completa evaluación reputacional de empresas y líderes elaborado con una metodología transparente, independiente y muy rigurosa que incluye distintas evaluaciones y múltiples fuentes de información (analistas financieros, periodistas, miembros de ONG’s, sindicatos, asociaciones de consumidores, catedráticos universitarios del área de empresa, directores de comunicación y líderes de opinión)”.

De la misma forma, en Noviembre de 2018, el Gobierno Autónomo Municipal de El Alto, Dirección de Deportes, destaca la labor de BancoSol y entrega el reconocimiento por realizar actividades deportivas de alto impacto en la población, niños y adolescentes, con sus programas COPASOL y la Carrera Pedestre 11K.



miradas de

Soli

7

Capítulo

Responsabilidad Social Empresarial

caridad

Responsabilidad Social Empresarial

Capital Social es el programa de Responsabilidad Social Empresarial (RSE) de BancoSol, considerado como un activo intangible donde se plasman relaciones de confianza, autoestima colectiva y cohesión social entre las personas que forman parte de nuestros grupos de Interés (Funcionarios, Clientes, Comunidad, Estado, Accionistas y Proveedores) y todos a quienes llegamos de forma directa o indirecta con nuestro accionar.

El Capital Social de BancoSol son las personas, hombres y mujeres, vecinos y vecinas a quienes respondemos comprometidos con la misión institucional de la entidad.

Capital Social desarrolla relaciones con los actores de la sociedad a partir de la confianza y el respeto, bajo tres líneas de acción claramente identificadas:

- Emprendedurismo
- Identidad y Cultura
- Inclusión Social
- Estas líneas se vinculan a la sociedad bajo el compromiso de:
 - Apoyar al emprendedurismo, al trabajo y la creación de cadenas de valor que impacten de Manera efectiva y positiva en la comunidad.
 - Contribuir al acceso de la actividad económica-financiera, por parte de personas con escasos recursos que buscan la oportunidad para mejorar su calidad de vida.
 - Brindar la oportunidad de un mejor futuro a los sectores más oprimidos y de menores ingresos.
 - Promover la participación activa de la comunidad a través del aporte de trabajo y desarrollo personal y social.
 - Crear e implementar planes dirigidos a la gestión de desarrollo humano.
 - Contribuir al desarrollo, progreso y crecimiento de las personas de menores recursos mediante la oferta integral de servicios financieros.

En 2018, el Programa de Capital Social mantuvo como premisa de acción los siguientes valores:

- Puntualidad
- Honestidad
- Responsabilidad
- Excelencia
- Solidaridad

Dimensiones de impacto

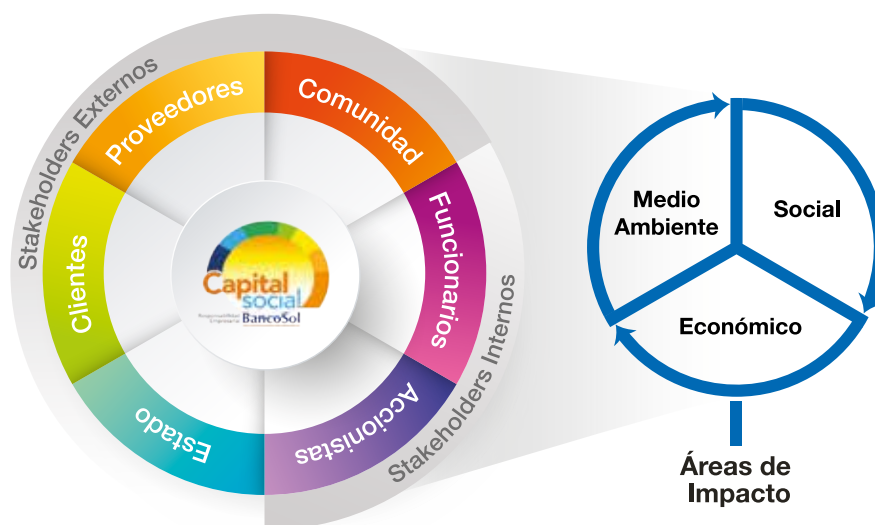
Comprometido con el desarrollo de los Grupos de Interés con los que interactúa como empresa socialmente responsable, BancoSol estableció mecanismos y principios básicos que permitieron impactar en las siguientes dimensiones:

Económica: Impulsando el desarrollo económico e integral de sus clientes a través del manejo responsable y profesional de recursos financieros. Es así que BancoSol puso a disposición de la población en general productos y servicios financieros.

Ambiental: BancoSol generó conciencia en los grupos de interés mediante la implementación de acciones directas para el cuidado y preservación del medio ambiente, capacitando en buenas prácticas ambientales como el reciclaje, reducción y reutilización de recursos, y el emprendimiento de labores que orientadas a una conciencia ambiental social y reducción de nuestra Huella de Carbono.

Social: De acuerdo con las políticas vigentes, BancoSol brinda la oportunidad de tener un mejor futuro promoviendo entre la sociedad una adecuada educación financiera además de productos y servicios financieros para una adecuada toma de decisiones.

Programas de Responsabilidad Social por Grupo de Interés



Estado / Accionistas

Constituida como una Sociedad Anónima que opera actualmente en las 10 ciudades principales de los nueve departamentos en una interacción plena con los órganos administrativos y ejecutivos del Estado, siempre alineados y en cumplimiento con la legislación y normativa vigente.

BancoSol estima el impacto de sus acciones en sus grupos de interés, para ello, respondió a las exigencias de la normativa emanada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) utilizando las herramientas idóneas para presentar las siguientes evaluaciones, reportes e informes:

Buen Gobierno Corporativo

Para BancoSol el Gobierno Corporativo es “el conjunto de principios, políticas, normas, prácticas, misión, visión, valores, procesos de administración y control de BancoSol como parte formal e indivisible encaminada a fomentar y fortalecer una cultura basada en la transparencia empresarial”.

Las buenas prácticas de Gobierno Corporativo reflejaron la misión y visión institucional y se reportaron de manera anual a través del Informe de Gobierno Corporativo para la respectiva evaluación y aprobación del Directorio de Accionistas, cumpliendo con lo exigido por la Normativa ASFI.

Calificación de Desempeño de Responsabilidad Social Empresarial

En coordinación con las áreas pertinentes, Capital Social procedió a la validación de los procesos de implementación de la RSE en estricta observancia a lo exigido por la empresa calificadora AESA Ratings.

Esta consultora realizó la evaluación de Desempeño de Responsabilidad Social Empresarial en la cual BancoSol obtuvo una Calificación de 8,7 sobre un máximo de 10 comprometiendo el trabajo por los grupos de interés de la entidad.

Calificación de Desempeño de Responsabilidad Social Empresarial

Calificación DRSE - Nivel 1	Escala	Puntaje
Calificación DRSE - Nivel 1	R2+	8,7

SCORECARD - NIVEL 1

Áreas de Evaluación	Atributo	Puntaje
Evaluación Marco	Muy Fuerte	9,0
Marco Estratégico Social y Gestión de RSE	Muy Fuerte	9,2
Relación con Cliente	Muy Fuerte	9,4
Relación con Otros Grupos de Interés	Fuerte	8,6
Medio Ambiente	Adecuado	6,6

Fuente: AESA Ratings 2012 - 2017



Informe de Responsabilidad Social Empresarial

Al finalizar cada gestión, y en observancia y cumplimiento a la normativa ASFI, BancoSol procedió a la elaboración del contenido del Informe de Responsabilidad Social Empresarial donde se detallan todas las actividades realizadas a nivel de los grupos de interés con especial énfasis a los clientes y la comunidad.

El Informe de Responsabilidad Social Empresarial, cuya estructura fue realizada en función a los Estándares del “Global Reporting Initiative-GRI”, cumple todos los principios de Contenido y Calidad, habiendo profundizado la aplicación de la Metodología GRI.

Funcionarios

Las acciones para funcionarios se enfocan en mejorar su espacio de trabajo, su estado de ánimo y la apropiación de la marca BancoSol, promoviendo los valores a través de diversos programas como el de la Felicidad, “Milla Extra” el programa de Voluntariado Corporativo y nuestro programa **SolMujer** que busca promover una sociedad en armonía y libre de violencia

Milla Extra, es el Programa de Voluntariado Corporativo dirigido a los funcionarios /as y a sus familias con el objetivo de promover valores como la solidaridad a través de acciones que impacten en la comunidad. En 2018, 883 funcionarios/as de todo el país se sumaron al Programa.

A través de actividades de índole motivacional, el **Programa de la Felicidad BancoSol** generó un sentimiento de pertenencia e identificación con la entidad. En 2018, 2.694 personas fueron beneficiadas con este programa.

Sol Mujer es el programa que promueve una Sociedad en armonía y la Prevención de todo tipo de Violencia dirigido a funcionarios/as de todo el país que busca socializar y concientizar respecto a esta temática. En 2018 llegamos a más de 2.900 funcionarios/as.

Comunidad

La Comunidad representa uno de los grupos de interés de mayor impacto y donde se trabajan diversos programas que fomentan la cultura, el deporte y se desarrollan acciones filantrópicas.





En apoyo a la cultura e identidad, se desarrollaron las actividades con niños/as y jóvenes de las Escuelas Gratuitas ClaveSol, donde se imparte la enseñanza de instrumentos clásicos de cuerda (violín, viola, violonchelo y contrabajo). Este programa busca despertar, incentivar y enseñar -con una metodología propia- los valores del banco a través del arte musical. La gestión 2018 se contó con ocho puntos de formación. En la ciudad de La Paz: Colegio San Calixto, Sede CASEGURAL (Chasquipampa), Sede Calvario (Periférica), Casa Distrital Jaime Sáenz (Villa San Antonio), Distrito Max Paredes y Sede Cotahuma. En la ciudad de El Alto: Ciudad Satélite y Sede Cosmos 77 Villa Adela.

ClaveSol cuenta con una orquesta infanto-juvenil que brinda la oportunidad a diferentes niños/as y jóvenes de explotar al máximo las capacidades artístico musicales. Nuestras escuelas ya son un referente de formación alternativa en música clásica, puesto que recibe invitaciones a eventos de instituciones gubernamentales y privadas. Se cerró la gestión 2018 con un Impacto total de 1.039 personas.



El fútbol, se constituye en uno de los deportes más practicados en el mundo y denominado "pasión de multitudes". Es así, que a través de un entrenamiento metódico, constante e integral, busca fortalecer diferentes valores en niños/as y adolescentes de las escuelas, a través de su propia metodología.

Finalizamos la gestión 2018, con seis sedes en diferentes ciudades del país. En La Paz: Sede Obrajes y Sede CASEGURAL (Chasquipampa). En la ciudad de El Alto: Sede Cosmos 78. En Santa Cruz en el barrio Urbanizaciones Unidas, 6to anillo, en Cochabamba, zona Jaiwaico OTB Fuerza Aérea, "Cancha el Pantanal" y en la ciudad de Tarija en el Barrio Morros Blancos.

Las escuelas CopaSol vienen trabajando con la implementación de una metodología propia en valores y Neurofútbol, que se ejecuta de la mano de reconocidos profesionales en el campo deportivo a la cabeza del Prof. Fernando Ariñez nuestro Director Deportivo, entrenadores, una psicóloga y un doctor. A diciembre se cerró con un total de 1.486 personas beneficiadas.





Con el fin de incentivar hábitos saludables y la competencia sana a través de la práctica del Atletismo, nace CorreoSol. Este programa consolidó las tres carreras pedestres más importantes del país, la primera en realizarse fue Punata – Cliza 13K en la ciudad de Cochabamba el sábado 12 de mayo, con la participación de 1.328 competidores, la carrera El Torno 11K en la ciudad de Santa Cruz se realizó el 11 de agosto con la participación de 2.219 atletas. La Carrera Pedestre Inclusiva - El Alto 11K se desarrolló el mes de octubre donde se contó con la participación de 19.063 participantes, los mismos que se unieron al lema “Corro porque #MeImportan” apoyando a nuestro aliado estratégico Aldeas Infantiles SOS.

Este programa fue creado con la finalidad de brindar ayuda principalmente en el ámbito de salud a personas de escasos recursos que requieran el pago de tratamientos, intervenciones quirúrgicas o atención médica. A la fecha se apoyó con el pago del tratamiento de recuperación del niño Cristofer Loayza, que también pertenece a la escuela ClaveSol de la ciudad de La Paz, y con diversas donaciones a asociaciones de no videntes y grupos de gente en situación vulnerable. También se realizaron las tradicionales campañas navideñas a nivel nacional, beneficiando así a más de 2.355 personas.





“Educación Financiera”

Enmarcados en la normativa ASFI, se presentó el plan de Educación Financiera de la gestión 2018; los resultados del programa al cierre del mes de diciembre, son los siguientes:

Programa para Niños: “Ahorra para Alcanzar tus Sueños”

Nuestro taller: “Ahorra para Alcanzar tus Sueños”, dirigido a niños/as de 6 a 8 años de edad, de escuelas y colegios en áreas urbanas y rurales, tiene el objetivo de enseñar la importancia del ahorro a través de juegos y dinámicas. Los talleres se dictaron a nivel nacional, llegando incluso en algunos casos a zonas periurbanas, beneficiando a 8.045 niños/as capacitados, en distintos establecimientos educativos a nivel nacional.

Taller “Cuidando mi Bolsillo” (Comunidad Jóvenes)

El taller de jóvenes “Cuidando mi Bolsillo” es desarrollado en el eje troncal, el taller está dirigido a jóvenes de 15 a 18 años de edad, cuenta con un juego de circuitos que tiene cuatro módulos: Mi hogar, el Banco, la ASFI y el Centro Comercial. Se cerró el año con 3.293 jóvenes capacitados.

Taller para Clientes - Usuarios (Presenciales)

Los talleres de Educación Financiera Clientes, obedecen a una estrategia de visitar clientes en Mercados, Universidades, Juntas de Vecinos e Instituciones de las diferentes ciudades, con disertaciones presenciales que cumplen lo establecido en la normativa ASFI, de capacitar sobre Derechos y Obligaciones del Consumidor financiero. Al 31 de diciembre se capacitaron a 7.438 clientes/usuarios en todos los departamentos de Bolivia.



Carpeta de Bienvenida

Todo cliente nuevo de nuestra entidad financiera tuvo acceso a una “Carpeta de Bienvenida”, la misma que contiene información importante que les permite conocer los beneficios y riesgos que tiene al acceder a un crédito.

Esta carpeta es entregada por un funcionario BancoSol, que acompaña el material con una explicación sobre el contenido y las acciones que debe seguir, incluyendo en el mes de Julio un cuestionario para ser llenado por los clientes. A diciembre de 2018 se entregaron 17.673 Carpetas de Bienvenida a nuestros clientes.

Ponte ON

Los Asistentes de Plataforma identificaron a clientes que realizaron la apertura de cajas de ahorro y mientras el operativo realiza el registro de la cuenta, les entregan Tablet's digitales para que accedan a videos tutoriales sobre los servicios y canales del Banco, como ser: Cómo usar Infosol, Cómo usar Solnet, Cómo usar Cajeros Automáticos y sobre nuestra App BancoSol. El impacto total a diciembre es de 18.673 visualizaciones y clientes que recibieron esta información.

Descubre

Descubre es la primera plataforma digital e interactiva de Educación Financiera en Bolivia, desarrollada por los Bancos que pertenecen a ASOBAN. En la gestión 2018, a través de BancoSol, se capacitó a 36,489 consumidores financieros en su Plataforma DESCUBRE

Alianzas Estratégicas para Apoyo a la Comunidad

Como cada gestión realizamos diferentes actividades junto al Gobierno Autónomo Municipal de La Paz y el Gobierno Autónomo Municipal de El Alto y diversas organizaciones sociales en el resto del país para la implementación de programas en beneficio de la sociedad. Además, se reafirmaron compromisos con nuestros aliados estratégicos gracias a los convenios firmados con Fundación Techo, Aldeas Infantiles S.O.S., Plan Internacional y Hábitat para la Humanidad. Se beneficiaron a la fecha a 6.884 personas en todos los campos, y ello nos compromete a seguir trabajando e identificando nuevos campos de acción para continuar en el proceso de brindar mejor calidad de vida, promoviendo el cuidado y la protección de los derechos fundamentales de miles de niñas, niños, mujeres, bolivianos y bolivianas; fomentando la igualdad de género y empoderamiento de las mujeres y fundamentalmente promoviendo la búsqueda de nuevas oportunidades en todos ellos.

Clientes

CapacitaRSE

Con el objetivo de apoyar a nuestros clientes microempresarios emergentes y fortalecer los conocimientos técnicos en diferentes rubros, se crearon los cursos de Capacitaciones Técnicas Gratuitas. Los cursos habilitados fueron en Plan de Negocios y Emprendedurismo, beneficiando durante toda la gestión a 2.381 personas.







miradas de

Reci



MIC BancoSol



Capítulo

prociudad



ESPACIO CULTURAL



ESPACIO CULTURAL



ESPACIO CULTURAL



ESPACIO CULTURAL



En 2018 BancoSol fortaleció el trabajo realizado en el primer Espacio cultural de las microfinanzas compuesto por un Museo con la historia de las microfinanzas, una Galería para exposición de obras de artistas plásticos emergentes y un Salón de exposición de las obras de los artesanos que son clientes de la entidad.

El espacio denominado MIC de BancoSol, forma parte de la nueva agencia bancaria de la entidad en San Pedro que se destaca por el rescate y restauración de un inmueble patrimonial en la zona, y la necesaria implementación de tecnología de punta para contar con una oficina moderna para la Oficina nacional de BancoSol.



“El MIC de BancoSol es nuestra forma de fomentar la cultura a través de la recuperación de fragmentos esenciales de la historia de las microfinanzas bolivianas, de la cual BancoSol fue un protagonista central, además de generar un espacio para que nuestros artistas plásticos y los clientes de BancoSol puedan exponer sus creaciones”

Kurt Koenigsfest S.
Gerente General de BancoSol

Los tres componentes del MIC de BancoSol están diseñados para que el público en general pueda apreciar de forma interactiva la historia y la cultura en un recorrido breve por estos espacios.

En un primer ambiente, el micro Museo permite que los visitantes puedan conocer el proceso de evolución de las microfinanzas a partir la década de los 80, como un modelo financiero y social único que, debido a su alto impacto, fue una inspiración para otros países del mundo.

En otro salón, los clientes de BancoSol dispondrán de un ambiente adecuado para la exposición de sus artesanías que debido a la riqueza del proceso de creación se convirtieron en piezas artísticas que forman parte de la cultura popular boliviana.



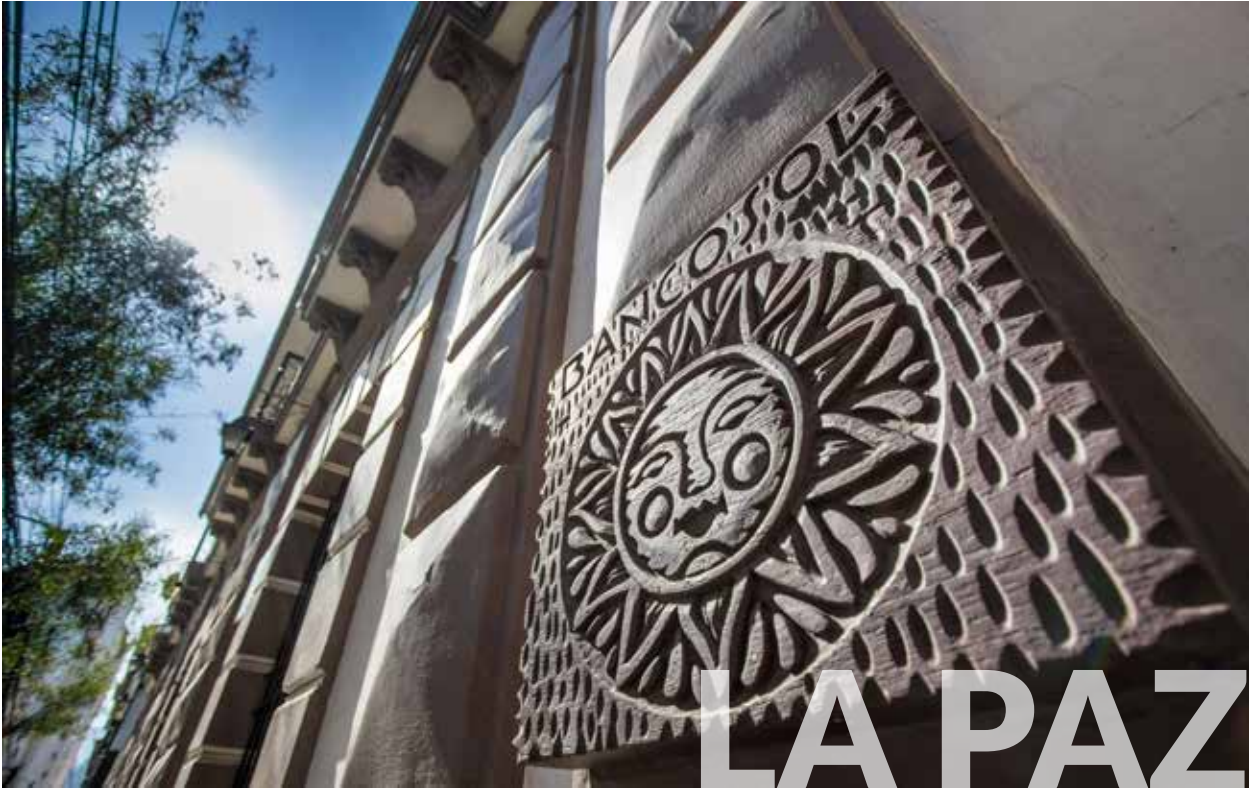
COCHABAMBA











LA PAZ







miradas de

Com

9

Capítulo



Informe del Síndico y Estados Financieros

promiso

Informe del Síndico

La Paz, 25 de febrero de 2019

A los señores

Accionistas del Banco Solidario S.A.

La Paz.-

Señores Accionistas:

En mi calidad de Síndico de Banco Solidario S.A. (el "Banco") y cumpliendo con las disposiciones del Código de Comercio Artículo 335, Ley 393 de Servicios Financieros, normativa de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), descrita en su Libro 3º, Título IX, Capítulo I, Sección 3 y Estatuto del Banco, cumplo en informar los siguientes aspectos:

- He revisado los Estados de Situación Patrimonial, de Ganancias y Pérdidas de Banco Solidario S.A. al 31 de diciembre de 2018, así como los cambios en el Patrimonio Neto, Flujo de Efectivo y las Notas a los Estados Financieros a esa fecha, teniendo a mi disposición el informe, fechado el 15 de febrero de 2019, de los auditores externos Ernst & Young Ltda. (E&Y), que emitieron su opinión sin salvedades.

Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Sociedad, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos basado en mi trabajo. Al respecto considero que los mismos reflejan la realidad financiera y económica del Banco dentro de los parámetros generales razonables establecidos en las normas de Contabilidad y Regulatorias, durante la gestión concluida al 31 de diciembre de 2018, no quedando pendientes de resolución temas significativos.

- En cumplimiento de lo dispuesto en el Código de Comercio, Artículo 335, he asistido a las reuniones de Directorio y Juntas de Accionistas y de la misma forma he conocido todas y cada una de las resoluciones aprobadas por el Directorio. Hago notar que para constancia de mi participación en todas las Sesiones de Directorio y Juntas Generales de Accionistas, he suscrito todas y cada una de las Actas correspondientes.
- He fiscalizado la administración del Banco, sin intervenir en la gestión operativa, administrativa ni financiera.
- He analizado la Memoria Anual correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018
- He comprobado la constitución de fianzas para el ejercicio del cargo de los Directores correspondiente a la gestión 2018, sin tener ninguna observación, después de haber obtenido datos y explicaciones adecuadas y satisfactorias.
- De la misma forma he tomado conocimiento del cumplimiento del Reporte de Buen Gobierno Corporativo Gestión 2018, mismo que ha sido puesto en conocimiento del Directorio para su aprobación.
- De acuerdo con lo descrito en el informe del Auditor Interno AONA-AN-028/2019, fechado el 13 de febrero de 2019, en el que se verificó la confiabilidad e integridad de la presentación, exposición y



revelación de los Estados Financieros, al 31 de diciembre de 2018, he verificado que los Estados Financieros de Banco Solidario S.A., están preparados, en todos los aspectos importantes y materiales de acuerdo con el marco contable aplicable y el Manual de Cuentas para Entidades Financieras.

- He tomado conocimiento de las políticas relacionadas al sistema de control interno y de la gestión de riesgos del Banco y que las mismas se aplicaron durante la gestión 2018.

Por otra parte, sobre la base del trabajo efectuado, he podido constatar que las políticas internas, cumplen con la Ley 393 de Servicios Financieros, Recopilación de Normas para Servicios Financieros de la ASFI, demás disposiciones legales conexas y con el Estatuto del Banco, las mismas que fueron difundidas en el Banco, aspecto que he procedido a verificar.

En mi participación de las Sesiones del Directorio, he conocido los informes mensuales de la Gerencia General y las Resoluciones del Comité de Auditoría realizadas en la gestión 2018, vigilando y verificando de esta manera, el cumplimiento de las responsabilidades y funciones del Directorio, Gerencia General, Auditor Interno, Auditores Externos y Calificadoras de Riesgo.

En cumplimiento de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros de la ASFI, informo a Ustedes que el Auditor Interno, la firma de Auditoría Externa Ernst & Young Ltda., las Calificadoras de Riesgo AESA RATINGS y MOODY'S LATIN AMERICA Calificadora de Riesgos S.A., cuentan con la idoneidad técnica, no existiendo problemas de independencia y su remuneración está acorde a la labor para la cual fueron contratados.

También debo informar que he tomado conocimiento durante la gestión 2018, de las Resoluciones ASFI No 777/2018, ASFI No 1675/2018 y ASFI No 1494/2018, para las cuales el principal órgano de Administración que es el Directorio del Banco, tomó conocimiento de las mismas y al respecto se definieron las acciones necesarias. Así mismo se adoptaron las acciones pertinentes, para superar y mejorar el cumplimiento de los aspectos observados. Las mencionadas Resoluciones revelan infracciones que no han tenido efecto en el patrimonio de Banco Solidario S.A.

En conformidad con lo dispuesto por la ASFI, informo que las observaciones emanadas de los exámenes practicados por la ASFI, por el Auditor Interno y por los Auditores Externos, han sido puestos en conocimiento del Directorio y éste ha actuado en consecuencia

Basado en mi tarea y en la auditoría de los Estados Financieros por la gestión 2018 efectuada por los auditores externos y el auditor interno, informo que no he tomado conocimiento de ninguna modificación importante que deba hacerse a los estados financieros mencionados anteriormente. Por lo tanto, basado en el resultado de mi trabajo, recomiendo a la Junta General Ordinaria de Accionistas aprobar la Memoria Anual y los Estados Financieros de Banco Solidario S.A. al 31 de diciembre de 2018.

Atentamente,


Ignacio M. Aguirre Urioste
SINDICO

Estados Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

CONJUNTAMENTE CON EL DICTAMEN DE AUDITOR

INDEPENDIENTE

CONTENIDO

- INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
- ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
- ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
- ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Bs = Boliviano

USD = Dólar Estadounidense

UFV = Unidad de Fomento de Vivienda



A los señores
Accionistas y Directores de
BANCO SOLIDARIO S.A.

Opinión

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

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial y financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables incluidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y con el reglamento para la realización de auditorías externas emitido por la ASFI. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Párrafo de énfasis - Bases de contabilidad

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

Aspectos clave de la auditoría

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

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

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

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

Aspecto clave de auditoría

Las provisiones para incobrabilidad de la cartera de créditos se detallan en la Nota 8.b.

Las provisiones específicas para cartera incobrable deben ser calculadas de acuerdo con la normativa emitida por ASFI, que requiere aplicar porcentajes de previsión establecidos de acuerdo con la calificación asignada por días mora a cada cliente y considerando el valor de las garantías reales en favor de la Sociedad, tal como se detalla en la Nota 8.b.8.

Estas provisiones representan la mejor estimación de la gerencia para cubrir las pérdidas por incobrabilidad de la cartera de créditos al cierre del ejercicio, y deben estimarse siguiendo la normativa vigente emitida por ASFI.

La evaluación y calificación de la cartera de créditos se efectúa en base a los días de mora, los cuales deben constituir provisiones para riesgo adicional en caso de que se determine que existen desvíos mayores al 10%, en el cumplimiento de la tecnología crediticia de la Sociedad.

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

Como tratamos el aspecto clave de auditoría

Nuestra auditoría incluyó la evaluación de los criterios aplicados por la Sociedad para la calificación de la cartera de créditos y para la cuantificación y registro de las provisiones para cartera incobrable, contrastando estos criterios con la normativa vigente emitida por ASFI.

Para la cartera con calificación por días mora - automática (créditos de vivienda, consumo, microcrédito y pyme calificados por días mora).

Hemos identificado y probado los controles relevantes, así como los criterios establecidos en la normativa emitida por la ASFI relacionados con la evaluación y aprobación de créditos, desembolso, seguimiento y cobranza. Incluyendo la constitución de las garantías correspondientes.

Hemos evaluado y probado el cumplimiento de la tecnología crediticia establecida en los procesos crediticios implementados.

Hemos identificado y probado los aplicativos y los controles relevantes de calificación y previsión de cartera con calificación por días mora.

Las garantías fueron revisadas en función a la verificación de su perfeccionamiento legal y la documentación de soporte que confirme su existencia y el valor admisible de acuerdo con la normativa vigente emitida por ASFI.

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

Aspecto clave de auditoría

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

Como tratamos el aspecto clave de auditoría

Para los principales sistemas utilizados para la preparación de la información financiera - contable, y con el apoyo de nuestros especialistas de TI, nuestro trabajo consistió principalmente en:

Obtener un entendimiento de los sistemas, procesos y controles que soportan la información financiera y contable.

Evaluación de los controles generales de TI (administración de accesos a sistemas y datos, administración de cambios/desarrollo de los sistemas, y la administración de las operaciones de TI) sobre los sistemas relevantes (en particular los sistemas de contabilidad y de operaciones relacionados con las cuentas o procesos significativos).

Examinar el control sobre la autorización de los registros contables manuales.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



Lic. Aud. Javier Iriarte J.
Socio
MAT. PROF. N° CAUB-9324
MAT. PROF. N° CAULP-3690

La Paz, 15 de febrero de 2019

BANCO SOLIDARIO S.A.
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en Bolivianos)

	Notas	2018	2017
ACTIVO			
Disponibilidades	8.a)	622.336.963	444.061.305
Inversiones Temporarias	8.c.1)	1.538.849.633	1.386.056.485
Cartera		10.955.466.501	9.828.343.997
Cartera vigente	8.b.1)	10.956.227.617	9.835.164.834
Cartera vencida	8.b.2)	26.888.016	30.541.009
Cartera en ejecución	8.b.3)	38.661.564	41.027.889
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	8.b.4)	100.104.515	80.795.769
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	8.b.5)	2.044.191	1.602.092
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	8.b.6)	2.687.913	1.995.233
Productos devengados por cobrar cartera	8.b.7)	118.869.680	107.901.477
Previsión para incobrabilidad de cartera	8.b.8)	(290.016.995)	(270.684.306)
Otras cuentas por cobrar	8.d)	85.609.870	78.618.939
Bienes realizables	8.e)	45	41.137
Inversiones permanentes	8.c.2)	149.658.809	250.146.162
Bienes de uso	8.f)	184.385.972	156.195.494
Otros activos	8.g)	12.586.382	12.191.104
TOTAL DEL ACTIVO		<u>13.548.894.175</u>	<u>12.155.654.623</u>
PASIVO			
Obligaciones con el público	8.i)	8.949.474.631	7.788.148.910
Obligaciones con instituciones fiscales	8.j)	157.085	10.797.342
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8.k)	1.833.052.895	1.620.084.957
Otras cuentas por pagar	8.l)	358.295.731	341.285.487
Previsiones	8.m)	149.150.898	163.705.325
Valores en Circulación	8.n)	507.333.333	680.622.222
Obligaciones Subordinadas	8.o)	263.738.889	192.624.167
Obligaciones con Empresas con Participación Estatal	8.p)	-	30.813.186
TOTAL DEL PASIVO		<u>12.061.203.462</u>	<u>10.828.081.596</u>
PATRIMONIO			
Capital social	9.a)	1.036.585.100	900.717.700
Aportes no Capitalizados	9.b)	1.689.535	1.689.535
Reservas	9.c)	180.604.469	153.430.984
Resultados Acumulados	9.d)	268.811.609	271.734.808
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>1.487.690.713</u>	<u>1.327.573.027</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>13.548.894.175</u>	<u>12.155.654.623</u>
CUENTAS CONTINGENTES	8.w)	<u>507.744</u>	<u>899.969</u>
CUENTAS DE ORDEN	8.x)	<u>11.177.969.239</u>	<u>10.005.483.223</u>

Las notas 1 a 13 adjuntas, son parte integrante de estos estados financieros.


Nelson Nogales M.
Subgerente Nacional de Contabilidad


Gerardo Saavedra B.
Gerente Nacional de Operaciones


Kurt Koenigsfest S.
Gerente General


Ignacio Aguirre U.
Síndico

BANCO SOLIDARIO S.A.
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en Bolivianos)

	Notas	2018	2017
Ingresos financieros	8.q.1)	1.620.473.922	1.480.559.161
Gastos financieros	8.q.2)	(344.353.229)	(294.510.833)
Resultado financiero bruto		1.276.120.693	1.186.048.328
Otros ingresos operativos	8.t.1)	56.723.933	50.722.889
Otros gastos operativos	8.t.2)	(20.507.115)	(16.548.501)
Resultado de operación bruto		1.312.337.511	1.220.222.716
Recuperación de activos financieros	8.r)	62.941.813	75.079.262
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8.s)	(121.329.864)	(123.553.922)
Resultado de operación después de Incobrables		1.253.949.460	1.171.748.056
Gastos de administración:	8.v)	(776.284.824)	(705.530.308)
Resultado de operación neto		477.664.636	466.217.748
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		(6.704)	(11.707)
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		477.657.932	466.206.041
Ingresos extraordinarios	8.u.1)	4.271.242	5.671.272
Gastos extraordinarios		-	-
Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores		481.929.174	471.877.313
Ingresos de gestiones anteriores		-	-
Gastos de gestiones anteriores	8.u.2)	-	(218.095)
Resultado antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación		481.929.174	471.659.218
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
Resultado antes de impuestos		481.929.174	471.659.218
Impuesto sobre las utilidades de la empresas (IUE)	2.j.3)	(213.117.565)	(199.924.410)
Resultado Neto del Ejercicio		268.811.609	271.734.808

Las notas 1 a 13 adjuntas, son parte integrante de estos estados financieros.


Nelson Nogales M.
Subgerente Nacional de Contabilidad


Gerardo Saavedra B.
Gerente Nacional de Operaciones


Kurt Koenigsfest S.
Gerente General


Ignacio Aguirre U.
Síndico

BANCO SOLIDARIO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en Bolivianos)

	Aportes		Aportes No Capitalizados			Reservas			Resultados acumulados	
	Total	Capital Social	irrevocables pendientes de capitalización	Donaciones no capitalizables	Total	Legal	Voluntarias no distribuibiles	Otras no distribuibiles		
Saldo al 1 de enero de 2017	1.120.778.055	763.310.000	-	1.689.535	1.689.535	120.684.805	-	10.263.114	130.947.919	224.830.601
Distribución de utilidades aprobadas por la Junta General Ordinaria celebrada en fecha 21 de febrero de 2017										
- a Dividendos Por Pagar	(51.450.000)	-	-	-	-	-	-	-	-	(51.450.000)
- a Reserva Voluntaria	-	-	-	-	-	-	123.907.700	-	123.907.700	(123.907.700)
- a Reserva Legal	-	-	-	-	-	22.483.065	-	-	22.483.065	(22.483.065)
- 6% Fondo de Garantía - Función Social Servicios Financieros	(13.489.836)	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.489.836)
Transferencia de utilidades Acumuladas por pago de Bonos Subordinados BancoSol - Emisión 2	-	-	13.500.000	-	13.500.000	-	-	-	-	(13.500.000)
Capitalización importe correspondiente a cuota de Bonos Subordinados BancoSol - Emisión 2, según carta ASFI/DSR I/R-51779/2017 de fecha 21 de marzo de 2017.	-	13.500.000	(13.500.000)	-	(13.500.000)	-	-	-	-	-
Capitalización de Reservas Voluntarias no Distribuibiles provenientes del resultado correspondiente a la gestión 2016 según consta en Acta de la Trigésima Séptima Junta General Ordinaria y de acuerdo a carta ASFI I/R-86938/2017 de fecha 11 de mayo 2017.	-	123.907.700	-	-	-	-	(123.907.700)	-	(123.907.700)	-
Resultado Neto del Ejercicio	271.734.808	-	-	-	-	-	-	-	-	271.734.808
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1.327.573.027	900.717.700	-	1.689.535	1.689.535	143.167.870	-	10.263.114	153.430.984	271.734.808
Distribución de utilidades aprobadas por la Junta General Extraordinaria celebrada en fecha 28 de febrero de 2018										
- a Dividendos Por Pagar	(92.389.834)	-	-	-	-	-	-	-	-	(92.389.834)
- a Reserva Voluntaria	-	-	-	-	-	-	135.867.400	-	135.867.400	(135.867.400)
- a Reserva Legal	-	-	-	-	-	27.173.485	-	-	27.173.485	(27.173.485)
- 6% Fondo de Garantía - Función Social Servicios Financieros	(16.304.089)	-	-	-	-	-	-	-	-	(16.304.089)
Capitalización de Reservas Voluntarias No Distribuibiles provenientes del resultado correspondiente a la gestión 2017 según consta en Acta de la Trigésima Octava Junta General Ordinaria y de acuerdo a carta ASFI I/R-86068/2018 de fecha 26 de abril de 2018.	-	135.867.400	-	-	-	-	(135.867.400)	-	(135.867.400)	-
Resultado Neto del Ejercicio	268.811.609	-	-	-	-	-	-	-	-	268.811.609
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.487.690.713	1.036.585.100	-	1.689.535	1.689.535	170.341.355	-	10.263.114	180.604.469	268.811.609

Las notas 1 a 13 adjuntas, son parte integrante de estos estados financieros.

Nelson Nogales M.
Subgerente Nacional de Contabilidad

Gerardo Saavetra B.
Gerente Nacional de Operaciones

Kurt Koenigstfest S.
Gerente General

Ignacio Aguirre U.
Síndico

BANCO SOLIDARIO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en Bolivianos)

	2018	2017
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado Neto del Ejercicio	268.811.609	271.734.808
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(153.745.155)	(115.386.885)
Cargos devengados no pagados	680.700.473	567.236.191
Previsiones para incobrables	40.975.899	42.166.791
Previsión por desvalorización	39.121	13.041
Previsión por inversiones temporarias y permanentes	6.866.860	(1.280.549)
Provisiones o Previsiones para beneficios sociales	31.752.472	28.913.137
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	215.042.872	201.610.687
Depreciaciones y amortizaciones	23.739.338	34.505.334
Otros	(16.304.088)	-
Fondos obtenidos en (aplicados) la utilidad (pérdida) del ejercicio	1.097.879.401	1.029.512.555
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
Cartera de préstamos	107.901.477	98.482.962
Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes	7.485.408	6.758.870
Obligaciones con el público	(519.517.580)	(420.619.264)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(34.067.561)	(35.992.868)
Obligaciones subordinadas y valores en circulación	(13.246.389)	(12.432.722)
Obligaciones con empresas con participación estatal	(404.660)	(148.889)
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados - diversas	(7.152.029)	(6.429.175)
Bienes realizables -vendidos	1.971	(54.126)
Otros activos - partidas pendientes de imputación	(3.349.513)	(2.932.141)
Incremento (disminución) neto de otros pasivos:		
Otras cuentas por pagar - diversas y provisiones y Previsiones	(231.119.904)	(211.833.404)
Flujo neto obtenido en actividades de operación - excepto actividades de intermediación	404.410.621	444.311.798
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	536.042.623	306.317.709
Depósitos a Plazo hasta 360 días	95.382.206	(81.096.155)
Depósitos a Plazo por más de 360 días	453.149.899	46.605.038
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:		
A corto plazo	183.675.822	606.457.686
A mediano y largo plazos	(10.000.000)	(15.665.445)
- Otras operaciones de intermediación:		
Obligaciones con instituciones fiscales	(10.640.258)	3.561.176
Obligaciones con empresas con participación estatal	(30.408.526)	408.526
(Incremento) disminución de colocaciones:		
Créditos colocados en el ejercicio:		
A corto plazo	(102.223.521)	(109.234.265)
A mediano y largo plazo - más de 1 año	(7.358.828.419)	(6.703.875.354)
Créditos recuperados en el ejercicio	<u>6.290.863.216</u>	<u>5.738.074.344</u>
Flujo neto en actividades de Intermediación	47.013.042	(208.446.740)
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento (disminución) de préstamos:		
Obligaciones subordinadas	70.000.000	-
Valores en Circulación	(170.000.000)	56.500.000
Cuentas de los accionistas		
Pago de dividendos	(92.389.835)	(51.450.000)
Constitución de Fondo de Garantía	-	(13.489.836)
Flujo neto en actividades de Financiamiento	(192.389.835)	(8.439.836)
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Incremento (disminución) neto en:		
Inversiones temporarias	(124.798.861)	(94.478.672)
Inversiones permanentes	93.016.271	49.670.349
Bienes de uso	(48.975.580)	(45.679.846)
Flujo neto en actividades de Inversión	(80.758.170)	(90.488.169)
Incremento de fondos durante el ejercicio	178.275.658	136.937.053
Disponibilidades al inicio del ejercicio	444.061.305	307.124.252
Disponibilidades al cierre del ejercicio	622.336.963	444.061.305

Las notas 1 a 13 adjuntas, son parte integrante de estos estados financieros.


Nelson Nogales M.
 Subgerente Nacional de Contabilidad


Gerardo Saavedra B.
 Gerente Nacional de Operaciones


Kurt Koenigsfest S.
 Gerente General


Ignacio Aguirre U.
 Síndico

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

NOTA 1 - DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCION

a) Organización de la Sociedad

Banco Solidario S.A. es una sociedad anónima constituida mediante escritura pública No.99/1991 de 11 de diciembre de 1991 y por Resolución No. 252/91 de 6 de diciembre de 1991, la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras (actual Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero) autorizó su funcionamiento como entidad bancaria. Su personalidad jurídica fue reconocida mediante Resolución Administrativa No. 26437 de 20 de diciembre de 1991, pronunciada por el Registro de Comercio y Sociedades por Acciones (actual FUNDEMPRESA) e inscrita bajo la Matrícula No. 7-22120-1. Actualmente Banco Solidario S.A. brinda servicios financieros bajo la modalidad de banco múltiple, adecuándose al Art. 230, Sección II de la Ley 393 de “Servicios Financieros” de fecha 21 de agosto de 2013, cuyo objetivo principal es la de prestar servicios financieros al público en general, favoreciendo el desarrollo de la actividad económica nacional, la expansión de la actividad productiva y el desarrollo de la capacidad industrial del país.

Banco Solidario S.A. tiene su domicilio principal en la calle Nicolás Acosta Esq. Cañada Strongest N° 289 de la ciudad de La Paz, Estado Plurinacional de Bolivia. Banco Solidario S.A. tendrá una duración de noventa y nueve años de plazo, computable a partir de la fecha de su inscripción en el Registro de Comercio y Sociedades por Acciones (actual FUNDEMPRESA), pudiendo prorrogarse el plazo de duración por acuerdo de la Junta General Extraordinaria de Accionistas, antes del vencimiento del plazo indicado.

Banco Solidario S.A. inició sus operaciones el 10 de febrero de 1992. La misión de Banco Solidario S.A. es “Ser un Banco que brinda la oportunidad de tener un mejor futuro a los sectores de menores ingresos, mediante el acceso a servicios financieros integrales de alta calidad”. Concordante con esto, la visión de Banco Solidario S.A. es “Ser el líder, referente e innovador de las Microfinanzas a nivel nacional e internacional, favoreciendo al desarrollo, progreso y calidad de vida de las personas con menores ingresos”.

Banco Solidario S.A. tiene por objeto la realización de todas las actividades de intermediación financiera, bancaria en general, autorizadas por la Ley de Bancos y Entidades Financieras (actual Ley de Servicios Financieros) y el Código de Comercio. Las operaciones de Banco Solidario S.A. se enfocan hacia la colocación de préstamos con diversas características, siendo referentes en el ámbito nacional e internacional en el campo de las Microfinanzas; asimismo, presta servicios no crediticios y fomenta la movilización y captación del ahorro, para cuyo efecto, Banco Solidario S.A. realiza todas las transacciones, actos y contratos permitidos por Ley.

Banco Solidario S.A. al 31 de diciembre de 2018 tiene cobertura y participación en todas las capitales del país, contando con 654 puntos de atención financiera entre Agencias Fijas, Oficinas Regionales, Puntos Sol Amigo (Cajeros Externos), Sol Amigo Express (Corresponsales No Financieros), Agencias Móviles, Ventanillas de Cobranza y Cajeros Automáticos.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el número de empleados a nivel nacional es el siguiente:

BANCO SOLIDARIO S.A.		
REGIONAL / OFICINA	DICIEMBRE 2018	DICIEMBRE 2017
01. OFICINA NACIONAL	164	164
02. REGIONAL LA PAZ	516	481
03. REGIONAL EL ALTO	686	652
04. REGIONAL SANTA CRUZ	644	612
05. REGIONAL COCHABAMBA	685	658
06. OFICINA ORURO	74	72
07. REGIONAL SUCRE	143	131
08. OFICINA TARIJA	120	116
09. OFICINA POTOSI	35	31
10. OFICINA BENI	32	32
11. OFICINA PANDO	15	17
Total General	3.114	2.966

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad

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

Banco Solidario S.A. fiel a su misión de brindar oportunidades de un mejor futuro a los sectores de menores ingresos mediante el acceso a servicios financieros mantiene más de 270 mil Microempresarios atendidos finalizando la gestión 2018. El incremento de la Cartera de Créditos en el 2018 fue de 165.5 millones de dólares estadounidenses, manteniéndose una calidad excepcional, con un índice de mora del 0,65% y una Cartera Total de 1.621.9 millones de dólares estadounidenses. El crecimiento de la Cartera de Créditos en la gestión 2018 fue de 11,36%.

Durante la gestión 2018 los clientes depositantes se incrementaron en 66.893, totalizando 979.578 al cierre de la gestión, de los cuales 963.797 son clientes de Cajas de Ahorro y 15.781 de DPF's. Esta respuesta refleja la importancia que tiene el ahorro para los microempresarios que atiende Banco Solidario S.A. y también la reciprocidad y confianza depositada en una Institución que viene apoyando el desarrollo de las personas. Un dato que se debe destacar es el monto que depositaron nuestros clientes de Cajas de Ahorro, que asciende a 450.6 millones de dólares con un crecimiento de 70 millones, o un 18,40%.

En toda la infraestructura puesta a disposición por Banco Solidario S.A. como son las agencias fijas, las agencias móviles, los cajeros automáticos, Puntos Sol Amigo, Sol Amigo Express, Infosol, AppSol y Solnet, se realizaron 27.1 millones de transacciones durante la gestión 2018, incrementándose en un 8,44% o en 2.11 millones respecto a la gestión 2017.

Por otra parte, el Capital Regulatorio de Banco Solidario S.A. al cierre de la gestión 2018 asciende a 232 millones de dólares, permitiendo esto que llegemos a cientos de miles de Microempresarios.

La situación económica del país se ha mantenido estable durante la gestión 2018, con un crecimiento estimado alrededor del 4% y 5%, nuevamente, uno de los más importantes de la región.

Los cambios importantes posteriores a la promulgación de la Ley de Servicios Financieros en agosto del 2013 y del Decreto Supremo No. 1842 de diciembre del mismo año, donde se define el régimen de tasas de interés para el financiamiento de Vivienda de Interés Social y los niveles mínimos de cartera para el sector

productivo, se dieron en julio del 2014 a través del Decreto Supremo No. 2055. Los aspectos sobresalientes de este último Decreto fueron el establecimiento de tasas de interés mínimas para las cajas de ahorro, depósitos a plazo fijo y las tasas de interés máximas para créditos al sector productivo. En enero de la gestión 2015 se emitió la Resolución Ministerial N° 031, estableciendo las metas intermedias anuales para el sector productivo y vivienda de interés social. Posterior a esta Resolución, en julio de 2015, entró en vigencia el Reglamento para Operaciones de Crédito al Sector Productivo a través de la Circular ASFI No 307 emitida por ASFI, la cual establece, entre otras consideraciones, los lineamientos del Crédito destinado al Sector Turismo y Producción Intelectual. En octubre de 2016 se emitió la circular ASFI 428/2016 referida al Reglamento para la Función Social de los Servicios Financieros, la cual establece que las entidades deben alinear su planificación estratégica con la función social, principalmente en las 3 áreas temáticas (Desarrollo Integral para el Vivir Bien, Eliminar la Pobreza y Eliminar la Exclusión Social y Económica), así como su respectivo seguimiento y control.

Todo este cúmulo de elementos regulatorios introducidos por el Estado entre el 2013 y 2016, marcan el inicio de un nuevo ciclo en las Microfinanzas en Bolivia. Conscientes del reto y todo lo que ello implica, Banco Solidario S.A. diseñó un Plan Estratégico hacia el 2018, estableciendo una ruta por la cual transitar, manteniendo firme su propósito de favorecer el desarrollo y calidad de vida de las personas con menores ingresos.

Composición accionaria

Al 31 de diciembre de 2018, la composición accionaria de Banco Solidario S.A. está estructurada de acuerdo al siguiente cuadro:

Identificación	Nombre Accionista	Nacionalidad	Cantidad de Acciones	Importe Acciones	% Participación Directa
1537EEBSO	ACCION GATEWAY FUND L.L.C.	Estados Unidos	2.764.951	276.495.100	26,67
CVR 33253923	DANISH MICROFINANCE PARTNERS K/S	Multilateral	1.554.827	155.482.700	15,00
002303905	Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. (FMO)	Países Bajos	1.481.636	148.163.600	14,29
1137EEBSO	ACCION INTERNATIONAL	Estados Unidos	1.379.769	137.976.900	13,31
B 115771	TRIODOS SICAV II - TRIODOS MICROFINANCE FUND, un Subfondo de Triodos SICAV II	Luxemburgo	621.934	62.193.400	6,00
810468748	TRIODOS CUSTODY B.V. en calidad de propietario legal de TRIODOS FAIR SHARE FUND	Países Bajos	621.934	62.193.400	6,00
EIN 45-284090	WWB CAPITAL PARTNERS, LP	Estados Unidos	517.271	51.727.100	4,99
B 45629	ResponsAbility Management Company S.A. quien actúa en su propio nombre y por cuenta de ResponsAbility	Luxemburgo	513.104	51.310.400	4,95
CHE-388.680.4	ResponsAbility Participations AG	Suiza	503.334	50.333.400	4,86
B 121154	ResponsAbility SICAV (Lux)	Luxemburgo	227.636	22.763.600	2,20
2013777305	GRUPO ACP INVERSIONES Y DESARROLLO	Perú	157.467	15.746.700	1,52
422107338	JOSE MARIA RUISANCHEZ	Estados Unidos	19.717	1.971.700	0,18
375293LP	JULIO LEON PRADO	Bolivia	758	75.800	0,01
207062LP	GONZALO SANCHEZ DE LOZADA	Bolivia	758	75.800	0,01
303711LP	LUIS EDUARDO SILES	Bolivia	755	75.500	0,01
			10.365.851	1.036.585.100	100,00

b.2) Gestión integral de riesgos

La implementación del Sistema de Gestión Integral de Riesgos durante el año en curso, ha sido realizada conforme a la Estrategia de Gestión Integral de Riesgos proyectada por Banco Solidario S.A. en línea con

el Plan Estratégico Institucional, considerando de manera especial el establecimiento y reforzamiento de la Cultura de Gestión Integral de Riesgos, elemento fundamental en el proceso de definición del perfil de riesgo de la entidad; así como la identificación de la interrelación entre los diferentes tipos de riesgos, lineamientos contemplados en cada una de las actividades que la Gerencia Nacional de Riesgos lleva a cabo al interior de la organización.

Las etapas de la Gestión Integral de Riesgos han sido definidas y formalizadas para su aplicación y evaluación considerando un proceso de mejora continua, aplicado también al conjunto de herramientas y metodologías desarrolladas internamente, y en la que los funcionarios de Banco Solidario S.A. son responsables de ejecutar tareas en función de sus atribuciones y las responsabilidades que le competen según su ámbito de acción, aspecto formalizado en los manuales de funciones de cada cargo.

b.2.i) Gestión de riesgo de crédito

Las Políticas y Procedimientos para la gestión de riesgo crediticio consideran la revisión de la tecnología crediticia, adecuada y actualizada a las condiciones del entorno y a los segmentos de mercado que se atiende, así como a los cambios normativos, regidas por un principio de prudencia. Las herramientas y los modelos diseñados e implementados para la gestión de riesgo crediticio son monitoreados vigilando la confiabilidad y oportunidad de la información resultante, permitiendo así conocer los niveles de riesgo del portafolio de créditos y la posible interrelación e impacto con otro tipo de riesgo.

El riesgo de concentración de portafolio es medido y controlado a través del seguimiento de la participación en los sectores económicos en los cuales está distribuida la cartera crediticia de Banco Solidario S.A., así como de los límites internos por región geográfica, tipo de crédito, cartera reprogramada y rango de monto aprobado, además del control del cumplimiento de metas de cartera con tasa controlada, aspectos que cuentan con indicadores que son monitoreados permanentemente.

La Unidad de Riesgo Crediticio participa de manera ex ante en la otorgación de operaciones por montos mayores, con el objetivo de agregar valor al análisis crediticio de éste tipo de operaciones y de esta forma coadyuvar al crecimiento sano de la cartera de créditos.

Al 31 de diciembre del 2018 la cartera de créditos asciende a USD 1.622 millones, con un indicador de mora de balance de 0,63%, la cobertura de provisiones sobre cartera en mora es de 497,31% y sobre el total de la cartera de créditos 3,68%, razones que resaltan el nivel de cobertura que serviría de respaldo ante una eventualidad de condiciones adversas, ya sean internas, externas o de ciclos económicos que podrían afectar la calidad del portafolio de créditos.

b.2.ii) Gestión de riesgo de liquidez

Las posiciones de liquidez tanto a nivel consolidado como por moneda se encuentran por encima de los requerimientos mínimos aprobados por el Directorio de Banco Solidario S.A., definidos de acuerdo al modelo de negocio y perfil de captaciones.

Los ratios de concentración de las obligaciones se encuentran dentro de los límites establecidos, en cuanto a la estructura de los depósitos a plazo fijo, esta se caracteriza por tener vencimientos de largo plazo que mitigan las concentraciones de los principales depositantes, por otro lado la exposición en brechas acumuladas de liquidez por banda temporal del calce de plazos es positiva. Estos aspectos son informados periódicamente en las sesiones de Comité de Riesgos y por su intermedio al Directorio del Banco, considerando la liquidez un aspecto de fundamental importancia para la entidad, la que es reflejada en su solvencia y el normal desenvolvimiento de sus operaciones.

b.2.iii) Gestión de riesgo cambiario

El tipo de cambio se mantuvo estable y fijo, el monitoreo de las posiciones cambiarias refleja una gestión prudente, en consecuencia los ratios de sensibilidad al riesgo cambiario se encuentran dentro de los límites establecidos y aprobados por Directorio.

b.2.iv) Gestión de riesgo de tasa de interés

El monitoreo de la brecha de reprecio entre activos y pasivos ha sido realizada a través del modelo de cálculo de duración modificada, la duración del pasivo es mayor que la del activo en términos de reprecio permitiendo el crecimiento de los activos debido a la estructura de captaciones de Banco Solidario S.A., siendo esta una situación favorable para una entidad de Microfinanzas cuyas colocaciones son fundamentalmente a tasa fija y con plazos relativamente cortos; sin embargo la brecha antes mencionada ha tenido cambios en su tendencia en los últimos años, debido a disposiciones normativas sobre cupos de cartera y tasa de interés controlada para créditos al sector productivo y de vivienda social.

b.2.v) Gestión de riesgo operacional

La Gestión de Riesgo Operacional se implementa a través de políticas y procedimientos que consideran la estrategia de la entidad y el marco normativo externo de acuerdo a los lineamientos establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en las “Directrices Básicas para la Gestión del Riesgo Operativo” incluidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros y en el Manual de Envío de Información Electrónica a la Central de Información de Riesgo Operativo (CIRO).

La Gestión del Riesgo Operacional se lleva a cabo mediante una metodología lógica, sistemática y formalizada, que contempla como mínimo las etapas de identificación, medición, monitoreo, control, mitigación y divulgación.

Para lograr una adecuada Gestión de Riesgo Operacional, Banco Solidario S.A. establece una estructura organizacional, la cual tiene como función identificar, validar y reportar los eventos de riesgo operacional, así como realizar el seguimiento y control de la gestión del riesgo operacional en las diferentes áreas de su competencia, siendo la información de eventos registrada en la Base de Datos de Eventos de Riesgo Operacional y reportada a ASFI de manera trimestral y los Riesgos operacionales registrados y tratados en la Base de Datos de Riesgos Operacionales con el objetivo de realizar una gestión preventiva.

En las pruebas a los Planes de Contingencia y Continuidad, así como la revisión de proyectos de nuevos productos y/o servicios en los que Banco Solidario S.A. incursiona, se enfatiza el principio preventivo en la que se apoya el marco de la Gestión de Riesgo Operacional.

Con el objetivo de reforzar la “Cultura de Gestión de Riesgo Operacional”, la Unidad de Riesgo Operacional realizó con el apoyo de una consultora un Taller dirigido al nivel ejecutivo, enfatizando la importancia de la participación de todos los funcionarios en la gestión de los riesgos operacionales identificados, así mismo de manera mensual se publica el “Boletín de Riesgo Integral” con secciones que refuerzan los conocimientos, concientizan la gestión del riesgo operacional y retroalimentan a los funcionarios de Banco Solidario S.A.

b.2.vi) Gestión de otros riesgos

Gestión de seguridad de información y riesgo tecnológico

Banco Solidario S.A. reconoce que la información, en todas sus formas, es un activo de valor para el negocio y la toma de decisiones, y reconoce el papel fundamental que la Tecnología de la Información (TI) desempeña en el apoyo a los objetivos del negocio.

En estos tiempos, donde la Seguridad de la Información se encuentra cada vez más expuesta a entornos que requieren acciones inmediatas, Banco Solidario S.A. se encuentra constantemente en la implementación de mejorar y minimizar los riesgos asociados a la Seguridad de la Información.

La Gestión de Seguridad de Información y la metodología para la Gestión de Riesgos de Seguridad de Información, contempla los aspectos y eventos de riesgo relacionados con Tecnologías de la Información. Así como metodologías que permiten a Banco Solidario S.A. contar con Análisis y Evaluación de Riesgos de Seguridad de la Información, a objeto de responder de manera eficiente a las necesidades, a eventos que puedan presentarse y que a su vez ofrece una forma coherente y clara para organizar y priorizar los recursos con el fin de gestionar los riesgos identificados de la mejor manera, cuidando dar cumplimiento a los requerimientos normativos que establecen los requisitos mínimos de Gestión de Seguridad de Información exigidos por el ente regulador. Es importante mencionar que de dicho análisis se desprenden estrategias e inversiones en Tecnologías y Seguridad de la Información.

El Sistema de Gestión de Seguridad de Información representa para Banco Solidario S.A. el diseño, implementación y mantenimiento de un conjunto de procesos para gestionar la disponibilidad y acceso seguro a la información considerando sus principales elementos: confidencialidad, integridad, disponibilidad, no repudio y cumplimiento, manteniendo controlados los riesgos y alineados a las exigencias normativas del ente regulador, a las buenas prácticas y a estándares internacionales.

Bajo esa misma línea, para proteger a dicho activo de valor, Banco Solidario S.A. se encuentra constantemente implementado soluciones y mecanismos de seguridad que permiten monitorear y prevenir incidentes relacionados con la seguridad de la información, con el propósito de fortalecer los esquemas de seguridad al interior del Banco, protegiendo la información que se administra en los diferentes niveles. Adicionalmente, Banco Solidario S.A. buscará mantener un adecuado nivel de cultura en seguridad en todos sus funcionarios, con lo que el ecosistema de seguridad en el negocio estaría cubierto. Como todo proceso de gestión, dicho sistema debe responder a una mejora continua adaptándose a los cambios internos de Banco Solidario S.A. así como los externos del entorno.

b.3) Emisiones de bonos bancarios y bonos subordinados

En la gestión 2018 Banco Solidario S.A. ha mantenido su estructura de fondeo compuesta por Bonos Senior y Bonos Subordinados colocadas en gestiones anteriores.

Las emisiones por Valores en Circulación (Bonos Senior) alcanzan a Bs500 millones, importe registrado en la cuenta 261.02 “Bonos Representados por Anotaciones en Cuenta”. La composición de estas obligaciones comprenden dos programas de emisiones, el primero denominado “Bonos BancoSol” autorizado por Bs500 millones que contiene tres emisiones colocadas en su totalidad, dos vigentes y una amortizada en el transcurso del tercer trimestre correspondiente a la emisión “Bonos BancoSol – Emisión 2” que fue autorizada por un importe de Bs170 millones y tenía como vencimiento julio de 2018; el segundo programa de emisiones que forma parte de esta cuenta es el programa denominado “Bonos BancoSol II” estructurado y autorizado por Bs500 millones, de los cuales se colocó la primera emisión denominada “Bonos BancoSol II- Emisión 1” autorizada por Bs170 millones.

El detalle de las características de programas y sus respectivas emisiones se exponen a continuación:

Nombre del Programa	Nombre de la Emisión	Saldo a Capital Emisión (en bolivianos)	Importe de Programa (en bolivianos)	Tasa de Interés	Plazo de la Emisión	Fecha de Vencimiento	Plan de Amortización	Partida Contable
Bonos BancoSol	Bonos BancoSol – Emisión 1	170.000.000	500.000.000	6,00%	3.600 días	Agosto 2021	Intereses Semestrales y Capital a Vencimiento	261.02
	Bonos BancoSol – Emisión 3	160.000.000		5,00%	2.880 días	Febrero 2021	Intereses Semestrales y Capital a Vencimiento	261.02
Bonos BancoSol II	Bonos BancoSol II – Emisión 1	170.000.000	500.000.000	6,00%	3.240 días	Mayo 2023	Intereses Semestrales y Capital a Vencimiento	261.02

Al finalizar el cuarto trimestre de 2018 las obligaciones subordinadas están compuestas por dos emisiones independientes denominadas “Bonos Subordinados BancoSol I” y “Bonos Subordinados BancoSol II”, ambas autorizadas por Bs60 millones cada una y un programa denominado “Programa de Emisiones de Bonos Subordinados BancoSol 2” autorizado por Bs210 millones, del cual se colocaron las dos primeras emisiones denominadas “Bonos Subordinados BancoSol 2- Emisión 1” y “Bonos Subordinados Banco Sol 2 – Emisión 2”, ambas por Bs70 millones.

El saldo obligaciones subordinadas se expone en la cuenta 272.01 “Bonos Subordinados”, a continuación se detallan las características de las emisiones de bonos subordinados vigentes:

Nombre del Programa	Nombre de la Emisión	Saldo a Capital Emisión (en bolivianos)	Importe de Programa (en bolivianos)	Tasa de Interés	Plazo de la Emisión	Fecha de Vencimiento	Plan de Amortización	Partida Contable
Sin Programa	Bonos Subordinados BancoSol I	60.000.000	n.a.	5,50%	2.520 días	Enero 2020	Intereses Semestrales y Capital a Vencimiento	272.01
Sin Programa	Bonos Subordinados BancoSol II	60.000.000	n.a.	6,00%	2.700 días	Marzo 2021	Intereses Semestrales y Capital a Vencimiento	272.01
Programa de Emisiones de Bonos Subordinados BancoSol 2	Bonos Subordinados BancoSol 2 - Emisión 1	70.000.000	n.a.	6,00%	2.340 días	Abril 2024	Intereses Semestrales y Capital a Vencimiento	272.01
Programa de Emisiones de Bonos Subordinados BancoSol 2	Bonos Subordinados BancoSol 2 - Emisión 2	70.000.000	n.a.	5,20%	2.340 días	Febrero 2025	Intereses Semestrales y Capital a Vencimiento	272.01

b.4) Programas de Responsabilidad Social con la Comunidad.

El área de Responsabilidad Social de Banco Solidario S.A., denominada Capital Social, fue establecida bajo el mismo precepto de Misión Institucional, desarrollando programas que buscan generar impacto en los diferentes grupos de interés con los que se relaciona.

Si bien ninguno de ellos es más importante que otro, es menester destacar la actividad que se realiza con la Comunidad a través de diversos proyectos dirigidos a los distintos grupos de interés.

Accionistas y Estado

Para que Banco Solidario S.A. pueda estimar el impacto de sus acciones en los grupos de interés, respondiendo a las exigencias de la normativa ASFI, se utilizaron las herramientas necesarias y oportunas para llevar adelante los siguientes reportes e informes:

- Informe de Buen Gobierno Corporativo anual, cuya realización demuestra nuestra comunicación confiable, y estructurada con nuestros accionistas.
- Informe de Planificación de Educación Financiera, el mismo que detalla las acciones a realizarse durante la gestión 2018.
- En enero de 2018 se entregó el “Informe de Reporte Educación Financiera 2017”, en el mismo se desglosa el impacto anual y por ciudad de las acciones y talleres realizados durante la pasada gestión.
- Se realizó la entrega del Balance Social en cumplimiento de la Circular ASFI 428/2016 sobre la Función Social de los Servicios Financieros.
- Se cumplió con la presentación del “Informe de Responsabilidad Social Empresarial”, cuya estructura ha sido manejada cumpliendo con los Estándares del “Global Reporting Initiative-GRI”. En el documento, se cumple todos los principios de Contenido y Calidad, habiendo profundizado la aplicación de la Metodología GRI.
- Calificación de Desempeño de Responsabilidad Social Empresarial, realizada por la consultora AESA Rating, obteniendo una calificación de 8,7 siendo la máxima ponderación 10, ubicándonos a un nivel de RS2.

Programas para la Comunidad

ClaveSol

En apoyo a la cultura e identidad, se desarrollaron las actividades con niños/as y jóvenes de las Escuelas Gratuitas ClaveSol, donde se imparte la enseñanza de instrumentos clásicos de cuerda (violín, viola, violonchelo y contrabajo). Este programa busca despertar, incentivar y enseñar con una metodología propia, nuestros valores a través del arte musical. Esta gestión se contó con ocho puntos de formación. En la ciudad de La Paz: Colegio San Calixto, Sede Chasquipampa, Sede Calvario (Periférica), Casa Distrital Jaime Sáenz (Villa San Antonio), Distrito Max Paredes y Sede Cotahuma. En la ciudad de El Alto: Ciudad Satélite y Sede Cosmos 77 Villa Adela.

ClaveSol cuenta con una orquesta infanto-juvenil que brinda la oportunidad a diferentes niños/as y jóvenes de explotar al máximo las capacidades artístico musicales. Nuestras escuelas ya son un referente de formación alternativa en música clásica, puesto que recibe invitaciones a eventos de instituciones gubernamentales y privadas. Se cerró la gestión 2018 con un total de 541 inscritos y llegando a un impacto indirecto de 1.039 personas.

CopaSol

El fútbol, se constituye en uno de los deportes más practicados en el mundo. Es así, que a través de un entrenamiento metódico, constante e integral, busca fortalecer diferentes valores en niños/as y adolescentes de las escuelas, a través de su propia metodología. Al finalizar la gestión, cerramos con la habilitación de seis sedes en diferentes ciudades del país. En La Paz: sede Obrajés y sede Chasquipampa. En la ciudad de El Alto: sede Cosmos 78. En Santa Cruz en el barrio Urbanizaciones Unidas, 6to anillo, en Cochabamba, zona Jaiwaico, OTB Fuerza Aérea, “cancha el Pantanal” y en la ciudad de Tarija en el barrio Morros Blancos.

Las escuelas CopaSol vienen trabajando con la implementación de una metodología propia en valores y neurofútbol, que se ejecuta de la mano de reconocidos profesionales en el campo deportivo entre el director deportivo, entrenadores, una psicóloga y un doctor. A la fecha las escuelas cuentan con un total de 822 inscritos y llegando a un impacto indirecto de 1.486 personas entre padres de familia y juntas vecinales donde el proyecto tuvo impacto.

CorreSol

Con el fin de incentivar hábitos saludables y la competencia sana, a través de la práctica del Atletismo, nace CorreSol. Este programa consolidó las tres carreras pedestres más importantes del país, la primera en realizarse

fue Punata – Cliza 13K en la ciudad de Cochabamba con la participación de 1.328 atletas, la carrera El Torno 11K en la ciudad de Santa Cruz con la participación de 2.219 atletas. La Carrera Pedestre Inclusiva - El Alto 11K se desarrolló el mes de octubre donde se contó con la participación de 19.063 participantes, los mismos que se unieron al lema “Corro porque #MeImportan”.

AcciónSol

Este programa fue creado con la finalidad de brindar ayuda principalmente en el ámbito de salud a personas de escasos recursos que requieran el pago de tratamientos, intervenciones quirúrgicas o atención médica. A la fecha se apoyó con el pago del tratamiento de recuperación del niño Cristófer Loayza, que también pertenece a la escuela ClaveSol de la ciudad de La Paz, y con diversas donaciones a asociaciones de no videntes y grupos de gente en situación vulnerable. También se realizaron las tradicionales campañas navideñas a nivel nacional, beneficiando así a más de 2.355 personas.

Capacitaciones Técnicas

Con el objetivo de apoyar a nuestros clientes microempresarios emergentes y fortalecer los conocimientos técnicos en diferentes rubros, se crearon los cursos de Capacitaciones Técnicas Gratuitas. Los cursos habilitados fueron en Plan de Negocios y Emprendedurismo, beneficiando durante toda la gestión 2018 a 2.381 personas.

AulaSol “Educación Financiera”

Enmarcados en la normativa ASFI, se desarrolló el Plan de Educación Financiera de la gestión 2018; los resultados del programa al cierre del mes de diciembre, son los siguientes:

Programas de Capacitación:

Programa para Niños: “Ahorra para Alcanzar tus Sueños”

Nuestro taller: “Ahorra para Alcanzar tus Sueños”, dirigido a niños/as de 6 a 8 años de edad, de escuelas y colegios en áreas urbanas y rurales, tiene el objetivo de enseñar la importancia del ahorro a través de juegos y dinámicas. Los talleres se dictaron a nivel nacional, llegando incluso en algunos casos a zonas periurbanas, beneficiando a 8.045 niños/as capacitados, en distintos establecimientos educativos a nivel nacional.

Taller “Cuidando mi Bolsillo” (Comunidad Jóvenes)

El taller de jóvenes “Cuidando mi Bolsillo” es desarrollado en el eje troncal, el taller está dirigido a jóvenes de 15 a 18 años de edad, cuenta con un juego de circuitos que tiene cuatro módulos: Mi hogar, el Banco, la ASFI y el Centro Comercial. Al cierre de la gestión 2018 se capacitó a 3.293 jóvenes en las ciudades de La Paz, El Alto, Cochabamba y Santa Cruz.

Taller para Clientes - Usuarios (Presenciales)

Los talleres de Educación Financiera Clientes, obedecen a una estrategia de visitar clientes en Mercados, Universidades, Juntas de Vecinos e Instituciones de las diferentes ciudades, con disertaciones presenciales que cumplen lo establecido en la normativa ASFI, de capacitar sobre Derechos y Obligaciones del Consumidor financiero. Al 31 de diciembre de 2018 se capacitaron a 7.438 clientes/usuarios en todos los departamentos de Bolivia.

Taller El Banco Va Hacia Ti (Consumidores Financieros)

El “Banco va Hacia Ti” es un programa diseñado como un espacio familiar, resultado de grupos focales realizados en colegios y a padres de familia, este espacio es un recorrido que permite generar conocimientos sobre los

derechos, obligaciones, usos y aplicaciones, información sobre lo que es la ASFI, para que los niños, jóvenes y adultos puedan informarse de una forma didáctica. A la fecha se capacitaron a 1.628 consumidores financieros.

Carpeta de Bienvenida

Todo cliente nuevo de nuestra entidad financiera tuvo acceso a una "Carpeta de Bienvenida", la misma que contiene información importante que les permite conocer los beneficios y riesgos que se corre al acceder a un crédito.

Esta carpeta es entregada por un funcionario de Banco Solidario S.A., que acompaña el material con una explicación sobre el contenido y las acciones que debe seguir, incluyendo un cuestionario para ser llenado por los clientes. Al cierre de la gestión se entregaron 17.673 Carpetas de Bienvenida a nuestros clientes.

Ponte ON

Los Asistentes de Atención al Cliente identificaron a clientes que realizaron la apertura de cajas de ahorro y mientras esperan, les entregan Tablet's digitales para que accedan a videos tutoriales sobre los servicios y canales de Banco Solidario S.A., como ser: Cómo usar Infosol, Cómo usar Solnet, Cómo usar Cajeros Automáticos y sobre nuestra App BancoSol. El impacto total a diciembre 2018 es de 18.673 visualizaciones y clientes que recibieron esta información.

Descubre

Descubre es la primera plataforma digital e interactiva de Educación Financiera en Bolivia, desarrollada por los Bancos que pertenecen a ASOBAN. En la gestión 2018, a través de Banco Solidario S.A. se capacitó a 36.489 consumidores financieros en su Plataforma DESCUBRE.

Programas de Información:

Islas de Educación Financiera

Las Islas de Educación Financiera, fueron creadas especialmente para generar el "Buzón de Sugerencias Digital", asignadas las mismas a una Agencia en las ciudades de La Paz, El Alto, Santa Cruz, Cochabamba, Sucre y Tarija, donde se puede encontrar información clara y didáctica sobre los temas del Sistema Financiero a través de videos y registrar reclamos en una papeleta digital. En la gestión 2018 se informó a 4.577 clientes/usuarios sobre servicios y las buenas prácticas de Atención al Consumidor Financiero.

Alianzas Estratégicas para Apoyo a la Comunidad

Se reafirmaron compromisos con nuestros aliados estratégicos gracias a los convenios firmados con Fundación Techo, Aldeas Infantiles S.O.S., Plan Internacional y Hábitat para la Humanidad, se beneficiaron a la fecha a 6.884 personas en todos los campos, y ello nos compromete a seguir trabajando e identificando nuevos campos de acción para continuar en el proceso de brindar mejor calidad de vida, promoviendo el cuidado y la protección de los derechos fundamentales de miles de niñas, niños, mujeres, bolivianos y bolivianas; fomentando la igualdad de género y empoderamiento de las mujeres y fundamentalmente promoviendo la búsqueda de nuevas oportunidades en todos ellos.

b.5) Cambios en los sistemas informáticos del Banco

Durante el año 2018, la Gerencia Nacional de Tecnología de la Información, continuó enfocando sus actividades en dos temas relevantes: cumplimiento normativo y apoyo a la estrategia de Banco Solidario S.A., por medio de la entrega de tecnología y sistemas de información. En el primer caso adecuando los diferentes sistemas

a las instrucciones emitidas por los organismos de regulación y en el segundo caso apoyando a las áreas de negocio del Banco en todos los proyectos definidos como parte de la estrategia de la institución y las mejoras incrementales.

En total se han implementado 46 proyectos, entre los cuales destacamos: nuevos productos (solución tecnológica para seguros estudiantiles, seguros de desgravamen para cartera licitada y no licitada), se ha continuado con la integración de nuevas empresas para el pago de servicios en los canales digitales (SOLNET, APPSOL, ATM y Corresponsales no Financieros, cubriendo en gran medida las principales transacciones del Banco. Se ha realizado la adecuación de los nuevos modelos de contrato de Crédito Productivo y de Vivienda Social, y la adecuación a la MLD para la nueva red de ACH.

Se han generado herramientas y reportes para realizar captaciones por la fuerza de ventas y todo el personal del Banco, y se han automatizado procesos para el manejo de seguro de desgravamen, automatización de funciones de prevención y cumplimiento, sistema Expresate de Recursos Humanos.

Para la gestión de créditos, se ha realizado la implementación de una serie de automatizaciones y mejoras en el sistema al proceso de créditos, la implementación de mejoras al APP del asesor (fuerza de ventas), herramientas móviles para realizar cobranza, seguimiento y recibir alertas tempranas, una herramienta de georreferencia - GEO BI - para gestionar clientes por ubicación, entre otras. Se ha cambiado el sistema de gestión de riesgo operativo, y los reportes a ASFI para eventos de riesgo.

Desde el punto de vista de la innovación, se ha realizado la integración con el sistema externo UltraCréditos (para captura de solicitudes de créditos digital), integración con una app de giros desde Argentina, pagos móviles SIMPLE, cambio de página web, implementación de fondos rápidos con VISA (fast funds).

Por otro lado, se ha mantenido la infraestructura tecnológica, incrementando capacidad de almacenamiento y actualizando servidores y equipos críticos, se ha implementado un nuevo IPS / IDS, se ha atendido todos los requerimientos del Ethical Hacking, así como varios sistemas de seguridad de la información.

Se ha continuado trabajado fuertemente apoyando la transformación del Banco, apoyando la masificación del App de ventas de los asesores de créditos y la masificación de los corresponsales no financieros. Se han realizado además, más de 140 mejoras incrementales a los sistemas. En relación a la disponibilidad de servicios de infraestructura central, los mismos se han mantenido en un nivel elevado durante todo el año, brindando a Banco Solidario S.A. la disponibilidad de los sistemas, redes y ATM's.

b.6) Productos y servicios

A lo largo de sus 26 años de historia, Banco Solidario S.A. ha diseñado Productos y Servicios que cumplen con la misión institucional de brindar oportunidades a personas con escasos recursos y marginadas del sistema financiero, ha promovido de forma constante el acceso a la actividad económica financiera, promoviendo la creación de negocios que repercuten de manera directa en la mejora de su calidad de vida.

Los productos y servicios que ofrece Banco Solidario S.A. se caracterizan por el diseño de aplicaciones prácticas y sencillas, permitiendo a nuestros clientes y usuarios acceder a productos estructurados a su medida, además de acceder a servicios y canales que le permiten realizar transacciones de forma ágil, segura y rápida.

Se ha cerrado el año 2018 con un fondeo de más de USD 1.406 millones en ahorros que incluyen Cajas de Ahorro y DPFs, con acciones puntuales para promocionar la cultura de ahorro en niños y jóvenes. Hoy superamos el 1.093.000 cuentas de ahorro, convirtiéndonos en la entidad de Microfinanzas con el mayor

número de clientes ahorristas. Esta tarea se complementa con el ejercicio de sus valores, principios y la calidad de los Recursos Humanos, superando permanentemente sus metas y el compromiso de mejora continua.

La gama de servicios tecnológicos que pone Banco Solidario S.A. a disposición de los pequeños emprendedores, está compuesta por prestaciones innovadoras que van desde nuestra amplia red de Cajeros Automáticos, pasando por nuestra Banca por Internet (SolNet) y nuestras dos opciones de Banca por celular (InfoSol-SMS y la App BancoSol) además de una red de Agencias Móviles que recorren las provincias de los departamentos de La Paz, Cochabamba y Santa Cruz, atendiendo consultas y transacciones de la población rural y periurbana por medio de una conexión satelital.

A estos canales de atención y contacto se suma Sol Amigo, servicio de cajeros externos, atendidos por un funcionario del Banco, que en un ambiente de máxima seguridad atiende transacciones y consultas brindando a clientes y usuarios, servicios financieros próximos a sus negocios y viviendas.

Desde la pasada gestión comenzaron a funcionar los Corresponsales No Financieros de Banco Solidario S.A., denominados Sol Amigo Express. Estos puntos de atención tienen como principal característica que el dueño de la tienda, por medio de un POS, atiende a los usuarios financieros que requieran hacer transacciones como pagos de servicios.

Como consecuencia de nuestro crecimiento, hasta el 31 de diciembre de 2018, Banco Solidario S.A. cuenta con 654 puntos de atención de acuerdo al siguiente detalle:

- ✓ 101 Agencias Comerciales Fijas
- ✓ 122 Puntos Sol Amigo (Cajeros Externos)
- ✓ 200 puntos Sol Amigo Express (Corresponsales No Financieros)
- ✓ 1 Oficina Recaudadora
- ✓ 6 Agencias Móviles
- ✓ 12 Ventanillas de Cobranza
- ✓ 202 Cajeros Automáticos
- ✓ 10 Oficinas Regionales

c) Ley de Servicios Financieros No. 393

En fecha 21 de agosto de 2013, el Estado Plurinacional de Bolivia promulgó la Ley N° 393 de Servicios Financieros, la cual reemplaza a la Ley N° 1488 de Bancos y Entidades Financieras de 14 de abril de 1993, y tiene por objeto regular las actividades de intermediación financiera y la prestación de los servicios financieros, así como la organización y funcionamiento de las entidades financieras y prestadoras de servicios financieros; la protección del consumidor financiero; y la participación del Estado como rector del sistema financiero, velando por la universalidad de los servicios financieros y orientando su funcionamiento en apoyo de las políticas de desarrollo económico y social del país.

La Ley N° 393 dispuso el inicio de su vigencia a los (90) días calendario (21 de noviembre de 2013) de ser promulgada, asimismo dispuso que durante ese ejercicio y mientras no se emita normativa reglamentaria, se considerará vigente la normativa emitida bajo la Ley N° 1488 de 14 de abril de 1993.

Posteriormente, fue emitida la siguiente normativa reglamentaria presentada en orden de su última promulgación:

En fecha 28 de diciembre de 2016 se promulgó el D.S. 3036, el mismo que tiene por objeto determinar el porcentaje de las utilidades netas de la gestión 2016 que los Bancos Múltiples y Bancos Pyme deberán destinar al cumplimiento de la función social de los servicios financieros.

En fecha 2 de agosto de 2016 se promulgó el D.S. 2858 que tiene por objeto establecer los requisitos y procedimiento para la presentación y consideración de requerimientos de reprogramación de operaciones crediticias con el sistema financiero del sector agropecuario afectado por eventos adversos.

En fecha 15 de julio de 2015 se promulgó D.S. 2449 que tiene por objeto complementar los Decretos Supremos N° 1842, de 18 de diciembre de 2013 y N° 2055, de 9 de julio de 2014, así como modificar los Decretos Supremos N° 2137, de 9 de octubre de 2014 y N° 28815, de 26 de julio de 2006, incluyendo cálculos de niveles mínimos de cartera y negociabilidad de depósitos a plazo fijo con tasa de interés, además de modificar la cobertura de riesgo crediticio para el Fondo de Garantía de Crédito de Vivienda de Interés Social hasta el 20% cuando el prestatario no cuente con aporte propio y modificaciones al inciso h) artículo 6 del D.S. 28815 del mercado de divisas.

En fecha 2 de diciembre de 2015 se promulgó el D.S. 2614, el mismo que tiene por objeto determinar el porcentaje de las utilidades netas de la gestión 2015 que los Bancos Múltiples y Bancos Pyme deberán destinar a los fondos de Garantía de Créditos para el Sector Productivo.

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES

a) Bases de presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros, han sido preparados de conformidad con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, incluidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras y en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros. Estas normas, en general, 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, 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 de Banco Solidario S.A. realice algunas estimaciones que afectan los montos de los activos y pasivos y la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados futuros podrían ser diferentes, aunque estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

Los estados financieros correspondientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017 consideran los estados financieros de las oficinas de Banco Solidario S.A. situadas en las ciudades de La Paz, El Alto, Santa Cruz de la Sierra, Cochabamba, Oruro, Sucre, Tarija, Potosí, Trinidad y Cobija.

a.1) Moneda extranjera y Unidades de Fomento a la Vivienda

Tanto los activos y pasivos en moneda extranjera como en Unidades de Fomento a la Vivienda (UFV) se registran en sus importes originales, y se reexpresan en moneda nacional, de acuerdo con los tipos de cambio vigentes del dólar estadounidense y con la cotización de la UFV a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio y revalorizaciones, respectivamente, resultantes de este procedimiento se registran en los resultados de cada ejercicio.

b) Cartera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los saldos de cartera se exponen por el capital prestado más los productos financieros devengados al cierre de cada periodo y ejercicio, excepto los créditos vigentes calificados D, E y F, la cartera vencida y la cartera en ejecución, para los que no se registran los productos financieros devengados.

Las provisiones específicas para cartera incobrable son calculadas de acuerdo con la normativa emitida por ASFI, la cual requiere aplicar porcentajes de previsión establecidos de acuerdo con la calificación asignada a cada cliente y considerando el valor de las garantías reales en favor de Banco Solidario S.A.

Estas provisiones representan la mejor estimación de la gerencia para cubrir las pérdidas por incobrabilidad de cartera de créditos al cierre del ejercicio.

La evaluación y calificación de la cartera de créditos se efectúa principalmente en base a los días de mora. Adicionalmente, se constituyen provisiones para riesgo adicional en caso que se determine existan desvíos mayores al 10%, en el cumplimiento de la tecnología crediticia del Banco.

Para efectuar dicha evaluación Banco Solidario S.A. ha realizado la calificación de la cartera de créditos aplicando los criterios establecidos en el Capítulo IV Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos, Título II Riesgo Crediticio, Libro 3º Regulación de Riesgos, de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

Mediante Resolución del Ministerio de Economía y Finanzas Públicas N° 31 de fecha 23 de enero de 2015, se establecen las metas intermedias anuales de cartera de créditos destinada al sector productivo y de vivienda de interés social que los Bancos Múltiple y Bancos Pyme deberán cumplir siguiendo un proceso hasta alcanzar los niveles mínimos establecidos en el Decreto Supremo N° 1842 de 18 de diciembre de 2013.

Asimismo, se consideró la siguiente actualización de normativa ASFI:

En fecha 28 de diciembre de 2018 la ASFI emitió la circular 590/2018 –Modificaciones al Reglamento para Almacenes Generales de Depósito y al Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos.

En fecha 12 de diciembre de 2018 la ASFI emitió la circular 588/2018 – Modificaciones al Reglamento de Garantías No Convencionales, al Reglamento de la Central de Información Crediticia y al Manual de Cuentas para Entidades Financieras.

En fecha 30 de noviembre de 2018 la ASFI emitió la circular 585/2018 – Modificaciones al Reglamento para la Otorgación de Créditos al Personal de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

En fecha 12 de octubre de 2018 la ASFI emitió la circular 582/2018 – Modificaciones al Reglamento de Tasas de Interés, al Reglamento para el Envío de Información y a las Directrices Básicas para la Gestión del Riesgo de Liquidez.

En fecha 10 de septiembre de 2018 la ASFI emitió la circular 573/2018 – Modificaciones al Reglamento para el Envío de Información, al Reglamento de Protección del Consumidor de Servicios Financieros, al Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos y al Reglamento de Aplicación de Multas por Retraso en el Envío de Información.

En fecha 31 de agosto de 2018 la ASFI emitió la circular 572/2018 – Modificaciones al Reglamento de Garantías No Convencionales, al Reglamento de la Central de Información Crediticia y al Reglamento para el Sistema de Registro de Garantías No Convencionales.

En fecha 24 de agosto de 2018 la ASFI emitió la circular 571/2018 – Modificaciones al Reglamento de Fideicomiso y al Manual de Cuentas para Entidades Financieras.

En fecha 17 de agosto de 2018 la ASFI emitió la circular 568/2018 – Reglamento para Operaciones de Crédito de Consumo Otorgadas a través de Medios Electrónicos y Modificaciones al Reglamento de la Central de Información Crediticia y al Manual de Cuentas para Entidades Financieras.

En fecha 2 de julio de 2018 la ASFI emitió la circular 555/2018 – Modificaciones al Reglamento de Protección del Consumidor de Servicios Financieros y al Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos.

En fecha 11 de junio de 2018 la ASFI emitió la circular 550/2018 – Modificaciones al Reglamento de Tasas de Interés.

En fecha 18 de mayo de 2018 la ASFI emitió la circular 544/2018 – Modificación al Reglamento para la Otorgación de Créditos al personal de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

En fecha 21 de febrero de 2018 la ASFI emitió la circular 526/2018 - Modificaciones al reglamento de la Central de Información Crediticia.

En fecha 29 de diciembre de 2017 la ASFI emitió la circular 513/2017 - Modificaciones al reglamento para operaciones de Microcrédito otorgadas bajo la tecnología de banca comunal y al reglamento para la evaluación y calificación de cartera de créditos.

En fecha 30 de noviembre de 2017 la ASFI emitió la circular 503/2017 - Modificación al contrato matriz de préstamo de dinero relativo a crédito al sector productivo.

En fecha 8 de noviembre de 2017 la ASFI emitió la circular 496/2017 - Modificaciones al reglamento para la evaluación y calificación de cartera de créditos.

En fecha 1 de noviembre de 2017 la ASFI emitió la circular 495/2017 - Modificaciones al reglamento de la central de información crediticia.

En fecha 23 de octubre de 2017 la ASFI emitió la circular 491/2017 - Modificaciones al reglamento para almacenes generales de depósito, al reglamento de la central de información crediticia y al reglamento para la evaluación y calificación de cartera de créditos.

En fecha 11 de septiembre de 2017 la ASFI emitió la circular 482/2017 - Modificaciones al reglamento sobre el procedimiento para la otorgación de créditos al personal de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero por entidades supervisadas.

En fecha 24 de agosto de 2017 la ASFI emitió la circular 479/2017 - Modificaciones al reglamento para la evaluación y calificación de cartera de créditos y al reglamento para burós de información.

En fecha 24 de agosto de 2017 la ASFI emitió la circular 478/2017 - Modificaciones al reglamento para operaciones de Microcrédito otorgadas bajo la tecnología de banca comunal, al reglamento para operaciones de microcrédito debidamente garantizadas, al reglamento para cuentas de Caja de ahorro, al reglamento de la central de información crediticia, al reglamento para la evaluación y calificación de cartera de créditos y al manual de cuentas para Entidades Financieras.

En fecha 18 de julio de 2017 la ASFI emitió la circular 470/2017 - Modificaciones al reglamento de contratos y al reglamento para la evaluación y calificación de cartera de créditos.

En fecha 30 de junio de 2017 la ASFI emitió la circular 467/2017 - Modificaciones 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.

En fecha 30 de junio de 2017 la ASFI emitió la circular 466/2017 - Modificaciones al reglamento para depósitos de ejecutivos y funcionarios de las entidades de intermediación financiera.

En fecha 31 de mayo de 2017 la ASFI emitió la circular 462/2017 - Modificaciones al reglamento de la central de información crediticia, al reglamento para la evaluación y calificación de cartera de créditos, al reglamento para el envío de información, al reglamento de aplicación de multas por retraso en el envío de información y al reglamento para la función social de los servicios financieros.

En fecha 23 de mayo de 2017 la ASFI emitió la circular 461/2017 - Modificaciones al reglamento para el control de encaje legal, al reglamento para el envío de información, al reglamento de aplicación de multas por retraso en el envío de información, al reglamento de control de la suficiencia patrimonial y ponderación de activos y al manual de cuentas para entidades financieras.

En fecha 3 de abril de 2017, la ASFI emitió la circular 457/2017 – Modificaciones al Reglamento para Almacenes Generales de Depósito, al Reglamento para la Constitución de las Sociedades de Arrendamiento Financiero, Factoraje y Almacenes Generales de Depósito Filiales de Bancos. Al Reglamento de la Central de Información Crediticia y al Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se tiene constituida una previsión específica para incobrabilidad de cartera de Bs131.991.761 y Bs137.554.568 respectivamente, que es considerada suficiente para cubrir las probables pérdidas que pudieran producirse al realizar los créditos existentes.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se tiene constituida una previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional de Bs130.585.234 y Bs105.689.738 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se tiene constituida una previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos de Bs27.440.000 para cada gestión respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se tiene constituida una previsión específica para activos contingentes de Bs724 y Bs960 respectivamente.

Banco Solidario S.A., en cumplimiento a la Circular SB/590/2008 de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, a partir del 31 de octubre de 2009, registra mensualmente en el pasivo como parte

del grupo "Previsiones", una previsión genérica cíclica como un mecanismo que le permitirá contar con una reserva constituida en momentos en los que el deterioro de la cartera aún no se haya materializado y pueda ser utilizada cuando los requerimientos de previsión de cartera sean mayores.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se constituyó una previsión genérica cíclica por Bs59.502.507 y Bs53.143.602 respectivamente, y una previsión genérica voluntaria cíclica por Bs59.502.497 y Bs53.143.592, respectivamente, de acuerdo a lo establecido en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

c) Inversiones temporarias y permanentes

- Inversiones temporarias

En este grupo se registran las inversiones en depósitos en otras entidades de intermediación financiera y los valores representativos de deuda adquiridos por Banco Solidario S.A. También se incluyen las inversiones que han sido efectuadas, conforme a la política de inversión del Banco, con la intención de obtener una adecuada rentabilidad de los excedentes temporales de liquidez y que puedan ser convertibles en disponibilidades en un plazo no mayor a 30 días, así como los rendimientos devengados por cobrar, y las provisiones correspondientes.

Los depósitos a plazo fijo en entidades de intermediación financiera nacionales e internacionales, se valúan a su valor de costo a la fecha de cierre, más los productos financieros devengados por cobrar.

Las inversiones en Fondos de Inversión y el Fondo RAL, se valúan al valor de cuota de participación al cierre de cada periodo y ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las inversiones en títulos valores adquiridos con pacto de reventa se encuentran valuados a su costo de adquisición más los respectivos premios devengados por cobrar.

- Inversiones temporarias

Las inversiones en títulos de deuda (Bonos, Letras, otros títulos valores del BCB, valores de contenido crediticio), se valúan al que resulte menor entre; el costo de adquisición del activo actualizado a la fecha de cierre de cada periodo y ejercicio más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado o su valor presente (VP), según se trate de valores cotizados o no en bolsa, respectivamente.

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

Al 31 de diciembre de 2018 no se tiene saldo en inversiones temporarias de disponibilidad restringida por lo que no se constituyó previsión, al 31 de diciembre de 2017 la previsión constituida fue de Bs11.642 por menor valor de mercado respecto al contabilizado.

- Inversiones permanentes

Incluyen todas las inversiones superiores a 30 días respecto de la fecha de emisión o de su adquisición, que no son de fácil convertibilidad en disponibilidades o siendo de fácil liquidación, por decisión de Banco Solidario S.A. y según la política de inversiones, se manifiesta la intención de mantener la inversión por más de 30 días.

Las inversiones en títulos de deuda (Bonos) cuando su valor de mercado o valor presente (VP) resulte menor, se contabiliza una previsión por desvalorización por el déficit, y se suspende el reconocimiento contable de

los rendimientos devengados por cobrar, si dicho reconocimiento origina una sobrevaluación respecto al valor de mercado o valor presente.

Las inversiones en entidades nacionales y del exterior (Depósitos a plazo fijo) se valúan a su valor de costo más los productos devengados por cobrar al cierre del ejercicio.

Las acciones telefónicas están valuadas a valor de mercado y la participación en entidades de servicios financieros, están valuadas a su costo de adquisición.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, Banco Solidario S.A. constituye una provisión de Bs7.439.165 y Bs121.266 respectivamente, las mismas fueron estimadas para cubrir la probable desvalorización o irrecuperabilidad de las inversiones.

d) Bienes realizables

Los bienes realizables recibidos en recuperación de crédito están registrados al menor valor entre el valor de adjudicación por ejecución judicial o dación en pago y el saldo del préstamo que se extingue neto de provisiones para incobrabilidad registradas a la fecha de adjudicación o de dación en pago. Dichos bienes no son actualizados y además se constituye una provisión por desvalorización, si es que no son vendidos dentro de un plan de tenencia.

Según lo dispuesto por la Ley N° 393 los bienes inmuebles y muebles que pasen a ser propiedad de Banco Solidario S.A. como consecuencia de acciones judiciales o extrajudiciales que ejerza para obtener la recuperación de sus financiamientos, deberán ser vendidos en el plazo máximo de un (1) año, desde la fecha de adjudicación. A la fecha de adjudicación de un bien, la entidad financiera deberá provisionar al menos el veinticinco por ciento (25%) del valor en libros de dicho bien.

Si la respectiva venta no se realiza dentro del plazo mencionado, el banco debe efectuar las siguientes provisiones:

- Por lo menos el cincuenta por ciento (50%) del valor en libros del bien, una vez finalizado el plazo de un (1) año desde la fecha de adjudicación.
- El cien por ciento (100%) del valor en libros del bien antes de finalizado el segundo año desde la fecha de adjudicación.
- El valor de los bienes realizables considerado en su conjunto, no supera el valor de mercado.

La provisión por desvalorización de bienes realizables al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es de Bs1.054.551 y Bs1.468.555 respectivamente, que es considerada suficiente para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la realización de estos bienes.

e) Bienes de uso

Los bienes de uso existentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están valuados a su valor actualizado por inflación hasta la gestión 2007. A partir de la gestión 2008, tal como lo dispone la norma vigente emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, Banco Solidario S.A. dejó de calcular el ajuste por inflación sobre los bienes de uso y de su depreciación acumulada.

La depreciación es calculada por el método de línea recta aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada. El valor de los bienes de uso considerados en su conjunto no supera el valor de mercado.

Los mantenimientos, reparaciones, renovaciones y mejoras que no extienden la vida útil de los bienes son cargados a los resultados de cada ejercicio en el que se incurren.

f) Otros activos

Otras cuentas por cobrar

Los saldos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de otras cuentas por cobrar comprenden los derechos derivados de algunas operaciones de intermediación financiera no incluidos en el grupo de cartera, pagos anticipados, gastos por recuperar y créditos diversos a favor de Banco Solidario S.A., registrados a su valor de costo actualizado.

La previsión para otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es de Bs798.290 y Bs737.839 respectivamente, la cual es considerada suficiente y adecuada para cubrir posibles pérdidas en los procesos de recuperación de estas partidas cuya antigüedad supera los 330 días.

Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados

Las mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados se amortizan linealmente de manera mensual durante la vigencia del contrato de alquiler.

Partidas Pendientes de Imputación

Las partidas pendientes de imputación se refieren, en su mayoría, a operaciones transitorias a ser regularizadas en los primeros días posteriores al cierre de cada ejercicio.

g) Fideicomisos Constituidos. (No aplica)

h) Provisiones y previsiones

Las provisiones y previsiones en el activo como en el pasivo, se efectúan en cumplimiento a normas establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, Circulares específicas y regulaciones legales vigentes.

- Provisiones por servicios

La provisión por servicios contratados se efectúa en función al consumo estimado de los mismos.

- Previsión para indemnizaciones al personal

La provisión para indemnizaciones al personal se constituye para todo el personal y por el total del pasivo devengado al cierre de cada ejercicio. Según las disposiciones legales vigentes y en sujeción al Decreto Supremo N° 110 del 1° de mayo de 2010, transcurridos los 90 días continuos de antigüedad en su empleo, el personal ya es acreedor a la indemnización equivalente a un mes de sueldo por año de antigüedad o en forma proporcional, incluso en los casos de retiro voluntario.

i) Patrimonio neto

Los saldos de capital social, reservas y resultados acumulados del Patrimonio neto se presentan a valores actualizados por inflación hasta la gestión 2007. De acuerdo con disposiciones de la ASFI, a partir de la gestión 2008, los saldos del Patrimonio no contemplan la reexpresión de ajuste por inflación.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se tiene en la cuenta contable "Otras reservas no distribuibles", el saldo neto de Bs10.263.114 resultado de la reversión y reclasificación de los importes originados por la reexpresión

de los rubros no monetarios en función de la variación de la UFV, correspondiente al período comprendido entre enero y agosto de 2008 la misma que fue instruida mediante Circular SB/585/2008 de fecha 27 de diciembre de 2008 por la ASFI.

j) Resultados del ejercicio

Banco Solidario S.A. determina los resultados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de acuerdo con lo requerido por la Circular SB/585/2008 emitida por la ASFI.

j.1) Ingresos 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 en las categorías D, E y F.

Los productos financieros ganados sobre las inversiones temporarias e inversiones permanentes de renta fija son registrados en función del método de lo devengado.

Los productos financieros ganados sobre la cartera, vencida, en ejecución y sobre la cartera vigente calificada en las categorías D, E y F, no se reconocen sino hasta el momento de su percepción.

Las comisiones ganadas son contabilizadas por el método de lo devengado, excepto por las comisiones fijas que son reconocidas al momento de su percepción.

j.2) Cargos financieros pagados

Los gastos financieros son contabilizados por el método de lo devengado.

j.3) Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE)

Banco Solidario S.A., en lo que respecta al Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE), está sujeto al régimen tributario establecido en la Ley N° 843, modificada con la Ley N° 1606 y su reglamentación vigente. La alícuota del impuesto es del 25% sobre la utilidad tributaria y es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones (IT) de la siguiente gestión.

A partir de la gestión 2012 y en sujeción a la Ley 211 (del Presupuesto de General del Estado – Gestión 2012), promulgada en fecha 23 de diciembre de 2011, que incorpora el Capítulo VI del Título II de la Ley 843 el Art. 51 ter creando la Alícuota Adicional a las Utilidades de la Actividad de Intermediación Financiera, reglamentado mediante Decreto Supremo N° 1288 de fecha 11 de julio de 2012. En este sentido Banco Solidario S.A. comenzó a provisionar el impuesto a la Alícuota Adicional sobre el Impuesto a las Utilidades de las Empresas (AA-IUE) con la tasa del 12,5% sobre la utilidad tributaria cuando el coeficiente de rentabilidad respecto al patrimonio neto excediera el 13%.

El Estado Plurinacional de Bolivia, mediante Ley N° 771 promulgada el 29 de diciembre de 2015 modificó el artículo 51 ter de la Ley 843 (TOV), incrementando la tasa de la Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas de 12,5% a 22% cuando el coeficiente de rentabilidad respecto al patrimonio exceda el 6%. La modificación fue vigente para la gestión 2016, aplicable a entidades de intermediación financiera reguladas por ASFI.

El Estado Plurinacional de Bolivia, mediante Ley N° 921 promulgada el 29 de marzo de 2017 modificó el artículo 51 ter de la Ley 843 (TOV), modificado por la Ley N° 771 de 29 de diciembre de 2015, incrementando la tasa de la Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas de 22% a 25% cuando

el coeficiente de rentabilidad respecto al patrimonio exceda el seis por ciento (6%). La actual modificación es aplicable a entidades de intermediación financiera reguladas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

k) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

Banco Solidario S.A. ha cumplido con las disposiciones legales que rigen sus actividades, revelando su tratamiento contable en los estados financieros y sus notas, de acuerdo con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia y normas legales o normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

l) Absorciones o fusiones de otras entidades. (No aplica)

NOTA 3 - CAMBIOS DE POLITICAS, PRACTICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2018, no se han producido cambios significativos de políticas, prácticas y estimaciones contables con relación a la gestión 2017.

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen activos gravados ni de disponibilidad restringida, excepto por los siguientes:

	2018 Bs	2017 Bs
Cuenta corriente y de encaje - Entidades Bancarias	421.858.403	255.303.798
Cuotas de participación fondo RAL afectados a encaje legal	267.704.756	295.056.218
Importes entregados en garantía	218.992	240.060
Títulos valores de entidades financieras del país vendidos con pacto de recompra	59.976.376	120.152.696
Títulos valores de entidades del exterior con otras restricciones	<u>2.691.876</u>	<u>2.649.824</u>
	<u>752.450.403</u>	<u>673.402.596</u>

El encaje legal constituido y registrado en "Cuentas Corrientes y de Encaje" en BCB, y las cuotas de participación en Fondo RAL, son suficientes para cubrir el encaje legal requerido al 31 de diciembre de 2018.

NOTA 5 – ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

a) La exposición condensada de activos y pasivos corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

	2018 Bs	2017 Bs
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE (a)		
Disponibilidades	622.336.963	444.061.305
Inversiones temporarias	1.271.144.877	1.091.000.267
Cartera vigente más Productos por cobrar	3.882.977.263	3.565.642.170
Previsión incobrabilidad cartera	(290.016.995)	(270.684.306)
Inversiones permanentes	59.326.016	10.697.998
Otras cuentas por cobrar	85.609.870	78.618.939
Otros activos	<u>11.320.239</u>	<u>9.985.480</u>
Total activo corriente	<u>5.642.698.233</u>	<u>4.929.321.853</u>
ACTIVO NO CORRIENTE (a)		
Inversiones temporarias	267.704.756	295.056.218
Cartera vigente	7.292.224.549	6.458.219.911
Cartera vencida	28.932.207	32.143.100
Cartera en ejecución	41.349.477	43.023.122
Otros activos	1.266.143	2.205.624
Bienes realizables	45	41.137
Inversiones permanentes	90.332.793	239.448.164
Bienes de uso	<u>184.385.972</u>	<u>156.195.494</u>
Total activo no corriente	<u>7.906.195.942</u>	<u>7.226.332.770</u>
Total activo	<u>13.548.894.175</u>	<u>12.155.654.623</u>

Criterio de clasificación:

(a) La clasificación de activos corrientes y no corrientes, está dada en función a los plazos de vencimiento y/o realización estimada para dichos bienes.

	2018 Bs	2017 Bs
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE (a)		
Obligaciones con el público a la vista (b)	3.754.672	11.797.391
Obligaciones con el público por cuentas de ahorro (b)	3.091.193.723	2.610.830.885
Obligaciones con el público a plazo	1.261.975.777	803.233.256
Obligaciones con el público restringidas	70.543.732	5.950.142
Cargos devengados por pagar obligaciones público	596.268.574	519.517.580
Obligaciones con instituciones fiscales	157.085	10.797.342
Obligaciones con entidades financieras de segundo piso a plazo	10.000.000	10.000.000
Obligaciones con otras entidades financieras del país	755.618.695	474.598.818
Cargos finan. deveng. por pagar con Bancos y Ent. de Financiamiento	73.359.677	34.067.561
Obligaciones subordinadas	3.738.889	2.624.167
Otras cuentas por pagar neto	259.086.960	244.386.691
Previsiones	149.150.898	163.705.325
Obligaciones con empresas con participación estatal	-	30.813.186
Total pasivo corriente	6.274.848.682	4.922.322.344
PASIVO NO CORRIENTE (a)		
Obligaciones con el público a plazo	3.898.977.641	3.815.269.893
Obligaciones con el público restringidas	26.760.512	21.549.763
Obligaciones con el BCB a plazo	41.448.120	42.808.320
Obligaciones con entidades financieras de segundo piso a plazo	343.426.667	353.426.666
Obligaciones con otras entidades financieras del país	609.199.736	705.183.592
Valores en circulación	507.333.333	680.622.222
Obligaciones subordinadas	260.000.000	190.000.000
Provisión para indemnizaciones	94.099.977	91.455.790
Otras cuentas por pagar	5.108.794	5.443.006
Total pasivo no corriente	5.786.354.780	5.905.759.252
Total pasivo	12.061.203.462	10.828.081.596
PATRIMONIO	1.487.690.713	1.327.573.027
Total pasivo y patrimonio	13.548.894.175	12.155.654.623

Criterios de clasificación:

(a) La clasificación de pasivos corrientes y no corrientes, está dada en función a los plazos de vencimiento y/o realización estimada.

(b) Las obligaciones con el público a la vista y cajas de ahorro han sido clasificadas considerando criterios relacionados con la volatilidad de éstas en el tiempo.

b) La clasificación de activos y pasivos corrientes y no corrientes, por plazos de vencimiento, es la siguiente:

Calce Financiero por plazos al 31 de diciembre de 2018

RUBRO	SALDO INICIAL	PLAZO						
		A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A +720 DIAS
MONEDA:	Consolidado							
ACTIVO Y CONTINGENTE	13.549.401.919	1.727.021.648	610.611.032	366.735.236	1.136.821.929	1.879.448.937	3.230.659.924	4.598.103.212
DISPONIBILIDADES	622.336.963	622.336.963	-	-	-	-	-	-
INVERSIONES TEMPORARIAS	1.506.987.994	640.195.854	269.052.384	51.500.000	132.500.000	91.015.000	40.000.000	282.724.756
CARTERA VIGENTE	11.056.332.133	317.981.176	332.759.886	307.427.742	955.557.982	1.850.380.798	3.174.152.722	4.118.071.827
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8.975.688	-	1.677.567	-	-	-	-	7.298.121
INVERSIONES PERMANENTES	154.084.138	-	-	5.200.477	41.448.271	17.102.598	12.960.991	77.371.801
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	200.177.259	146.478.015	7.075.588	2.530.101	7.199.600	(79.134.613)	3.391.861	112.636.707
CUENTAS CONTINGENTES	507.744	29.640	45.607	76.916	116.076	85.154	154.350	-
PASIVO	12.061.203.462	638.761.320	430.959.330	497.684.263	1.251.900.934	3.069.089.953	1.048.678.565	5.124.129.096
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - VISTA	3.754.672	3.754.672	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - AHORRO	3.091.193.723	262.076.406	262.071.906	262.071.906	453.921.856	1.851.051.650	-	-
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - A PLAZO	5.160.953.418	214.403.976	58.211.037	105.731.270	179.120.721	704.508.773	599.327.592	3.299.650.049
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO RESTRINGIDAS	97.304.244	1.576.507	63.536.140	-	5.407.859	23.225	466.349	26.294.163
FINANCIAMIENTOS BCB	41.448.120	-	-	-	41.448.120	-	-	-
FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS DEL PAIS	1.364.818.432	42.972.637	44.400.558	119.750.000	339.026.500	209.469.000	319.042.000	290.157.736
FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS DE SEGUNDO PISO	353.426.666	-	-	-	10.000.000	-	10.000.000	333.426.666
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	243.784.486	25.440.180	-	-	218.344.306	-	-	-
TITULOS VALORES	500.000.000	-	-	-	-	-	-	500.000.000
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	260.000.000	-	-	-	-	-	60.000.000	200.000.000
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	944.519.701	88.536.942	2.739.689	10.131.087	4.631.571	304.037.305	59.842.625	474.600.482
BRECHA SIMPLE (Activo +Cont. - Pasivo)		1.088.260.328	179.651.702	(130.949.027)	(115.079.005)	(1.189.641.016)	2.181.981.359	(526.025.884)
BRECHA ACUMULADA		1.088.260.328	1.267.912.030	1.136.963.003	1.021.883.998	(167.757.018)	2.014.224.341	1.488.198.457

Calce Financiero por plazos al 31 de diciembre de 2017

RUBRO	SALDO INICIAL	PLAZO						
		A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A +720 DIAS
MONEDA:	Consolidado							
ACTIVO Y CONTINGENTE	12.156.554.592	1.502.866.004	540.521.881	322.607.354	912.195.660	1.685.928.866	2.925.677.744	4.266.757.083
DISPONIBILIDADES	444.061.305	444.061.305	-	-	-	-	-	-
INVERSIONES TEMPORARIAS	1.382.393.351	644.465.815	235.213.004	37.569.136	34.244.585	60.357.298	60.067.028	310.476.485
CARTERA VIGENTE	9.915.960.604	293.159.460	306.050.134	286.485.230	880.840.070	1.691.205.799	2.877.415.612	3.580.804.299
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4.908.361	-	680.216	-	-	-	-	4.228.145
INVERSIONES PERMANENTES	246.456.795	-	-	-	1.943.702	5.064.929	5.228.215	234.219.949
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	161.874.207	121.110.603	(1.762.624)	(1.650.903)	(4.950.733)	(70.706.020)	(17.039.971)	136.873.855
CUENTAS CONTINGENTES	899.969	68.821	341.151	203.891	118.036	6.860	6.860	154.350
PASIVO	10.828.081.596	988.696.149	341.361.431	239.553.629	863.433.184	2.766.799.729	755.092.076	4.873.145.398
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - VISTA	11.797.390	11.797.390	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - AHORRO	2.610.830.885	141.130.637	141.130.637	141.130.637	244.445.434	1.942.993.540	-	-
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - A PLAZO	4.618.503.148	129.196.724	53.260.969	39.981.353	304.352.992	276.441.217	492.342.616	3.322.927.277
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO RESTRINGIDAS	27.499.905	461.816	-	-	5.419.726	68.600	428.828	21.120.935
OBLIG. CON EMPRESAS CON PARTIC. ESTATAL - A PLAZO	30.408.526	-	30.408.526	-	-	-	-	-
FINANCIAMIENTOS BCB	42.808.320	-	-	-	-	-	-	42.808.320
FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS DEL PAIS	1.179.782.410	101.496.313	116.560.900	58.440.900	94.700.100	103.400.605	252.320.558	452.863.034
FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS DE SEGUNDO PISO	363.426.666	-	-	-	10.000.000	-	10.000.000	343.426.666
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	231.057.306	26.542.657	-	-	204.514.649	-	-	-
TITULOS VALORES	670.000.000	-	-	-	-	170.000.000	-	500.000.000
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	190.000.000	-	-	-	-	-	-	190.000.000
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	851.967.040	578.070.612	399	739	283	273.895.767	74	(834)
BRECHA SIMPLE (Activo +Cont. - Pasivo)		514.169.855	199.160.450	83.053.725	48.762.476	(1.080.870.863)	2.170.585.668	(606.388.315)
BRECHA ACUMULADA		514.169.855	713.330.305	796.384.030	845.146.506	(235.724.357)	1.934.861.311	1.328.472.996

(1) Los saldos negativos que se exponen en la línea de otras operaciones activas, se deben a que se incluyen los saldos de la cuenta 139.00 Provisiones para incobrabilidad de cartera, tal como lo requiere la norma de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 Banco Solidario S.A. ha definido la exposición de sus obligaciones por cajas de ahorro en función de la volatilidad de éstas en el tiempo

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, Banco Solidario S.A. mantiene saldos de operaciones pasivas referidas a cajas de ahorro con personal Ejecutivo, las mismas que originaron egresos reconocidos en cada periodo y ejercicio. Dichas operaciones están dentro de los márgenes establecidos en la Ley de Servicios Financieros y las regulaciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI y la Ley del Banco Central de Bolivia.

	2018 Bs	2017 Bs
Obligaciones con el público:		
Personal Ejecutivo	<u>5.361.200</u>	<u>5.347.749</u>
	<u>5.361.200</u>	<u>5.347.749</u>

NOTA 7 - POSICION EN MONEDA EXTRANJERA Y EN UNIDADES DE FOMENTO DE VIVIENDA (UFV)

Los estados financieros expresados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en dólares estadounidenses, de acuerdo con el siguiente detalle:

	2018 Bs	2017 Bs
ACTIVO		
Disponibilidades	116.232.489	58.981.780
Inversiones temporarias	210.844.964	296.635.608
Cartera	16.301.670	25.892.915
Otras cuentas por cobrar	380.566	573.991
Inversiones permanentes	51.817.953	56.943.930
Otros activos	1.985.511	2.092.618
Total activo	<u>397.563.153</u>	<u>441.120.842</u>
PASIVO		
Obligaciones con el público	395.399.381	435.072.692
Obligaciones con Instituciones fiscales	3.411	3.580
Otras cuentas por pagar	5.342.793	13.110.841
Previsiones	154.821	254.559
Total pasivo	<u>400.900.406</u>	<u>448.441.672</u>
Posición neta - activa y pasiva	<u>(3.337.253)</u>	<u>(7.320.830)</u>
Equivalente en USD	<u>(486.480)</u>	<u>(1.067.176)</u>

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, Banco Solidario S.A. tenía la siguiente posición en Unidades de Fomento de Vivienda:

	2018 Bs	2017 Bs
ACTIVO		
Disponibilidades	736.631	719.324
Inversiones temporarias	40.007	20.689
Total activo	<u>776.638</u>	<u>740.013</u>
PASIVO		
Obligaciones con el público	284.878	425.307
Total pasivo	<u>284.878</u>	<u>425.307</u>
Posición neta - activa	<u>491.760</u>	<u>314.706</u>
Equivalente en UFVs	<u>214.671</u>	<u>140.686</u>

Los activos y pasivos en UFV han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio vigente al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de Bs2.29076 y Bs2.23694 por 1UFV, respectivamente.

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están compuestos por los siguientes grupos:

a) DISPONIBILIDADES

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

	2018 Bs	2017 Bs
Billetes y monedas nacionales	113.524.957	116.491.790
Billetes y monedas extranjeras	19.751.448	27.112.943
Fondos asignados a cajeros automáticos	34.346.522	38.749.095
Cuenta Corriente y de Encaje Entidades Bancarias	421.858.403	255.303.798
Bancos y corresponsales del exterior	<u>32.855.633</u>	<u>6.403.679</u>
	<u>622.336.963</u>	<u>444.061.305</u>

b) CARTERA

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

b.1) CARTERA VIGENTE

	2018 Bs	2017 Bs
Préstamos amortizables vigentes	9.262.213.062	8.131.813.644
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	206.215.022	206.990.937
Préstamos con recursos de entidades financieras de segundo piso vigentes	416.994.143	361.140.907
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria	851.390.296	925.435.069
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social	203.091.884	186.944.047
Préstamos de vivienda de interés social s/garantía hipotecaria	<u>16.323.210</u>	<u>22.840.230</u>
	<u>10.956.227.617</u>	<u>9.835.164.834</u>

b.2) CARTERA VENCIDA

	2018 Bs	2017 Bs
Préstamos amortizables	24.898.639	29.374.055
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	7.798	4.674
Préstamos con recursos de entidades financieras de segundo piso	605.672	221.076
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria vencidos	1.091.538	941.204
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social vencidos	<u>284.369</u>	-
	<u>26.888.016</u>	<u>30.541.009</u>

b.3) CARTERA EN EJECUCION

	2018 Bs	2017 Bs
Préstamos amortizables	36.150.456	38.041.100
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado	351.240	393.769
Préstamos con recursos de entidades financieras de segundo piso	219.153	194.336
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria	1.940.715	2.067.913
Préstamos Hipotecarios de Vivienda de Interés Social en Ejecución	-	330.771
	<u>38.661.564</u>	<u>41.027.889</u>

b.4) CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA VIGENTE

	2018 Bs	2017 Bs
Préstamos amortizables	99.583.356	80.634.748
Préstamos hipotecarios en primer grado	<u>521.159</u>	<u>161.021</u>
	<u>100.104.515</u>	<u>80.795.769</u>

b.5) CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA VENCIDA

	2018 Bs	2017 Bs
Préstamos amortizables	<u>2.044.191</u>	<u>1.602.092</u>
	<u>2.044.191</u>	<u>1.602.092</u>

b.6) CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA EN EJECUCION

	2018 Bs	2017 Bs
Préstamos amortizables	<u>2.687.913</u>	<u>1.995.233</u>
	<u>2.687.913</u>	<u>1.995.233</u>

b.7) PRODUCTOS DEVENGADOS POR COBRAR CARTERA

	2018 Bs	2017 Bs
Productos devengados por cobrar cartera vigente	117.685.869	106.900.386
Productos devengados por cobrar cartera vencida	74.175	87.974
Productos devengados por cobrar cartera reprogramada vigente	1.101.977	906.716
Productos devengados por cobrar cartera reprogramada vencida	<u>7.659</u>	<u>6.401</u>
	<u>118.869.680</u>	<u>107.901.477</u>

b.8) PREVISION PARA CARTERA INCOBRABLE

	2018 Bs	2017 Bs
Previsión específica para cartera vigente	(64.027.388)	(64.901.691)
Previsión específica para cartera vencida	(23.246.215)	(27.203.222)
Previsión específica para cartera en ejecución	(37.893.975)	(39.903.819)
Previsión específica para cartera reprogramada o reestructurada vigente	(2.431.961)	(2.181.171)
Previsión específica para cartera reprogramada o reestructurada vencida	(1.704.309)	(1.369.432)
Previsión específica para cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	(2.687.913)	(1.995.233)
Previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	(130.585.234)	(105.689.738)
Previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	<u>(27.440.000)</u>	<u>(27.440.000)</u>
	<u>(290.016.995)</u>	<u>(270.684.306)</u>

CLASIFICACION DE LA CARTERA DE CREDITOS Y CONTINGENTES, POR TIPO DE CREDITO:

Al 31 de diciembre de 2018:

TIPO DE CREDITO	CARTERA CONTINGENTE Bs	CARTERA VIGENTE Bs	CARTERA VENCIDA Bs	CARTERA EN EJECUCIÓN Bs	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (139.00+251.01) Bs
EMPRESARIAL	-	-	-	-	-
PYME	261.582	9.350.296	6.958	14.292	(55.925)
PYME AGROPECUARIO DG	-	457.493	-	-	-
PYME AGROPECUARIO No DG	-	-	-	-	-
MICROCRÉDITO DG	246.162	6.161.038.009	21.091.625	26.396.317	(52.471.006)
MICROCRÉDITO No DG	-	2.021.692.534	1.404.474	6.385.281	(9.889.215)
MICROCRÉDITO AGROPECUARIO DG	-	172.19.615	-	-	(342)
MICROCRÉDITO AGROPECUARIO No DG	-	526.997.228	987.680	1.938.135	(2.930.194)
DE CONSUMO DG	-	756.408.881	3.305.603	3.718.249	(28.149.501)
DE CONSUMO No DG	-	278.847.846	727.982	583.232	(9.402.435)
DE VIVIENDA	-	207.027.587	7.798	351.240	(524.504)
DE VIVIENDA S/GTÍA. HIP.	-	838.464.306	1.009.486	1.928.708	(27.546.685)
DE VIVIENDA S/GTÍA. HIP. DG	-	19.413.242	106.232	34.023	(675.941)
DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL HIP.	-	203.091.884	284.369	-	(305.929)
DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL S/GTÍA. HIP.	-	16.323.211	-	-	(40.808)
TOTALES	507.744	11.056.332.132	28.932.207	41.349.477	(131.992.485)

El presente cuadro también contempla la cartera reprogramada.

Al 31 de diciembre de 2017:

TIPO DE CREDITO	CARTERA CONTINGENTE Bs	CARTERA VIGENTE Bs	CARTERA VENCIDA Bs	CARTERA EN EJECUCIÓN Bs	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (139.00+251.01) Bs
EMPRESARIAL	-	-	-	-	-
PYME	485.455	12.723.939	12.906	117.702	(184.473)
PYME AGROPECUARIO DG	-	684.574	-	-	-
PYME AGROPECUARIO No DG	-	-	-	-	-
MICROCRÉDITO DG	414.514	5.257.339.180	24.429.643	28.776.631	(58.666.494)
MICROCRÉDITO No DG	-	1.845.679.975	1.449.465	4.763.906	(8.790.805)
MICROCRÉDITO AGROPECUARIO DG	-	18.912.776	-	9.019	(9.858)
MICROCRÉDITO AGROPECUARIO No DG	-	480.617.659	834.151	1.974.897	(2.751.819)
DE CONSUMO DG	-	704.165.967	3.775.289	3.750.222	(27.247.489)
DE CONSUMO No DG	-	249.677.160	656.033	838.292	(8.729.356)
DE VIVIENDA	-	207.368.639	4.674	393.769	(609.121)
DE VIVIENDA S/GTÍA. HIP.	-	883.356.561	908.754	1.947.638	(28.726.552)
DE VIVIENDA S/GTÍA. HIP. DG	-	45.649.895	72.186	120.275	(1.510.317)
DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL HIP.	-	186.944.047	-	330.771	(272.143)
DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL S/GTÍA. HIP.	-	22.840.231	-	-	(57.101)
TOTALES	899.969	9.915.960.603	32.143.101	43.023.122	(137.555.528)

El presente cuadro también contempla la cartera reprogramada.

CLASIFICACION DE LA CARTERA DE CREDITOS Y CONTINGENTES POR SECTOR ECONOMICO AL QUE PERTENECE EL DEUDOR Y DESTINO DEL CREDITO

Al 31 de diciembre de 2018: ACTIVIDAD ECONOMICA DEL DEUDOR

ACTIVIDAD ECONOMICA	CARTERA CONTINGENTE Bs	CARTERA VIGENTE Bs	CARTERA VENCIDA Bs	CARTERA EN EJECUCIÓN Bs	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (139.00+251.01) Bs
AGRICULTURA Y GANADERIA	-	501.280.425	904.834	1.935.819	(2.937.492)
CAZA SILVICULTURA Y PESCA	-	3.191.204	-	16.940	(26.025)
EXTRACCION DE PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	-	1.054.696	1.805	-	(13.123)
MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	-	53.122.267	98.627	127.590	(576.855)
INDUSTRIA MANUFACTURERA	10.540	2.927.436.247	5.895.105	6.104.246	(17.982.522)
PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE ENERGIA ELECTRICA GAS Y AGUA	-	8.827.929	-	-	(26.966)
CONSTRUCCION	92.015	1.072.455.659	2.014.328	1.422.554	(11.530.960)
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	123.025	3.468.992.247	11.846.597	17.787.256	(52.155.668)
HOTELES Y RESTAURANTES	2.200	822.553.131	3.145.989	3.795.353	(14.273.508)
TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	26.614	1.321.160.994	3.024.967	7.006.558	(17.794.996)
INTERMEDIACION FINANCIERA	253.350	6.599.578	-	-	(119.116)
SERVICIOS INMOBILIARIOS EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	-	289.538.087	860.744	813.550	(4.087.153)
ADMINISTRACION PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	-	24.123.812	12.001	123.654	(493.283)
EDUCACION	-	73.443.390	19.906	67.223	(971.155)
SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	-	456.402.894	1.018.486	2.029.079	(8.303.629)
SERVICIO DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	-	16.152.269	69.799	90.793	(425.195)
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	-	-	-	-	-
ACTIVIDADES ATIPICAS	-	9.997.303	19.019	28.862	(274.839)
TOTALES	507.744	11.056.332.132	28.932.207	41.349.477	(131.992.485)

El presente cuadro también contempla la cartera reprogramada.

Al 31 de diciembre de 2018: DESTINO DEL CREDITO

DESTINO DEL CREDITO	CARTERA CONTINGENTE Bs	CARTERA VIGENTE Bs	CARTERA VENCIDA Bs	CARTERA EN EJECUCIÓN Bs	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (139.00+251.01) Bs
AGRICULTURA Y GANADERIA	-	544.042.257	993.101	2.015.601	(3.066.113)
CAZA SILVICULTURA Y PESCA	-	2.826.527	-	-	(5.216)
EXTRACCION DE PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	-	34.774	-	-	-
MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	-	36.832.697	64.410	53.099	(128.837)
INDUSTRIA MANUFACTURERA	10.540	2.707.485.537	5.301.021	5.755.849	(11.144.241)
PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE ENERGIA ELECTRICA GAS Y AGUA	-	6.940.305	-	-	(887)
CONSTRUCCION	92.015	2.415.784.752	1.520.450	2.444.400	(5.961.564)
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	123.025	2.848.589.569	12.346.226	16.847.971	(68.032.961)
HOTELES Y RESTAURANTES	2.200	284.099.328	2.522.239	2.589.468	(6.269.439)
TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	26.614	1.303.718.275	3.184.106	6.589.302	(13.851.680)
INTERMEDIACION FINANCIERA	253.350	310.737	-	-	(5.017)
SERVICIOS INMOBILIARIOS EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	-	645.478.887	1.658.055	2.578.770	(16.104.073)
ADMINISTRACION PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	-	570.791	8.068	-	(9.495)
EDUCACION	-	17.239.272	46.999	106.179	(515.846)
SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	-	240.060.242	1.269.015	2.368.838	(6.872.807)
SERVICIO DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	-	2.318.182	18.517	-	(24.309)
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	-	-	-	-	-
ACTIVIDADES ATIPICAS	-	-	-	-	-
TOTALES	507.744	11.056.332.132	28.932.207	41.349.477	(131.992.485)

El presente cuadro también contempla la cartera reprogramada.

CLASIFICACION DE LA CARTERA DE CREDITOS Y CONTINGENTES POR SECTOR ECONOMICO AL QUE PERTENECE EL DEUDOR Y DESTINO DEL CREDITO

Al 31 de diciembre de 2017: ACTIVIDAD ECONOMICA DEL DEUDOR

ACTIVIDAD ECONOMICA	CARTERA CONTINGENTE Bs	CARTERA VIGENTE Bs	CARTERA VENCIDA Bs	CARTERA EN EJECUCIÓN Bs	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (139.00+251.01) Bs
AGRICULTURA Y GANADERIA	-	462.093.846	808.511	2.015.714	(2.896.665)
CAZA SILVICULTURA Y PESCA	-	3.247.282	-	-	(15.378)
EXTRACCION DE PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	-	1.462.682	9.572	22.223	(51.196)
MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	-	47.253.253	56.402	249.438	(636.461)
INDUSTRIA MANUFACTURERA	11.848	2.502.725.467	6.302.148	7.313.919	(20.206.670)
PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE ENERGIA ELECTRICA GAS Y AGUA	-	7.153.842	4.604	-	(31.995)
CONSTRUCCION	605.690	901.366.784	1.505.928	2.275.795	(12.336.270)
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	105.953	3.222.324.081	13.802.992	18.291.974	(55.367.821)
HOTELES Y RESTAURANTES	1.000	738.004.522	4.002.998	3.161.039	(14.141.176)
TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	21.128	1.210.103.980	3.065.058	6.267.483	(17.221.419)
INTERMEDIACION FINANCIERA	154.350	8.018.376	31.745	-	(165.756)
SERVICIOS INMOBILIARIOS EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	-	279.552.279	1.047.100	1.043.360	(4.566.602)
ADMINISTRACION PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	-	23.570.441	21.363	101.569	(427.140)
EDUCACION	-	71.339.172	28.198	60.890	(1.045.504)
SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	-	415.408.333	1.401.732	2.149.650	(7.886.028)
SERVICIO DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	-	12.913.819	39.989	41.206	(314.532)
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	-	-	-	-	-
ACTIVIDADES ATIPICAS	-	9.422.444	14.761	28.862	(244.915)
TOTALES	899.969	9.915.960.603	32.143.101	43.023.122	(137.555.528)

El presente cuadro también contempla la cartera reprogramada.

Al 31 de diciembre de 2017: DESTINO DEL CREDITO

DESTINO DEL CREDITO	CARTERA CONTINGENTE Bs	CARTERA VIGENTE Bs	CARTERA VENCIDA Bs	CARTERA EN EJECUCIÓN Bs	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (139.00+251.01) Bs
AGRICULTURA Y GANADERIA	-	499.545.215	870.212	2.005.653	(2.872.552)
CAZA SILVICULTURA Y PESCA	-	2.788.771	-	-	(6.693)
EXTRACCION DE PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	-	49.000	-	-	-
MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	-	31.400.933	18.241	133.272	(167.493)
INDUSTRIA MANUFACTURERA	11.848	2.248.515.777	5.514.988	6.815.356	(12.593.347)
PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE ENERGIA ELECTRICA GAS Y AGUA	-	6.031.446	4.604	-	(5.352)
CONSTRUCCION	605.690	1.635.398.086	1.457.966	2.541.537	(6.931.596)
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR	105.953	2.960.067.532	14.432.249	17.848.089	(71.439.453)
HOTELES Y RESTAURANTES	1.000	280.361.238	2.979.527	2.128.173	(5.950.597)
TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	21.128	1.324.001.605	3.145.329	6.122.012	(13.255.006)
INTERMEDIACION FINANCIERA	154.350	102.475	-	-	(2.116)
SERVICIOS INMOBILIARIOS EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	-	674.237.406	1.996.896	3.171.549	(17.246.110)
ADMINISTRACION PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	-	499.662	8.068	-	(9.317)
EDUCACION	-	16.173.812	31.521	117.583	(490.436)
SERVICIOS SOCIALES COMUNALES Y PERSONALES	-	234.398.325	1.674.083	2.139.898	(6.570.216)
SERVICIO DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	-	2.389.320	9.417	-	(15.244)
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	-	-	-	-	-
ACTIVIDADES ATIPICAS	-	-	-	-	-
TOTALES	899.969	9.915.960.603	32.143.101	43.023.122	(137.555.528)

El presente cuadro también contempla la cartera reprogramada.

CLASIFICACIÓN DE CARTERA DE CREDITOS Y CONTINGENTES POR TIPO DE GARANTIA, ESTADO DEL CREDITO Y PREVISIONES

Al 31 de diciembre de 2018:

TIPO DE GARANTIA	CARTERA CONTINGENTE Bs	CARTERA VIGENTE Bs	CARTERA VENCIDA Bs	CARTERA EN EJECUCIÓN Bs	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (139.00+251.01) Bs
CRÉDITOS AUTOLIQUIDABLES	288.220	9.405.690	13.135	-	(10)
GARANTÍA HIPOTECARIA	8.232	1.091.819.642	599.770	1.840.354	(5.587.073)
GARANTÍA PRENDARIA	211.292	4.473.988.075	15.806.168	20.328.392	(58.319.903)
FONDO DE GARANTÍA	-	250.274.731	-	-	(95.756)
GARANTÍA SOLIDARIA	-	-	-	-	-
GARANTÍA PERSONAL	-	5.206.770.655	12.357.614	19.106.292	(67.710.048)
OTRA GARANTÍA	-	24.073.339	155.520	74.439	(279.695)
SIN GARANTIA (SOLA FIRMA)	-	-	-	-	-
TOTALES	507.744	11.056.332.132	28.932.207	41.349.477	(131.992.485)

El presente cuadro también contempla la cartera reprogramada.

Al 31 de diciembre de 2017:

TIPO DE GARANTIA	CARTERA CONTINGENTE Bs	CARTERA VIGENTE Bs	CARTERA VENCIDA Bs	CARTERA EN EJECUCIÓN Bs	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (139.00+251.01) Bs
CRÉDITOS AUTOLIQUIDABLES	547.235	6.432.243	1.796	-	(290)
GARANTÍA HIPOTECARIA	61.725	1.068.386.895	134.076	2.035.852	(5.654.701)
GARANTÍA PRENDARIA	211.009	3.923.165.813	18.776.762	20.199.952	(60.623.886)
FONDO DE GARANTÍA	-	13.274.270	-	-	(12.662)
GARANTÍA SOLIDARIA	-	-	-	-	-
GARANTÍA PERSONAL	80.000	4.876.155.467	13.091.786	20.599.644	(70.928.392)
OTRA GARANTÍA	-	28.545.915	138.681	187.674	(335.597)
SIN GARANTIA (SOLA FIRMA)	-	-	-	-	-
TOTALES	899.969	9.915.960.603	32.143.101	43.023.122	(137.555.528)

El presente cuadro también contempla la cartera reprogramada.

CLASIFICACIÓN DE CARTERA DE CRÉDITOS Y CONTINGENTES SEGÚN LA CALIFICACIÓN DE CRÉDITOS, EN MONTOS Y PORCENTAJES:

Al 31 de diciembre de 2018:

CALIFICACIÓN	CARTERA CONTINGENTE Bs	%	CARTERA VIGENTE Bs	%	CARTERA VENCIDA Bs	%	CARTERA EN EJECUCIÓN Bs	%	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (139.00+251.01) Bs	%
A	507.744	100	11.046.168.888	100	-	-	-	-	(63.316.118)	48
B	-	-	3.908.414	-	648.565	2	-	-	(198.479)	-
C	-	-	3.697.172	-	2.508.968	9	203.881	-	(1.263.037)	1
D	-	-	350.898	-	1.186.624	4	311.727	1	(924.625)	1
E	-	-	439.150	-	3.357.878	12	338.062	1	(3.243.843)	2
F	-	-	1.767.610	-	21.230.172	73	40.495.807	98	(63.046.383)	48
	507.744	100	11.056.332.132	100	28.932.207	100	41.349.477	100	(131.992.485)	100

Al 31 de diciembre de 2017:

CALIFICACIÓN	CARTERA CONTINGENTE Bs	%	CARTERA VIGENTE Bs	%	CARTERA VENCIDA Bs	%	CARTERA EN EJECUCIÓN Bs	%	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (139.00+251.01) Bs	%
A	899.969	100	9.904.211.695	100	-	-	-	-	(63.526.739)	46
B	-	-	4.185.309	-	358.140	1	-	-	(205.253)	-
C	-	-	4.931.409	-	2.778.803	9	699.828	2	(1.620.608)	1
D	-	-	303.647	-	760.336	2	239.207	1	(651.595)	-
E	-	-	337.269	-	3.051.337	10	113.190	-	(2.799.573)	2
F	-	-	1.991.274	-	25.194.485	78	41.970.897	97	(68.751.760)	51
	899.969	100	9.915.960.603	100	32.143.101	100	43.023.122	100	(137.555.528)	100

CONCENTRACION CREDITICIA POR NÚMERO DE CLIENTES, EN MONTOS Y PORCENTAJES

Al 31 de diciembre de 2018:

Nº DE PRESTATARIOS	CARTERA CONTINGENTE Bs	%	CARTERA VIGENTE Bs	%	CARTERA VENCIDA Bs	%	CARTERA EN EJECUCIÓN Bs	%	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (139.00+251.01) Bs	%
1 a 10 MAYORES	-	-	6.689.348	-	-	-	-	-	(5.129)	-
11 a 50 MAYORES	-	-	19.415.866	-	-	-	-	-	(43.591)	-
51 a 100 MAYORES	-	-	18.339.344	-	-	-	-	-	(40.538)	-
OTROS	507.744	100	11.011.887.574	100	28.932.207	100	41.349.477	100	(131.903.227)	100
TOTAL	507.744	100	11.056.332.132	100	28.932.207	100	41.349.477	100	(131.992.485)	100

Al 31 de diciembre de 2017:

Nº DE PRESTATARIOS	CARTERA CONTINGENTE Bs	%	CARTERA VIGENTE Bs	%	CARTERA VENCIDA Bs	%	CARTERA EN EJECUCIÓN Bs	%	PREVISIÓN PARA INCOBRABLES (139.00+251.01) Bs	%
1 a 10 MAYORES	-	-	6.398.928	-	-	-	-	-	(4.173)	-
11 a 50 MAYORES	-	-	20.289.159	-	-	-	-	-	(33.417)	-
51 a 100 MAYORES	-	-	18.545.105	-	-	-	-	-	(74.499)	-
OTROS	899.969	100	9.870.727.411	100	32.143.101	100	43.023.122	100	(137.443.439)	100
TOTAL	899.969	100	9.915.960.603	100	32.143.101	100	43.023.122	100	(137.555.528)	100

EVOLUCION DE LA CARTERA DE CREDITOS Y CONTINGENTES EN LAS ÚLTIMAS TRES GESTIONES:

SITUACION DE LA CARTERA	2018 Bs	2017 Bs	2016 Bs
CARTERA VIGENTE	10.956.227.617	9.835.164.834	8.814.219.421
CARTERA VENCIDA	26.888.016	30.541.009	35.821.166
CARTERA EN EJECUCION	38.661.564	41.027.889	39.274.058
CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA VIGENTE	100.104.515	80.795.769	59.515.235
CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA VENCIDA	2.044.191	1.602.092	872.987
CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA EN EJECUCIÓN	<u>2.687.913</u>	<u>1.995.233</u>	<u>1.094.595</u>
CARTERA DIRECTA	<u>11.126.613.816</u>	<u>9.991.126.826</u>	<u>8.950.797.462</u>
CARTERA CONTINGENTE	<u>507.744</u>	<u>899.969</u>	<u>804.951</u>
TOTAL CARTERA	<u>11.127.121.560</u>	<u>9.992.026.795</u>	<u>8.951.602.413</u>
PREVISION ESPECIFICA PARA INCOBRABILIDAD	(131.991.761)	(137.554.568)	(141.589.257)
PREVISION GENERICA P/INCOBRABILIDAD DE CARTERA P/FACTORES DE RIESGO ADICIONAL	(130.585.234)	(105.689.738)	(65.047.006)
PREVISION GENERICA P/INCOBRABILIDAD DE CARTERA P/OTROS RIESGOS	(27.440.000)	(27.440.000)	(34.300.000)
PREVISION ESPECIFICA PARA CONTINGENTES	(724)	(960)	(1.543)
PREVISION GENÉRICA PARA CONTINGENTES	-	-	-
PREVISIÓN GENERICA VOLUNTARIA CÍCLICA	(59.502.497)	(53.143.592)	(47.791.203)
PREVISIÓN CÍCLICA	<u>(59.502.507)</u>	<u>(53.143.602)</u>	<u>(47.791.213)</u>
TOTAL PREVISIONES	<u>(409.022.723)</u>	<u>(376.972.460)</u>	<u>(336.520.222)</u>
Evolución de Ingresos y Gastos financieros por cartera	-	-	-
CARGOS POR PREVISION ESPECIFICA PARA INCOBRABILIDAD DE CARTERA	(56.442.973)	(53.556.507)	(58.918.565)
CARGOS POR PREVISION GENÉRICA P/INCOBRAB. DE CARTERA P/FACTORES DE RIESGO ADICIONAL	(24.895.496)	(40.642.733)	-
CARGOS POR PREVISIÓN PARA ACTIVOS CONTINGENTES	(6.037)	(6.288)	(27.164)
CARGOS POR PREVISIÓN GENÉRICA CÍCLICA	(13.260.913)	(11.278.262)	(9.545.990)
PRODUCTOS POR CARTERA (INGRESOS FINANCIEROS)	1.568.192.936	1.445.955.354	1.338.198.650
Evolución de cuentas de orden c/Relación a cartera	-	-	-
PRODUCTOS EN SUSPENSO	17.950.825	20.367.720	19.821.582
LINEAS DE CREDITO OTORGADAS Y NO UTILIZADAS	129.580.756	76.262.869	53.978.998
CREDITOS CASTIGADOS POR INSOLVENCIA	256.534.267	229.161.249	206.411.478
Evolución de Prestatarios	-	-	-
NUMERO DE PRESTATARIOS	275.758	260.479	251.952

b.9) El grado de reprogramaciones e impacto sobre la situación de la cartera y los resultados

Al 31 de diciembre de 2018 el stock de cartera reprogramada representa el 0,94% del total de la cartera de Banco Solidario S.A., al 31 de Diciembre de 2017 la relación era del 0,84%.

Dado el volumen de cartera y el grado de reprogramaciones, no existe un efecto significativo sobre los resultados.

b.10) Los límites legales prestables de la entidad que se establecen en normas legales (Artículo N° 456 de la

Ley N° 393 de Servicios Financieros o D.S. N° 24000 y N° 24439)

Respecto a los límites establecidos por la legislación vigente, Banco Solidario S.A. no ha concedido, ni mantiene créditos con grupos prestatarios que excedan dichos límites con relación a su Patrimonio Neto, aspectos señalados en Normas Legales (Artículo N° 456 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros, D.S. N°24000 y N°24439).

EVOLUCION DE LAS PREVISIONES EN LAS ÚLTIMAS TRES GESTIONES:

CONCILIACIÓN DE PREVISIONES DE CARTERA (139+251+253+255)	2018 Diciembre Bs	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
PREVISIÓN INICIAL	434.081.631	427.929.393	422.465.188
- CASTIGOS	36.579.749	42.067.972	35.947.862
- RECUPERACIONES	53.415.408	57.263.580	27.079.652
+ PREVISIONES CONSTITUIDAS	94.605.419	105.483.790	68.491.719
PREVISIÓN FINAL	438.691.893	434.081.631	427.929.393

c) INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES

c.1) Inversiones temporarias

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

	2018 Bs	2017 Bs
Caja de Ahorros	1.959.562	3.561.545
Depósitos a plazo fijo	811.605.000	395.368.247
Operaciones Interbancarias	20.000.000	186.860.000
Otros Títulos Valores de entidades financieras del exterior	-	26.481.909
Títulos valores de entidades privadas no financieras del país	-	12.598.931
Participación en Fondos de inversión	405.718.675	462.466.502
Cuotas de participación Fondo RAL afectados a encaje legal	267.704.756	295.056.218
Productos devengados por cobrar inversiones temporarias	31.861.640	3.674.775
Previsión para inversiones temporarias	-	(11.642)
	<u>1.538.849.633</u>	<u>1.386.056.485</u>

Detalle de Inversiones Temporarias
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(expresado en bolivianos)

DETALLE DE INVERSIONES POR TIPO Y MONEDA	31/12/2018		31/12/2017	
	IMPORTE	RENDIMIENTO	IMPORTE	RENDIMIENTO
Total Inversiones en Moneda Extranjera	210.844.964	2,42%	296.629.339	1,51%
Inversiones en Entidades Financieras del País	1.733.699	0,00%	9.838.767	1,64%
Inversiones en Entidades Financieras del Exterior	-	0,00%	26.481.909	1,53%
Inversiones en Entidades Financieras Bursátiles	87.986.490	2,57%	87.798.377	1,83%
Inversiones de Disponibilidad Restringida	121.124.775	2,34%	172.510.286	1,33%
Total Inversiones en Moneda Nacional	1.296.103.022	3,29%	1.085.743.323	3,23%
Inversiones en Entidades Financieras del País	831.830.863	3,65%	575.951.025	2,97%
Inversiones en Entidades Financieras Bursátiles	317.732.185	4,93%	374.668.125	4,57%
Inversiones en Entidades No Financieras del País	-	0,00%	12.598.931	3,12%
Inversiones de Disponibilidad Restringida	146.539.974	0,35%	122.525.242	0,32%
Total Inversiones en Unidades de Fomento a la Vivienda	40.007	0,00%	20.689	0,00%
Inversiones de Disponibilidad Restringida	40.007	0,00%	20.689	0,00%
Total Inversiones Temporarias	1.506.987.993	3,39%	1.382.393.351	2,86%

c. 2) Inversiones permanentes

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

	2018 Bs	2017 Bs
Depósitos a plazo fijo	11.000.000	428.363
Bonos	1.778.841	20.667.440
Otros títulos valores de entidades financieras del país	-	2.668.261
Participación en cámaras de compensación	482.381	482.381
Participación en burós de información crediticia	964.525	964.525
Acciones telefónicas	1.207.428	539.540
Títulos valores de entidades privadas no financieras del país	30.923.243	60.273.722
Títulos valores de entidades financieras del país vendidos con pacto de recompra	59.976.376	120.152.696
Títulos valores de entidades no financieras del país vendidos con pacto de recompra	3.611.197	15.488.895
Títulos valores de entidades del exterior con otras restricciones	2.691.876	2.649.824
Cuotas de Participación Fondo para Créditos Destinados al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social	151	42.808.588
Cuotas de Participación Fondo CPVIS Cedidos en Garantía de Préstamos de Liquidez del BCB	41.448.120	-
Productos devengados por cobrar inversiones en entidades financieras del país	765.249	83.313
Productos devengados por cobrar inversiones en otras entidades no financieras	236.829	546.635
Productos devengados por cobrar inversiones de disponibilidad restringida	2.011.758	3.180.685
Previsión inversiones permanentes	(7.439.165)	(121.266)
	<u>149.658.809</u>	<u>250.146.162</u>

Detalle de Inversiones Permanentes
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (expresado en bolivianos)

DETALLE DE INVERSIONES POR TIPO Y MONEDA	31/12/2018		31/12/2017	
	IMPORTE	RENDIMIENTO	IMPORTE	RENDIMIENTO
Total Inversiones en Moneda Extranjera	52.667.970	1,78%	14.092.926	1,82%
Otros títulos valores de Entidades Financieras del País	1.778.841	3,90%	2.668.261	3,90%
Otros títulos valores de Entidades No Financieras del País	5.541.553	1,73%	8.235.301	1,45%
Inversiones en Entidades Financieras del Exterior	-	0,00%	-	0,00%
Inversiones en otras Entidades no Financieras del País	1.207.429	0,00%	539.540	0,00%
Inversiones de Disponibilidad Restringida	44.140.147	1,70%	2.649.824	0,91%
Total Inversiones en Moneda Nacional	101.416.169	2,49%	232.363.869	2,47%
Otros títulos valores de Entidades Financieras del País	11.000.000	1,60%	428.363	3,38%
Inversiones en Entidades No Financieras del País	25.381.690	3,84%	52.038.421	4,90%
Inversiones de Disponibilidad Restringida	63.587.573	2,11%	178.450.179	1,76%
Participación en Entidades Financieras y Afines	1.446.906	0,00%	1.446.906	0,00%
Total Inversiones Permanentes	154.084.139	2,25%	246.456.795	2,43%

d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	2018 Bs	2017 Bs
Pago anticipado del impuesto a las transacciones (i)	64.766.701	63.431.676
Anticipo por compra de bienes y servicios (ii)	3.902.035	3.322.971
Alquileres pagados por anticipado	390.708	377.246
Seguros pagados por anticipado	2.862.028	2.749.473
Otros pagos anticipados (iii)	5.511.000	4.567.051
Comisiones por cobrar	1.677.567	680.216
Gastos por recuperar	1.199.482	1.080.686
Indemnizaciones reclamadas por siniestros	2.936.298	21.758
Contratos anticréticos	448.500	448.500
Importes entregados en garantía	218.992	240.060
Otras partidas pendientes de cobro	2.494.849	2.437.141
Previsión específica para cuentas por cobrar diversas	<u>(798.290)</u>	<u>(737.839)</u>
	<u>85.609.870</u>	<u>78.618.939</u>

Composición de pagos que superan el 5% correspondiente a la gestión 2018:

- (i) La subcuenta “Pago Anticipado del Impuesto a las Transacciones” corresponde al registro del importe compensable con el Impuesto a las Transacciones para la gestión 2019 y el saldo pendiente de compensación de la gestión 2018 que es registrada mensualmente con la liquidación del Impuesto a las Transacciones.
- (iii) La subcuenta “Otros Pagos Anticipados” corresponde a pagos por anticipos a; Bs255.799.- a “ADSI” por Soporte y Mantenimiento software Postillion; Bs2.035.800.- empresa “ALPHA SYSTEMS S.R.L.” por renovación de contrato software Enterprise Microsoft; Bs240.664.- a empresa “DATEC” por mantenimiento y soporte de software Smart Net Cisco; Bs449.062.- empresa “HIPER S.A.” por compra de licencias SW Central Hiper Center plataforma POS Download; Bs344.566.- empresa “IRET BOLIVIA S.R.L.” por servicio de soporte y licenciamiento de antivirus corporativo Sophos Central Intercept X; Bs311.860.- empresa “ALPHA SYSTEMS S.R.L.” por compra de Licencias para suscripción Microsoft O365 ADV Threat Protection para antiphishing en correo electrónico; Otros anticipos varios Bs1.873.249.-.

Composición de pagos que superan el 5% correspondiente a la gestión 2017:

- (i) La subcuenta “Pago Anticipado del Impuesto a las Transacciones” corresponde al registro del importe compensable con el Impuesto a las Transacciones para la gestión 2018 y el saldo pendiente de compensación de la gestión 2017 que es registrada mensualmente con la liquidación del Impuesto a las Transacciones.
- (ii) La subcuenta “Anticipo por Compra de Bienes y Servicios” corresponde a; Bs409.542 anticipo a la empresa “AMF MEDIOS TRANSACCIONALES S.A.” por la compra de 50.000 tarjetas de débito; Bs1.373.649 anticipo a “PROSEC INGENIEROS S.R.L.” por servicio de remodelación de Edificio Of. Nacional; Bs139.200 a Jorge Antonio Adhemar Perez por anticipo compra de bien inmueble para ampliación de Oficina Nacional; anticipo de Bs966.063 a Javier Giovanni Rodriguez por construcción de nueva agencia en la localidad de Montero, anticipo de Bs138.000 efectuado a ASOBAN por aporte extraordinario para realización de la IX Feria del Crédito en Santa Cruz; anticipo de Bs205.800 a Johnny Aguilar Iporre por compra de bien inmueble para oficina Regional Chuquisaca; Otros anticipos varios por Bs90.717.
- (iii) La subcuenta “Otros Pagos Anticipados” corresponde a pago de anticipos a; Bs292.342.- a “ADSI” por Soporte y Mantenimiento software Postillion; Bs309.801.- empresa “ALPHA SYSTEMS S.R.L.” por compra de Licencias perpetuas Microsoft Tru Up; Bs2.036.185.- empresa “ALPHA SYSTEMS S.R.L.” por renovación de contrato software Enterprise Microsoft; ; Bs225.780.- empresa “DATEC” compra de licencias y patentes OC -9874 licencias VMWARE; Bs507.142.- empresa “DATEC” compra de licencias Licencias Spectrum Protec TB-1-10; Otros anticipos varios Bs1.195.801.

e) BIENES REALIZABLES

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

	2018 Bs	2017 Bs
Bienes Inmuebles recibidos en recuperación de créditos	1.054.595	1.507.724
Bienes fuera de uso	1	1.968
Previsión por desvalorización	(1.054.551)	(1.468.555)
	<u>45</u>	<u>41.137</u>

f) BIENES DE USO Y DEPRECIACIONES ACUMULADAS

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

	2018 Bs	2017 Bs
Terrenos (*)	44.049.647	14.006.611
Edificios	106.781.842	100.539.310
(Depreciación acumulada edificios)	<u>(20.563.344)</u>	<u>(17.970.720)</u>
Valor neto	86.218.498	82.568.590
Mobiliario y enseres	52.742.315	50.735.577
(Depreciación acumulada mobiliario y enseres)	<u>(32.986.574)</u>	<u>(28.507.927)</u>
Valor neto	19.755.741	22.227.650
Equipos e instalaciones	59.933.854	58.735.897
(Depreciación acumulada equipos e instalaciones)	<u>(44.392.179)</u>	<u>(39.158.548)</u>
Valor neto	15.541.675	19.577.349
Equipos de computación	96.220.988	87.425.775
(Depreciación acumulada equipos de computación)	<u>(83.719.365)</u>	<u>(76.897.988)</u>
Valor neto	12.501.623	10.527.787
Vehículos	38.060.093	37.106.010
(Depreciación acumulada vehículos)	<u>(33.736.589)</u>	<u>(33.799.782)</u>
Valor neto	4.323.504	3.306.228
Obras de arte	817.867	726.720
Obras en construcción	<u>1.177.417</u>	<u>3.254.559</u>
Valores netos	<u>184.385.972</u>	<u>156.195.494</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la depreciación cargada al resultado fue de Bs20.785.102 y Bs23.102.126, respectivamente.

(*) En la gestión 2018 Banco Solidario S.A. adquirió propiedades para el funcionamiento de sus oficinas, mismos que ocasionaron las variaciones más importantes en el rubro Terrenos; por Bs3.087.000.- propiedad ubicada en zona San Pedro ciudad de La Paz; Bs2.126.600.- inmueble en localidad Viacha, Bs3.224.200.- inmueble en zona Villa Adela ciudad de El Alto; Bs2.575.200.- propiedad en zona Ciudad Satélite El Alto; Bs10.822.636.- inmueble en zona Sur de la ciudad de La Paz; Bs3.062.400.- inmueble en localidad Montero Santa Cruz; Bs5.145.000.- propiedad en la ciudad de Sucre.

g) OTROS ACTIVOS

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

	2018 Bs	2017 Bs
Papelería, útiles y material de servicio (i)	2.703.351	2.514.090
Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados (ii)	1.805.639	3.347.132
Operaciones fuera de hora (iii)	-	622.855
Otras partidas pendientes de imputación (iv)	6.811.249	3.501.402
Programas y aplicaciones informáticas (v)	<u>1.266.143</u>	<u>2.205.625</u>
	<u>12.586.382</u>	<u>12.191.104</u>

Composición de pagos que superan el 5% correspondiente a la gestión 2018:

- (i) Subcuenta "Papelería, útiles y material de servicio" corresponde a: "Útiles de Oficina" por Bs537.455; "Papelería y Formularios" por Bs639.637; "Material de Computación" por Bs177.981; "Material de Mantenimiento" por Bs2.241; "Material de Seguridad" por Bs123.500; "Material de Limpieza" por Bs12.196; "Material de Publicidad" por Bs1.210.341; los mismos que son llevados al gasto a medida de su consumo.
- (ii) Subcuenta "Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados", corresponde a modificaciones en infraestructura y adaptación para funcionamiento de oficinas de Banco Solidario S.A. que son amortizados mensualmente a partir de su incorporación.
- (iv) Subcuenta "Otras partidas pendientes de imputación" compuesto por; "Partidas pendientes giros" a ser reembolsados por las empresas remesadoras; "Ria Financial Services" Bs1.867.866; "La Caixa" Bs93.270; "Ceca" Bs13.913; "Banco Estado Chile" Bs7.717; "Partidas pendientes por tarjetas de débito no clientes" por Bs1.298.544; "Otras partidas pendientes de imputación" por Bs3.500.000 correspondiente a "IBOLSA Agencia de Bolsa S.A." para apertura de DPF regularizado en 2 de enero de 2019; otros varios por Bs29.939.
- (v) Subcuenta "Programas y aplicaciones informáticas" corresponde al saldo después de amortización por compra de Software Data Prevention de la empresa "Ingecorp S.A." por Bs399.096; compra de Licencias Perpetuas Microsoft de "Alpha System S.R.L." por Bs291.343; compra de Licencias Microsoft True UP Apertura de "Alpha System S.R.L." por Bs181.766; compra de software Gateway de la empresa "DSOFT LTDA" por Bs103.716; compra de software P.O.S. de la empresa "Hiper S.A." por Bs202.657; otros varios Bs87.565.

Composición de pagos que superan el 5% correspondiente a la gestión 2017:

- (i) Subcuenta "Papelería útiles y material de servicio" corresponde a: "Útiles de Oficina" por Bs595.923; "Papelería y Formularios" por Bs650.724; "Material de Mantenimiento" por Bs228.762 y "Material de Publicidad" Bs1.038.681; los mismos que se llevan al gasto a medida de su consumo.
- (ii) Subcuenta "Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados", corresponde a modificaciones en infraestructura y adaptación para funcionamiento de oficinas de Banco Solidario S.A. que son amortizados mensualmente a partir de su incorporación.

- (iii) Subcuenta "Operaciones Fuera de Hora" corresponde a cheques recibidos de clientes fuera de hora por un importe de Bs622.855.
- (iv) Subcuenta "Otras partidas pendientes de imputación" compuesto por; "Partidas pendientes giros" a ser reembolsados por las empresas remesadoras; "Ria Financial Services" Bs1.824.197; "Money Gram" Bs166.257; "La Caixa" Bs64.964; otros varios por Bs33.084; "Partidas pendientes por tarjetas de débito no clientes" por Bs1.279.160; "Pago de Giros Money Gram" por Bs133.700; y "Otras partidas pendientes de imputación" por Bs40.
- (v) Subcuenta "Programas y aplicaciones informáticas" corresponde al saldo después de amortización por compra de Licencias Perpetuas Microsoft de la empresa "Alpha System S.R.L." por Bs411.898; compra de software Data Prevention de la empresa "Ingecorp S.A." por Bs698.417; compra de Licencias Microsoft True Up de "Alpha System S.R.L." por Bs493.365; compra de software Gateway de la empresa "DSOFT LTDA" por Bs137.354; compra de software P.O.S. de la empresa "Hiper S.A." por Bs266.654; otros varios Bs197.937.

h) FIDEICOMISOS CONSTITUIDOS (No Aplica)

i) OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016, es la siguiente:

	2018 Bs	2017 Bs	2016 Bs
Obligaciones con el público a la vista	3.754.672	11.797.391	8.338.992
Caja de ahorros			
Moneda nacional	2.814.439.337	2.327.470.388	2.013.735.426
Moneda extranjera	276.482.272	282.947.657	296.446.841
Unidad de Fomento de Vivienda	272.113	412.839	539.567
Depósitos a plazo fijo			
Moneda nacional	1.405.334	2.799.606	6.749.206
Moneda extranjera	2.604.026	3.047.856	5.463.823
Unidad de Fomento de Vivienda	-	-	-
Obligaciones con el público restringidas	97.304.244	27.499.906	22.840.878
Obligaciones con el público a plazo con anotación en cuenta	5.156.944.059	4.612.655.687	4.642.690.005
Cargos devengados por pagar obligaciones con el público	<u>596.268.574</u>	<u>519.517.580</u>	<u>420.619.264</u>
	<u>8.949.474.631</u>	<u>7.788.148.910</u>	<u>7.417.424.002</u>

j) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES

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

	2018 Bs	2017 Bs
Obligaciones con Instituciones Fiscales	<u>157.085</u>	<u>10.797.342</u>
	<u>157.085</u>	<u>10.797.342</u>

k) OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO

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

	2018 Bs	2017 Bs
Obligaciones con el BCB a Plazo	41.448.120	42.808.320
Obligaciones con entidades financieras de segundo piso a plazo BDP	353.426.666	363.426.666
Obligaciones con Bancos y otras entidades financieras del país a plazo	1.364.818.432	1.179.782.410
Cargos financieros devengados por pagar	<u>73.359.677</u>	<u>34.067.561</u>
	<u>1.833.052.895</u>	<u>1.620.084.957</u>

Banco Solidario S.A. cuenta con líneas de crédito de financiamiento con otras entidades nacionales y extranjeras que alcanzan a USD 65.201.754 teniendo un saldo por utilizar al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de USD 9.523.786 y USD 8.066.060, respectivamente.

l) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	2018 Bs	2017 Bs
Cheques de Gerencia	3.650.309	3.363.305
Acreedores fiscales por retenciones a terceros	1.168.079	2.726.651
Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad (i)	218.344.306	204.514.649
Acreedores por cargas sociales retenidas a terceros	3.273.779	3.020.533
Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad	4.281.207	3.954.396
Dividendos por pagar	490.411	535.645
Acreedores por compra de bienes y servicios	636.121	296.845
Ingresos diferidos	6.154.846	9.951.450
Acreedores varios	5.785.427	2.693.832
Provisión para beneficios sociales (ii)	94.549.889	91.573.932
Provisión para impuestos	1.925.306	1.686.277
Otras provisiones (iii)	12.927.257	11.524.966
Fallas de caja	160	36.854
Operaciones por liquidar	5.108.634	4.738.538
Partidas pendientes de imputación	-	667.614
	<u>358.295.731</u>	<u>341.285.487</u>

Composición de rubros que superan el 5%, correspondiente a la gestión 2018:

- (i) Subcuenta "Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad" compuesto por Impuesto a las Transacciones Bs4.403.791; Débito Fiscal por Bs822.950; Impuesto a las Utilidades de las Empresas por pagar Bs106.558.783; Alícuota Adicional al Impuesto a las Utilidades de las Empresas por pagar Bs106.558.782.

- (ii) Subcuenta “Provisión para beneficios sociales” comprende; “Provisión para primas” por Bs449.912 y “Provisión para indemnización” por Bs94.099.977; para honrar obligaciones sociales con empleados.
- (iii) La subcuenta “Otras Provisiones” compuesto por; “Provisión para pago de Servicios Básicos” por Bs1.486.423; “Provisión Seguro de Desgravamen” por Bs256.448; “Provisión para pago trimestral ATC” por Bs94.366; “Aporte Fondo de Protección al Ahorrista” (FPA) cuarto trimestre Gestión 2018 por Bs10.240.592; provisión para pago de horas extra servicio de seguridad Bs220.227 a “Policía Nacional”; provisión para pago de Digitalización de Expedientes Bs230.416 a “Polysistemas”; Otras provisiones varias Bs398.785

Composición de los rubros que superan el 5%, correspondiente a la gestión 2017:

- (i) Subcuenta “Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad” compuesto por Impuesto a las Transacciones Bs4.007.292; Débito Fiscal por Bs582.947; Impuesto a las Utilidades de las Empresas por pagar Bs99.962.205; Alícuota Adicional al Impuesto a las Utilidades de las Empresas por pagar Bs99.962.205.
- (ii) Subcuenta “Provisión para beneficios sociales” comprende; “Provisión para primas” por Bs118.142 y “Provisión para indemnización” por Bs91.455.790; para honrar obligaciones sociales con empleados.
- (iii) La subcuenta “Otras Provisiones” compuesto por; “Provisión para pago de Servicios Básicos” por Bs1.358.105; “Provisión Seguro de Desgravamen” por Bs320.789; “Aporte Fondo de Protección al Ahorrista” (FPA) cuarto trimestre Gestión 2017 por Bs9.006.672; provisión para pago de Digitalización de Expedientes Bs280.830 a “Polysistemas”; provisión para pago de comisiones Bs57.821 a “ACCL S.A.”; Otras provisiones varias Bs500.749.

m) PREVISIONES

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

	2018 Bs	2017 Bs
Previsión específica para activos contingentes	724	960
Previsiones genéricas voluntarias para pérdidas futuras no identificadas	29.669.170	57.109.171
Previsión genérica voluntaria cíclica	59.502.497	53.143.592
Previsión genérica cíclica	59.502.507	53.143.602
Otras Previsiones	<u>476.000</u>	<u>308.000</u>
	<u>149.150.898</u>	<u>163.705.325</u>

En la gestión 2018, Banco Solidario S.A. realizó la transferencia de la subcuenta 253.01 “Previsiones Genéricas Voluntarias” con abono a la subcuenta de resultados 532.06 “Disminución de Previsión Genérica Voluntaria para Pérdidas Futuras aun no Identificadas”; por un importe de Bs27.440.000; con el objeto exclusivo e irrevocable de fortalecer el Capital Primario del Banco a través de la reinversión de utilidades, según Nota de “No Objeción” ASFI/DSR II/R-261961/2018 de fecha 6 de diciembre de 2018 y conforme a lo dispuesto por la Junta General Extraordinaria de Accionistas en su reunión del 25 de octubre de 2018.

n) VALORES EN CIRCULACION

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

	2018 Bs	2017 Bs
Bonos representados por anotaciones en cuenta	500.000.000	670.000.000
Cargos devengados por pagar bonos	<u>7.333.333</u>	<u>10.622.222</u>
	<u>507.333.333</u>	<u>680.622.222</u>

Bonos Bancarios Bursátiles

Al 31 de diciembre de 2018
(expresado en bolivianos)

FUENTE DE FINANCIAMIENTO	IMPORTE APROBADO POR PROGRAMA	IMPORTE APROBADO POR EMISIÓN	SALDO DEUDOR POR EMISIÓN	TASA DE INTERES EFECTIVA		PLAZO (AÑOS)	VENCIMIENTO
				%	TIPO		
Bonos BancoSol - Emisión 1	500.000.000	170.000.000	170.000.000	6,00%	Fija	10	ago-21
Bonos BancoSol - Emisión 3		160.000.000	160.000.000	5,00%		8	feb-21
Bonos BancoSol II - Emisión 1	500.000.000	170.000.000	170.000.000	6,00%		9	may-23
Total	1.000.000.000	500.000.000	500.000.000				
Tasa Promedio Ponderada				5,68%			

Bonos Bancarios Bursátiles

Al 31 de diciembre de 2017
(expresado en bolivianos)

FUENTE DE FINANCIAMIENTO	IMPORTE APROBADO POR PROGRAMA	IMPORTE APROBADO POR EMISIÓN	SALDO DEUDOR POR EMISIÓN	TASA DE INTERES EFECTIVA		PLAZO (AÑOS)	VENCIMIENTO
				%	TIPO		
Bonos BancoSol - Emisión 1	500.000.000	170.000.000	170.000.000	6,00%	Fija	10	ago-21
Bonos BancoSol - Emisión 2		170.000.000	170.000.000	5,00%		6	jul-18
Bonos BancoSol - Emisión 3		160.000.000	160.000.000	5,00%		8	feb-21
Bonos BancoSol II - Emisión 1	500.000.000	170.000.000	170.000.000	6,00%	Fija	9	may-23
Total	1.000.000.000	670.000.000	670.000.000				
Tasa Promedio Ponderada				5,51%			

Al cierre del 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, Banco Solidario S.A. mantiene Bs500 millones y Bs670 millones respectivamente, en obligaciones por valores en circulación (Bonos Senior). La cuenta acreedora donde se exponen estas obligaciones es la partida 261.02 "Bonos representados por anotaciones en cuenta". En Julio de 2018 se pagaron los Bonos BancoSol - Emisión 2 por Bs170 millones.

o) OBLIGACIONES SUBORDINADAS

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

	2018 Bs	2017 Bs
Bonos subordinados	260.000.000	190.000.000
Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas	<u>3.738.889</u>	<u>2.624.167</u>
	<u>263.738.889</u>	<u>192.624.167</u>

Deuda Subordinada

Al 31 de diciembre de 2018
(expresado en bolivianos)

FUENTE DE FINANCIAMIENTO	IMPORTE APROBADO	SALDO DEUDOR	TASA DE INTERES EFECTIVA		PLAZO (AÑOS)	VENCIMIENTO
			MN	TIPO		
Bonos Subordinados BancoSol I	60.000.000	60.000.000	5,50%	Fija	7	Ene - 20
Bonos Subordinados BancoSol II	60.000.000	60.000.000	6,00%	Fija	7,5	Mar - 21
Bonos Subordinados BancoSol 2 Emisión 1	70.000.000	70.000.000	6,00%	Fija	6,5	Abr - 24
Bonos Subordinados BancoSol 2 Emisión 2	70.000.000	70.000.000	5,20%	Fija	6,5	Feb - 25
Total	260.000.000	260.000.000				
Tasa Promedio Ponderada			5,67%			

Deuda Subordinada

Al 31 de diciembre de 2017
(expresado en bolivianos)

FUENTE DE FINANCIAMIENTO	IMPORTE APROBADO	SALDO DEUDOR	TASA DE INTERES EFECTIVA		PLAZO (AÑOS)	VENCIMIENTO
			MN	TIPO		
Bonos Subordinados BancoSol I	60.000.000	60.000.000	5,50%	Fija	7	Ene - 20
Bonos Subordinados BancoSol II	60.000.000	60.000.000	6,00%	Fija	7,5	Mar - 21
Bonos Subordinados BancoSol 2 Emisión 1	70.000.000	70.000.000	6,00%	Fija	6,5	Abr - 24
Total	190.000.000	190.000.000				
Tasa Promedio Ponderada			5,84%			

Las obligaciones subordinadas están compuestas por emisiones independientes de “Bonos Subordinados BancoSol I” y “Bonos Subordinados BancoSol II” autorizados por Bs60 millones cada uno, “Bonos Subordinados BancoSol 2 – Emisión 1” por Bs70 millones. En octubre de 2018 se emitió el programa “Bonos Subordinados BancoSol 2 – Emisión 2” por Bs70 millones el plazo de la emisión es de siete años y la tasa de interés nominal es de 5.20% anual. Conformándose así un total de Bs260 millones en Obligaciones Subordinadas al 31 de diciembre de 2018 registrados en el rubro 272.01.

p) OBLIGACIONES CON EMPRESAS CON PARTICIPACION ESTATAL

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

	2018 Bs	2017 Bs
Obligaciones con empresas con participación estatal a plazo fijo con anotación en cuenta	-	30.408.526
Cargos devengados por pagar obligaciones con empresas con participación estatal a plazo con anotación en cuenta	-	404.660
	<u>-</u>	<u>30.813.186</u>

q) INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

q.1) INGRESOS FINANCIEROS

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

	2018 Bs	2017 Bs
Productos por inversiones temporarias	48.301.979	27.795.641
Productos por cartera vigente	1.567.538.859	1.445.295.350
Productos por cartera vencida	394.318	423.139
Productos por cartera en ejecución	259.758	236.864
Productos por inversiones permanentes financieras	3.949.459	6.773.019
Comisiones de cartera y contingente	<u>29.549</u>	<u>35.148</u>
	<u>1.620.473.922</u>	<u>1.480.559.161</u>

q.2) GASTOS FINANCIEROS

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

	2018 Bs	2017 Bs
Cargos por obligaciones con el público	(239.477.219)	(210.514.379)
Cargos por obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(56.977.186)	(37.061.045)
Cargos por otras cuentas por pagar y comisiones financieras	(1.930.355)	(1.356.698)
Cargos por valores en circulación	(33.611.111)	(37.412.500)
Cargos por obligaciones subordinadas	(12.214.722)	(7.471.167)
Cargos por obligaciones con empresas con participación estatal	<u>(142.636)</u>	<u>(695.044)</u>
	<u>(344.353.229)</u>	<u>(294.510.833)</u>

Las tasas de rendimiento y costo de activos y pasivos correspondientes a los ingresos y gastos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son las siguientes:

Detalle	31/12/2018			31/12/2017		
	MN	ME	UFV	MN	ME	UFV
Activos Financieros						
Disponibilidades	-	-	-	-	-	-
Inversiones Temporarias	3,29%	1,86%	-	2,90%	1,72%	-
Inversiones Permanentes	2,48%	1,82%	-	2,35%	1,81%	-
Cartera Bruta	16,76%	11,60%	-	15,23%	10,27%	-
Pasivos Financieros						
Obligaciones con el público - cuentas de ahorro	2,30%	0,05%	-	2,15%	0,05%	-
Obligaciones con el público - a plazo	3,88%	2,42%	-	3,58%	2,22%	-
Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	3,43%	0,00%	-	3,22%	0,00%	-

r) RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS

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

	2018 Bs	2017 Bs
Recuperaciones de activos financieros castigados		
Recuperaciones de capital	5.615.960	5.822.835
Recuperaciones de intereses	1.627.030	1.805.865
Recuperaciones de otros conceptos	136.069	186.343
Disminución de previsión para créditos		
Disminución de previsión específica para incobrabilidad	25.426.136	22.383.225
Disminución de previsión p/otras cuentas p/cobrar	1.124.805	711.187
Disminución de previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	-	6.860.000
Disminución de previsión para activos contingentes	6.168	6.871
Disminución de previsión genérica voluntaria para pérdidas futuras aún no identificadas	27.440.000	34.300.000
Disminución de previsión genérica cíclica	543.105	573.483
Disminución de previsión para inversiones temporarias	20.617	1.859.140
Disminución de previsión para inversiones permanentes	<u>1.001.923</u>	<u>570.313</u>
	<u>62.941.813</u>	<u>75.079.262</u>

s) CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE ACTIVOS FINANCIEROS

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

	2018 Bs	2017 Bs
Pérdidas p/incobrabilidad de créditos y/o cuentas por cobrar		
Cargos p/prev. específica p/incobrabilidad de cartera	(56.442.973)	(53.556.507)
Cargos p/prev. genérica p/incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	(24.895.496)	(40.642.732)
Cargos p/previsión para otras cuentas por cobrar	(1.285.903)	(1.362.928)
Cargos p/previsión para activos contingentes	(6.037)	(6.288)
Cargos p/previsión genérica cíclica	(13.260.913)	(11.278.262)
Pérdidas por inversiones temporarias	(213.194)	(611.035)
Pérdidas por inversiones permanentes	(7.676.207)	(537.869)
Castigo de productos por cartera	<u>(17.549.141)</u>	<u>(15.558.301)</u>
	<u>(121.329.864)</u>	<u>(123.553.922)</u>

t) OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

t.1) OTROS INGRESOS OPERATIVOS

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

	2018 Bs	2017 Bs
Comisiones por servicios	43.892.458	34.745.400
Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje	7.405.880	6.005.220
Ingresos por bienes realizables	1.434.221	432.090
Ingresos por inversiones permanentes no financieras	688.818	807.020
Ingresos por gastos recuperados	234.269	288.745
Ingresos por la generación de crédito fiscal IVA	781.045	715.289
Ingresos por compensación del IT a través del pago del IUE	938.527	6.327.118
Otros ingresos operativos diversos	<u>1.348.715</u>	<u>1.402.007</u>
	<u>56.723.933</u>	<u>50.722.889</u>

t.2) OTROS GASTOS OPERATIVOS

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

	2018 Bs	2017 Bs
Comisiones por servicios	(14.058.608)	(12.539.105)
Costo de bienes realizables		
Costo de venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(165.391)	(5)
Costo de venta de bienes fuera de uso	(1.989)	(1)
Costo de mantenimiento de bienes realizables	(69.601)	(54.227)
Constitución de previsión por tenencia	(54.387)	(13.041)
Constitución de previsión por desvalorización	(26.080)	-
Otros gastos operativos diversos	<u>(6.131.059)</u>	<u>(3.942.122)</u>
	<u>(20.507.115)</u>	<u>(16.548.501)</u>

u) INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

u.1) La composición de ingresos extraordinarios al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018 Bs	2017 Bs
Ingresos extraordinarios	<u>4.271.242</u>	<u>5.671.272</u>
	<u>4.271.242</u>	<u>5.671.272</u>

Al 31 de diciembre de 2018, los registros en la cuenta Ingresos extraordinarios corresponden a la amortización del ingreso diferido por la colocación sobre la par de Bonos emitidos por Banco Solidario S.A.

u.2) La composición de gastos gestiones anteriores al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018 Bs	2017 Bs
Gastos gestiones anteriores	-	(218.095)
	-	<u>(218.095)</u>

Al 31 de diciembre de 2018 la cuenta no presenta saldo, en cambio, al 31 de diciembre de 2017 el importe registrado en la cuenta Gastos Gestiones Anteriores corresponde al pago realizado al Servicio de Impuestos Nacionales por Verificación AA-IUE Gestión 2013 OVE N°17990200200; complementaria a la fiscalización IUE 2013 (por gastos gestiones anteriores y gastos no vinculados con la actividad gravada).

v) GASTOS DE ADMINISTRACION

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

	2018 Bs	2017 Bs
Gastos de personal	(505.265.189)	(436.661.150)
Servicios contratados	(76.260.718)	(70.081.761)
Seguros	(5.152.211)	(5.155.630)
Comunicaciones y traslados	(29.050.106)	(26.118.460)
Impuestos	(2.983.298)	(2.702.897)
Mantenimiento y reparaciones	(14.198.816)	(14.516.702)
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	(20.785.102)	(23.102.126)
Amortización de cargos diferidos y activos intangibles	(2.954.236)	(11.403.208)
Gastos notariales y judiciales	(2.690.442)	(2.301.695)
Alquileres	(23.694.904)	(25.027.959)
Energía eléctrica, agua y calefacción	(8.052.788)	(6.800.427)
Papelería, útiles y materiales de servicio	(10.784.595)	(9.504.536)
Suscripciones y afiliaciones	(418.552)	(382.854)
Propaganda y publicidad	(15.022.185)	(14.015.378)
Gastos de representación	(52.604)	(28.126)
Aportes Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero	(12.613.932)	(11.030.413)
Aportes otras entidades Nominativo por entidad	(594.301)	(748.497)
Donaciones	(4.305.853)	(3.584.094)
Multas Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero	(2.612)	(236.620)
Aportes al Fondo de Protección al Ahorrista (FPA) - Art. 518 LSF	(40.779.622)	(37.870.699)
Gastos en comunicación y publicaciones en prensa	(277.656)	(271.216)
Diversos	(345.102)	(3.985.860)
	<u>(776.284.824)</u>	<u>(705.530.308)</u>

w) CUENTAS CONTINGENTES

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

	2018 Bs	2017 Bs
Boletas de garantía		
De seriedad de propuesta	79.097	110.959
De cumplimiento de contrato	<u>428.647</u>	<u>789.010</u>
	<u>507.744</u>	<u>899.969</u>

x) CUENTAS DE ORDEN

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

	2018 Bs	2017 Bs
Valores y bienes recibidos en custodia		
Otros valores y bienes recibidos en custodia	61.062	58.363
	<u>61.062</u>	<u>58.363</u>
Garantías recibidas		
Garantías hipotecarias	2.750.421.595	2.664.797.998
Otras garantías prendarias	5.702.533.964	5.275.287.387
Depósitos en la entidad financiera	19.798.525	13.417.590
Garantías de otras entidades financieras	-	104.931
Otras garantías	<u>223.563.588</u>	<u>129.461.856</u>
	<u>8.696.317.672</u>	<u>8.083.069.762</u>
Cuentas de registro		
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	129.580.756	76.262.869
Líneas de crédito obtenidas y no utilizadas	65.333.174	55.333.174
Cheques del exterior	1.502	1.502
Documentos y valores de la entidad	1.679.647.751	1.414.113.232
Cuentas incobrables castigadas	261.573.362	233.536.911
Productos en suspenso	17.950.825	20.367.720
Otras cuentas de registro	15.839.780	11.688.891
Cuentas deudoras de fideicomisos	<u>311.663.355</u>	<u>111.050.799</u>
	<u>2.481.590.505</u>	<u>1.922.355.098</u>
	<u>11.177.969.239</u>	<u>10.005.483.223</u>

y) PATRIMONIOS AUTÓNOMOS

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

	2018 Bs	2017 Bs
Cuentas Deudoras de los Patrimonios Autónomos		
Constituidos con Recursos Privados:		
Inversiones Temporarias	31.943.728	31.596.639
Cartera	279.467.570	79.260.622
Gastos	<u>252.057</u>	<u>193.538</u>
	<u>311.663.355</u>	<u>111.050.799</u>
Cuentas Acreedoras de los Patrimonios Autónomos		
Constituidos con Recursos Privados:		
Patrimonio Neto	31.596.639	31.242.311
Ingresos	599.147	547.866
Cuentas de Orden Contingentes Acreedoras	<u>279.467.569</u>	<u>79.260.622</u>
	<u>311.663.355</u>	<u>111.050.799</u>

Registros correspondientes a Fondos de Garantía "FOGAVISP" y "FOGACP", instruidos mediante Resolución Ministerial N°052 de 6 de febrero de 2015 y Resolución Ministerial N°634 de 22 de julio de 2016, emitidos por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas.

NOTA 9 - PATRIMONIO

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

	2018 Bs	2017 Bs
PATRIMONIO		
Capital social	1.036.585.100	900.717.700
Aportes no Capitalizados	1.689.535	1.689.535
Reservas	180.604.469	153.430.984
Resultados Acumulados	<u>268.811.609</u>	<u>271.734.808</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO	<u>1.487.690.713</u>	<u>1.327.573.027</u>

a) CAPITAL SOCIAL

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada en fecha 21 de febrero de 2017 resolvió aumentar el Capital Autorizado a un nuevo importe de Bs1.500.000.000 (Un Mil Quinientos Millones 00/100 bolivianos), dividido en 15.000.000 acciones nominativas con un valor de Bs100.- cada una, e iniciar con los trámites correspondientes; asimismo, resolvió incrementar durante la gestión 2017, el Capital Pagado hasta la suma de Bs900.717.700 autorizando la correspondiente emisión de acciones.

En fecha 5 de mayo de 2017, ASFI mediante Resolución ASFI/543/2017, aprobó el incremento de Capital Autorizado a Bs1.500.000.000 (Un Mil Quinientos Millones 00/100 bolivianos).

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 28 de febrero de 2018 aprobó la propuesta del Directorio sobre el tratamiento del resultado correspondiente a la gestión 2017, destinando a Reserva Legal el monto de Bs27.173.485, y en cumplimiento al D.S. 3036 de 28 de diciembre de 2016 el seis por ciento (6%) del monto de las Utilidades Netas de la gestión 2017 equivalente a Bs16.304.088 destinado al cumplimiento de la Función Social de los Servicios Financieros; asimismo, capitalizar Bs135.867.400 con abono transitorio a la sub cuenta contable 343.01 de Reservas voluntarias no distribuibles, hasta concluir el trámite administrativo interno y ante la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). La suma restante de Bs92.389.835 se destine para su distribución en dividendos a los Accionistas.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada en fecha 28 de febrero de 2018 y en cumplimiento del Art. 10 del Estatuto de Banco Solidario S.A., por decisión unánime resuelve y aprueba el aumento del Capital Pagado y la correspondiente emisión de Acciones por un monto de Bs135.867.400, con lo cual el nuevo Capital Pagado de la Sociedad alcanza a la suma de Bs1.036.585.100 compuesto por 10.365.851 acciones con un valor de Bs100 cada una; según lo resuelto en la Junta General Ordinaria de Accionistas de 28 de febrero de 2018.

En fecha 24 de mayo de 2018 y en base a la carta ASFI/DSR II/R-86067/2018 de fecha 26 de abril de 2018 se procedió a la capitalización de Bs135.867.400 contra Reservas Voluntarias no Distribuibles, importe proveniente de los resultados acumulados de la gestión 2017, con lo cual el Capital Pagado de Banco Solidario S.A. ascendió a Bs1.036.585.100.

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) mediante Carta Circular/ASFI/DNP/CC-236/2018 de fecha 10 de enero de 2018, establece la capitalización de cuando menos el cincuenta por ciento (50%) de las Utilidades Netas correspondientes a la gestión 2017.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 21 de febrero de 2017, aprobó la propuesta del Directorio sobre el tratamiento del resultado correspondiente a la gestión 2016, destinando a Reserva Legal, un monto de Bs22.483.064,94. En cumplimiento al D.S 3036 de 28 de diciembre de 2016 corresponde que el seis por ciento (6%) del monto de las Utilidades netas de la gestión 2016, equivalente a Bs13.489.836 sea destinado al cumplimiento de la Función Social de los Servicios Financieros; asimismo, capitalizar Bs123.907.700, con abono transitorio a la sub cuenta contable 343.01 – Reservas voluntarias no distribuibles, hasta concluir el trámite administrativo interno y ante la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), la suma de Bs13.500.000 destinado al reemplazo de pago de “Bonos Subordinados BancoSol – Emisión 2” con fecha de vencimiento el 10 de marzo de 2017, manteniéndose en la cuenta 351.00 (Utilidades Acumuladas) hasta la fecha en que se produzca dicho pago. La suma restante de Bs51.450.316 se destine para su distribución, en dividendos a los Accionistas.

En fecha 31 de mayo de 2017 y de acuerdo a carta ASFI/DSR II/R-51779/2017 de fecha 21 de marzo de 2017, se procedió a la capitalización de Bs13.500.000 contra Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización, importe proveniente de los Resultados Acumulados de la gestión 2016 por vencimiento de capital de la Emisión “Bonos Subordinados BancoSol – Emisión 2”, con lo cual el Capital Pagado de Banco Solidario S.A. ascendió a Bs776.810.000.

En fecha 31 de mayo de 2017 y de acuerdo a carta ASFI/DSR II/R-86938/2017 de fecha 11 de mayo de 2017, se procedió a la capitalización de Bs123.907.700 contra Reservas Voluntarias No Distribuibles, importe proveniente de los resultados acumulados de la gestión 2016, con lo cual el Capital Pagado de Banco Solidario S.A. ascendió a Bs900.717.700.

El valor patrimonial proporcional de cada acción al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es de Bs143,52 y Bs147,39 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el saldo de la cuenta Capital Social es de Bs 1.036.585.100 y Bs900.717.700 respectivamente.

b) APORTES NO CAPITALIZADOS

i) APORTES IRREVOCABLES PENDIENTES DE CAPITALIZACION

En fecha 10 de marzo de 2017 con cargo a la cuenta Resultados Acumulados se transfirió Bs13.500.000 correspondientes al último pago de “Bonos Subordinados BancoSol – Emisión 2”, de acuerdo a lo establecido en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 21 de febrero de 2017.

En fecha 31 de mayo de 2017 y de acuerdo a carta ASFI/DSR II/R-51779/2017 de fecha 21 de marzo de 2017, se procedió al registro de la capitalización de Bs13.500.000, importe proveniente de los resultados acumulados de la gestión 2016 por vencimiento de capital de la Emisión “Bonos Subordinados BancoSol – Emisión 2”.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cuenta no presenta saldo.

ii) DONACIONES NO CAPITALIZABLES

En fecha 19 de marzo de 2010 mediante notas “WOCCU – USAID/Bolivia 049/2010”, “WOCCU – USAID/Bolivia 050/2010” y “WOCCU – USAID/Bolivia 051/2010” World Council of CreditUnions, Inc., dando cumplimiento al convenio firmado con Banco Solidario S.A. autoriza la consolidación de los fondos asignados por Bs396.735 con registro en la cuenta de Donaciones no Capitalizables. Este importe corresponde a los

proyectos de Agencia Móvil, los mismos que se encuentran en las regionales de Santa Cruz, Cochabamba y El Alto con una asignación de Bs132.245 cada una.

El Consejo Superior del FONDESIF, emitió la Resolución N° 002/2005, autorizando la patrimonialización de recursos de asistencia técnica, según contrato de préstamo de 23 de octubre de 2002, recursos que se registraron en la cuenta “Donaciones no Capitalizables” por Bs1.292.800 en fecha 9 de junio de 2005.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo de la cuenta asciende a Bs1.689.535.

c) RESERVAS

i) 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 de cada ejercicio al fondo de reserva legal, hasta alcanzar el 50% del capital social.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 28 de febrero de 2018 aprobó la propuesta del Directorio sobre el tratamiento del resultado correspondiente a la gestión 2017, destinando a Reserva Legal el monto de Bs27.173.485.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 21 de febrero de 2017, aprobó la propuesta del Directorio sobre el tratamiento del resultado correspondiente a la gestión 2016, destinando a Reserva Legal, un monto de Bs22.483.065.

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el saldo de la cuenta asciende a Bs170.341.355 y Bs143.167.870, respectivamente.

ii) OTRAS RESERVAS OBLIGATORIAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se tiene en la sub cuenta “Otras reservas no distribuibles”, el saldo neto de Bs10.263.114 resultado de la reversión y 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 la misma que fue instruida mediante Circular SB/585/2008 de fecha 27 de agosto de 2008 por la ASFI.

iii) RESERVAS VOLUNTARIAS

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 28 de febrero de 2018 aprobó que parte de la utilidad correspondiente a la gestión 2017 por Bs135.867.400 sea destinado al Capital Pagado, con abono transitorio a la sub cuenta 343.01 Reservas Voluntarias No Distribuibles, para su posterior capitalización.

En fecha 24 de mayo de 2018 y en base a la carta ASFI/DSR II/R-86067/2018 de fecha 26 de abril de 2018 se procedió a la capitalización de Bs135.867.400 contra Reservas Voluntarias No Distribuibles, importe proveniente de los resultados acumulados de la gestión 2017.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 21 de febrero de 2017, resolvió que parte de la utilidad de la gestión 2016, Bs123.907.700 sea destinada al Capital Pagado, con abono transitorio a la Sub cuenta 343.01 Reservas Voluntarias No Distribuibles, para su posterior capitalización.

En fecha 31 de mayo de 2017 y de acuerdo a carta ASFI/DSR II/R-86938/2017 de fecha 11 de mayo de 2017, se procedió a la capitalización de Bs123.907.700, importe proveniente de los resultados acumulados de la gestión 2016.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la cuenta quedo sin saldo.

d) RESULTADOS ACUMULADOS

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 28 de febrero de 2018, aprobó la propuesta del Directorio sobre el tratamiento del resultado correspondiente a la Gestión 2017, mismo que se distribuyó de la siguiente manera: el 10% para constitución de Reserva Legal Bs27.173.485; el 6% destinado al cumplimiento del D.S. 3036 de Función Social Bs16.304.088; asimismo, se dispuso Bs92.389.835 para distribución de Dividendos y Bs135.867.400 para incremento del Capital Pagado, con abono transitorio a la sub cuenta contable 343.01 de Reservas voluntarias no distribuibles, hasta concluir el trámite ante la ASFI.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 21 de febrero de 2017, aprobó la propuesta del Directorio sobre el tratamiento del resultado correspondiente a la Gestión 2016, y se mantuvo en esta cuenta Bs13.500.000 hasta el 10 de marzo de 2017, fecha en la cual se transfirió ese importe a Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización, en reemplazo del pago de "Bonos Subordinados BancoSol – Emisión 2".

El saldo del resultado acumulado al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es de Bs268.811.609 y Bs271.734.808, respectivamente.

NOTA 10 - PONDERACION DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

La ponderación de activos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 a nivel consolidado, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2018

Código	Nombre	Saldo Activo Bs	Coefficiente de Riesgo	Activo Computable Bs
Categoría I	Activos con riesgo de 0,00%	909.744.660	0,00	-
Categoría II	Activos con riesgo de 0,10%	-	0,10	-
Categoría III	Activos con riesgo de 0,20%	1.287.803.911	0,20	257.560.782
Categoría IV	Activos con riesgo de 0,50%	411.644.889	0,50	205.822.445
Categoría V	Activos con riesgo de 0,75%	-	0,75	-
Categoría VI	Activos con riesgo de 1,00%	<u>11.251.619.757</u>	1,00	<u>11.251.619.757</u>
T O T A L E S		<u>13.860.813.217</u>		<u>11.715.002.984</u>
10% sobre Activo Computable				1.171.500.298
Capital Regulatorio				1.591.983.935
Excedente (Déficit) Patrimonial				420.483.637
Coeficiente de Suficiencia Patrimonial				13,59%

Al 31 de diciembre de 2017

Código	Nombre	Saldo Activo Bs	Coefficiente de Riesgo	Activo Computable Bs
Categoría I	Activos con riesgo de 0,00%	783.695.325	0,00	-
Categoría II	Activos con riesgo de 0,10%	-	0,10	-
Categoría III	Activos con riesgo de 0,20%	862.242.994	0,20	172.448.599
Categoría IV	Activos con riesgo de 0,50%	395.961.335	0,50	197.980.667
Categoría V	Activos con riesgo de 0,75%	-	0,75	-
Categoría VI	Activos con riesgo de 1,00%	<u>10.225.512.200</u>	1,00	<u>10.225.512.200</u>
T O T A L E S		<u>12.267.411.854</u>		<u>10.595.941.466</u>
10% sobre Activo Computable				1.059.594.147
Capital Regulatorio				1.316.928.775
Excedente (Déficit) Patrimonial				257.334.628
Coeficiente de Suficiencia Patrimonial				12,43%

NOTA 11 - CONTINGENCIAS

Banco Solidario S.A. declara que al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no tiene contingencias probables significativas de ninguna naturaleza.

NOTA 12 - HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.

NOTA 13 - CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen inversiones en otras entidades que representen participación significativa de capital, por lo tanto no existen efectos para realizar consolidación.


Nelson Nogales M.
Subgerente Nacional de Contabilidad


Gerardo Saavedra B.
Gerente Nacional de Operaciones


Kurt Koenigsfest S.
Gerente General


Ignacio Aguirre U.
Síndico

Memoria 2018

Edición e impresión:
Junio de 2019

Textos y contenidos:
BancoSol S.A.

Fotografías:
Fotoarchivo de BancoSol S.A.

Concepto y diseño gráfico:

GRUPO **openmind** 



bancosol.com.bo