

CONTENIDO

1.	<u>Carta del Presidente del Directorio.....</u>	<u>2</u>
2.	<u>Organización.....</u>	<u>4</u>
3.	<u>Directiva Gestión 2013.....</u>	<u>5</u>
4.	<u>Entidades Asociadas.....</u>	<u>6</u>
5.	<u>Secretaría Ejecutiva y Comisiones.....</u>	<u>7</u>
6.	<u>Informe de Actividades 2013.....</u>	<u>8</u>
7.	<u>Sistema Financiero Nacional y la Participación de Asociados de ASOFIN.....</u>	<u>10</u>
8.	<u>Desempeño Financiero de los Asociados de ASOFIN.....</u>	<u>13</u>
9.	<u>La Función Social de los Servicios Financieros de las Microfinanzas.....</u>	<u>18</u>
10.	<u>Responsabilidad Social Empresarial de los Asociados de ASOFIN.....</u>	<u>26</u>
11.	<u>Dictamen de Auditoría Independiente.....</u>	<u>48</u>
12.	<u>Estados Financieros.....</u>	<u>50</u>

1. Carta del Presidente del Directorio

Estimados asociados:

Me es de mucho agrado presentar a ustedes la memoria de las actividades de ASOFIN en 2013, periodo durante el que tuve el honor de representarlos.

En primera instancia corresponde ponderar el desempeño macroeconómico que ha experimentado la económica nacional, destacando que el crecimiento económico a diciembre de 2013 superó las proyecciones oficiales al ubicarse en torno al 6,7%, constituyéndose en la tasa de crecimiento más alta en los últimos años. Este crecimiento se sustenta en el comportamiento favorable de los sectores de Hidrocarburos, Transporte y Almacenamiento, Otras Industrias, Agropecuario y Servicios Financieros.

Sobre el particular, el crecimiento económico experimentado repercutió favorablemente en la actividad financiera en general y de manera particular en las entidades del gremio, es así que 2013, constituye un año en que nuevamente las entidades del gremio muestran resultados positivos, como en años anteriores, lo cual no hubiera sido posible sin la aplicación de gestiones financieras y de riesgos prudentes.

El buen desempeño financiero observado por las entidades del gremio se traduce en una mayor bancarización e inclusión financiera, puesto que las entidades del gremio atienden al 64% de los clientes de crédito del sistema de Bancos y Fondos Financieros Privados, los cuales representan en monto el 32%, emplean al 52% los funcionarios y cuentan con el 52% de las sucursales y agencias urbanas y el 62% de las rurales del mismo sistema, porcentajes que tienen incidencia en especial en los sectores de la economía menos favorecidos y con menores ingresos, segmentos a los cuales atendemos en forma creciente. Un logro de relevancia de las entidades asociadas, radica en la contratación de mayor personal, lo que supone la mayor generación de empleo directo e indirecto en todo el territorio nacional a lo que se suma la inversión de importantes sumas en actividades de responsabilidad social empresarial y de educación financiera.



Lic. Víctor Hugo Montalvo Granier
Presidente del Directorio ASOFIN

En otra perspectiva, fue también de preocupación de la Directiva de ASOFIN en 2013, la promulgación por parte del Gobierno de la Ley N° 393 de Servicios Financieros, en reemplazo de la Ley de Bancos y Entidades Financieras N° 1488, promulgada a principio de los 90. En efecto, desde el 21 de agosto de 2013, Bolivia cuenta con una nueva normativa financiera, cabe hacer notar, que de manera previa a la promulgación se concretaron una serie de acercamientos con las instancias del Poder Ejecutivo, lideradas por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas a fin de conocer cuáles serían las definiciones, orientación y alcances, sobre todo respecto a la reglamentación de tasas de interés y niveles mínimos de cartera para el sector productivo y vivienda de interés social y tasas pasivas a ser pagadas a los ahorristas entre los principales aspectos.

En este contexto en fecha 18 de diciembre de 2013 se aprobó el Decreto Supremo N° 1842 que reglamenta el nivel de tasas máximas a ser cobradas a los préstamos destinados a créditos de vivienda de interés social, según topes de montos, asimismo se establecen los niveles mínimos de cartera para el sector productivo y de vivienda de interés social para los Bancos Múltiples, Bancos PYME y Entidades Financieras de Vivienda.

Debo también informar, que las entidades que conforman el gremio han dado pasos importantes en temas de relevancia incluidos en la nueva Ley de Servicios Financieros, como es el caso de la inclusión financiera, la expansión de la actividad financiera al área rural, el compromiso con la Responsabilidad Social Empresarial, entre los aspectos más importantes.

Finalmente, deseo expresar mis agradecimientos a todos los miembros de la mesa Directiva que acompañaron mi gestión, a los funcionarios de ASOFIN, a los miembros de las diversas comisiones y felicitar a los ejecutivos y personal de todas las entidades que conforman el gremio por los resultados alcanzados, en términos de rentabilidad y solvencia y su gran aporte a la inclusión financiera.

2. Organización

Miembros de la Mesa Directiva ASOFIN



Víctor Hugo Montalvo Granier
PRESIDENTE

Elegidos a partir del 23 de agosto de
2013
Directiva Gestión 2013 – 2014



Gerardo Saavedra Bozo
PRIMER VICEPRESIDENTE



José Noel Zamora
SEGUNDO VICEPRESIDENTE



Andrés Urquidi Selich
SEGUNDO VICEPRESIDENTE



Javier Lupo Gamarra
PRO TESORERO

3. Directiva Gestión 2013

BANCO LOS ANDES PROCREDIT S.A.	DIRECTOR TITULAR DIRECTOR ALTERNO	Javier Lupo Gamarra Frida Luna Zelaya
BANCOSOL S.A.	DIRECTOR TITULAR DIRECTOR ALTERNO	Kurt Koenigsfest Sanabria Gerardo Saavedra Bozo
PRODEM S.A. F.F.P.	DIRECTOR TITULAR DIRECTOR ALTERNO	José Noel Zamora Gonzalo Guzmán Vargas
BANCO FIE S.A.	DIRECTOR TITULAR DIRECTOR ALTERNO	Andrés Urquidi Selich Fernando López Arana
BANCO FORTALEZA S.A.	DIRECTOR TITULAR	Nelson Hinojosa Jiménez
ECOFUTURO S.A. F.F.P.	DIRECTOR TITULAR DIRECTOR ALTERNO	Fernando Mompó Siles Armando Álvarez Arnal
AGROCAPITAL	DIRECTOR TITULAR DIRECTOR ALTERNO	Jorge Noda Miranda Mauricio Terán Villarroel
FONDO DE LA COMUNIDAD F.F.P. S.A.	DIRECTOR TITULAR	Víctor Hugo Montalvo G.

4. Entidades Asociadas



Gerente General:
Jorge Noda Miranda
jnoda@agrocapiatal.org.bo
Oficina Nacional:
Calle Nataniel Aguirre
N° S-669 – Cochabamba
Telf: (591-4)450 1250
Fax: (591-4)450 1255
www.agrocapiatal.org.bo
agrocapiatal@agrocapiatal.org.bo



Gerente General:
Andres Urquidi Selich
andres.urquidi@bancofie.com.bo
Oficina Nacional:
Calle General Gonzales
N°1272 - La Paz
Telf: (591-2) 248 5222
Fax: (591-2) 248 7004
www.bancofie.com.bo
contacto@bancofie.com.bo



Gerente General:
Fernando Mompó Siles
fmompo@ecofuturo.com.bo
Oficina Nacional:
calle México N° 1530 entre
Nicolás Acosta y Otero
de la Vega- La Paz
Telf: (591-2) 2900350-51-52-
53 Fax: (591-4)450 1255
www.ecofuturo.com.bo
contacto@ecofuturo.com.bo



**Banco Los Andes
ProCredit**

Gerente General:
María del Carmen Sarmiento
msarmiento@losandesprocredit.com.bo
Oficina Nacional:
Av. Cristo Redentor N°3730
entre 4°y 5° anillo - Santa Cruz
Telf: (591-3) 3412901
Fax: (591-3) 3412719
Av. 16 de julio N°1486A - La Paz
Telf: (591-2) 2313133
Fax: (591-2) 2313147
www.losandesprocredit.com.bo
info@losandesprocredit.com.bo



Gerente General:
Victor Hugo Montalvo Granier
vmontalvo@fco.com.bo
Oficina Nacional:
Av. Ballivián
N° 576, Cochabamba
Telf: (591-4) 4523001
Fax: (591-4) 4528118
www.bco.com.bo
info@bco.com.bo



Gerente General:
Nelson Hinojosa Jimenez
nhinojosa@grupofortaleza.com.bo
Oficina Nacional:
Av. Arce esquina Cordero
N° 2799- La Paz
Telf: (591-2) 2434142
Fax: (591-2)2434142
www.bancofortaleza.com.bo
ffp-nal@grupofortaleza.com.bo



Gerente General:
José Noel Zamora
jzamora@prodem.bo
Oficina Nacional:
Calle Belisario Salinas esq.
Sanchez Lima N° 520 - La Paz
Telf: (591-2) 212 6700
Fax: (591-2) 241 8148
www.prodem.bo
info@prodem.bo



Gerente General:
Kurt Koenigsfest Sanabria
kkoenigsfest@bancosol.com.bo
Oficina Nacional:
Calle Nicolás Acosta, San Pedro
N°289 - La Paz
Telf: (591-2) 248 4242 /
(591-2) 248 6563
Fax: (591-2) 248 6533
www.bancosol.com.bo
info@bancosol.com.bo

5. Secretaría Ejecutiva y Comisiones

Secretaría Ejecutiva:

Secretario Ejecutivo	Reynaldo Marconi Ojeda
Gerente Técnico	Carlos Cardozo Arce
Asistente Ejecutiva	Cecilia Gonzales Oliver
Contador General	Rocío Fernández Quisbert
Auxiliar	Bruno Gómez Gómez



Comisiones

Comisión Técnica (hasta el 26/09/2013)

Comisión Legal

Comisión de Prevención y Cumplimiento

Comisión de Seguridad (hasta el 31/05/2013)

Comisión de Recursos Humanos

Comisión de Difusión

Comisión de Resp. Social Empresarial

Presidente/a

Omar Medrano

Victor Céspedes

Elizabeth Burgoa

Alvaro Alvarez

Juan Carlos Ibieta

Rafael Ballón

Maria Fernanda Zeballos

Amanda Rico

Beatriz García

Entidad

BANCOSOL

PRODEM

BANCOSOL

BANCOSOL

BANCO FIE

ECOFUTURO

PRODEM

ECOFUTURO

BANCOSOL

Asesoramiento Externo:

Asesoramiento Legal Corporativo:

Asesoramiento Comunicacional:

Bufete Guzmán Vargas & Asociados s.c.

Empresa Consultora Molina & Asociados S.R.L.

6. Informe de Actividades 2013

DINÁMICA INTERNA DE LA ASOCIACIÓN

El Directorio de ASOFIN fue reconstituido en la Asamblea Ordinaria de 23 de agosto 2013; en base a la recomposición, la mesa directiva quedó constituida de la siguiente manera:

- Víctor Hugo Montalvo Granier, Presidente;
- Gerardo Saavedra Bozo, Primer Vicepresidente;
- José Noel Zamora, Segundo Vicepresidente;
- Andrés Urquidi Selich, Tesorero; y,
- Javier Lupo Gamarra, Pro-Tesorero

Durante la gestión el Directorio y la Asamblea en su caso, adoptaron las siguientes definiciones institucionales:

El 24 de enero de 2013, se dió a conocer la problemática del Centro AFIN y sus consecuencias para los asociados de ASOFIN.

Durante los primeros meses de la gestión 2013 se sostuvieron reuniones con el Poder Ejecutivo de cara a monitorear el avance de Ley de Servicios Financieros 393.

En el mes de julio de 2013, se realizaron ejercicios de simulación de impactos de la aplicación de la nueva Ley de Servicios Financieros 393 en lo que respecta a tasas de interés y se definieron las estrategias a seguir.

En agosto de 2013, se sostuvo una reunión en Palacio de Gobierno con la finalidad de conocer la reglamentación de la nueva Ley de Servicios Financieros 393, promulgado el 5 de agosto de 2013.

En la reunión de Directorio de 13 de diciembre se informó sobre la reunión sostenida con el Viceministro de Pensiones y Servicios Financieros Lic. Mario Guillen; en dicha reunión se tocaron los siguientes temas:

- a) mínimos de cartera al sector productivo y vivienda de interés social y plazo de adecuación;
- b) tratamiento diferenciado para las operaciones del sector microfinanciero;
- c) financiamiento para el sector productivo;
- d) conversión de FFP a Banco Múltiple o Banco PyME.

TALLERES DE TRABAJO INTERNO

- Se contrató a la Empresa Human Value-Asfade para la realización de un estudio de Sondeo Salarial Sectorial, del sector de microfinanzas.

EVENTOS NACIONALES REALIZADOS

- En fecha 21 de marzo, se realizó el “I Foro de Dirección en Banca y Microfinanzas”, que contó con la participación del Ministro de Economía y Finanzas Públicas Lic. Luis Arce Catacora y la Directora Ejecutiva a.i. de la ASFI, Dra. Lenny Valdivia Bautista.
- ASOFIN tuvo una destacada participación en el diseño, organización y desarrollo de la Feria del Crédito Productivo desarrollada en el mes de junio.
- Del 22 al 25 de octubre, se desarrolló un Seminario Taller sobre Gestión del Riesgo Operativo, habiéndose invitado a la Directora Ejecutiva a.i. de la ASFI, Dra. Lenny Valdivia Bautista.
- Se suscribió un convenio con PROFIN, para la organización de talleres regionales de apoyo al Sector Productivo.

ACTIVIDADES DE LAS COMISIONES TÉCNICA Y SECTORIALES DE ASOFIN

Las actividades de las Comisiones se han constituido en un importante soporte técnico para el análisis, discusión y generación de propuestas, para el Directorio de ASOFIN, mesa directiva y Secretaría Ejecutiva, habiendo sostenido un total de 64 reuniones durante el año, de acuerdo al siguiente detalle:

NOMBRE DE COMISION	No de Reuniones
Comité Técnico	23
Comisión de Previsión y Cumplimiento	9
Comisión de Seguridad	14
Comisión de Difusión	11
Comisión Legal	1
Comisión Tecnológica	6

Entre las actividades de mayor relevancia y que tienen que ver con el trabajo de los comités, se destacan:

1. Reunión con el Banco Central de Bolivia para la coordinación de la Feria del Crédito.
2. Se coordinó con OIKOCREDIT la realización de un estudio de Sobreendeudamiento en el sector microfinanciero.
3. En Directorio de fecha 26 de abril se informó sobre la inspección puntual de la ASFI a las entidades del gremio, sobre la migración a la tecnología de tarjeta con chip, y del trabajo realizado con ATC.
4. En Directorio de 23 de mayo se informó sobre la reunión sostenida con la Directora de la UIF y los miembros de la Comisión de Prevención y Cumplimiento, para la ampliación del plazo para la adecuación de las normas UIF.

7. Sistema Financiero Nacional y la Participación de Asociados de ASOFIN

PARTICIPACIÓN DE ASOFIN EN EL SISTEMA FINANCIERO NACIONAL

La economía del Estado Plurinacional de Bolivia, su sistema financiero nacional y el sector de microfinanzas registraron un crecimiento satisfactorio en la gestión 2013. Según información del Ministerio de Economía y Finanzas Públicas, el PIB creció en 6,78%, un 5,38% del cual se originó en la demanda interna y un 1,40% en las exportaciones netas. Estos resultados se debieron principalmente al crecimiento en los sectores “Petróleo Crudo y Gas Natural” (13,97%), “Productos de Minerales no Metálicos” (11,62%), “Productos Agrícolas Industriales” (10,84%) y “Construcción” (10,64%). Al mismo tiempo hubo inestabilidad en los precios que refleja una tasa de inflación de 6,48% al cierre de la gestión 2013, mayor a la gestión 2012 que registro un 4,54%, esto debido al encarecimiento de alimentos en los meses agosto y septiembre por problemas climáticos, pero ligeramente menor a la observada a finales de la gestión 2011 que fue de 6,90%.

En la gestión 2013, el sistema financiero ha mostrado un comportamiento positivo, reflejado en la evolución de las principales variables financieras, conjuntamente a los niveles adecuados de solvencia y un índice de mora bajo, que evidencian una buena salud del sistema financiero, lo que a su vez incidirá en el otorgamiento de mejores condiciones para promover el financiamiento de las actividades económicas.

Las captaciones del Sistema Financiero Nacional al cierre de la gestión 2013 fueron de 14,798 millones de dólares estadounidenses, crecieron 2,045 millones de dólares estadounidenses (16%) en la gestión, no obstante de ser un crecimiento importante, éste fue inferior al registrado en la gestión 2012 (2,111 millones de dólares estadounidenses). Del total de los depósitos el 67,4% corresponde a la banca comercial, 25% a las entidades especializadas en microfinanzas, 4,4% a las cooperativas de ahorro y crédito abiertas y 3,1% a las mutuales de ahorro y préstamo. Por su parte, los depósitos en el Sistema Microfinanciero aumentaron en 32%, 3.798 millones de dólares estadounidenses; de los cuales 703 fueron un incremento neto de las captaciones de ahorro popular.

La cartera de créditos se expandió en un 19,2%, totalizando 12.198 millones de dólares estadounidenses al cierre de la gestión 2013. La cartera de créditos del Sistema Microfinanciero creció en 33%, llegando a 4.013 millones de dólares estadounidenses; el incremento neto de 2013 fue de 712 millones de dólares estadounidenses;. De este modo, a diciembre de 2013, la cartera del Sistema Microfinanciero representa el 33% de la cartera del Sistema Financiero Nacional, tal como puede apreciarse en el siguiente cuadro:

SITUACION DEL SISTEMA FINANCIERO NACIONAL A DICIEMBRE DE 2013

TIPO DE ENTIDAD FINANCIERA	CARTERA BRUTA		CLIENTES		OBLIGACIONES		CUENTAS *		AGEN. URB		AGEN. RUR		EMPLEADOS	
	Miles \$us	%	Número	%	Miles \$us	%	Número	%	Número	%	Número	%	Número	%
BANCOS COMERCIALES	7.091.520	58%	343.159	27%	10.660.747	69%	2.714.204	35%	321	37%	102	23%	11.977	43%
BANCA COMERCIAL PRIVADA	6.019.697	49%	208.257	16%	8.849.172	58%	2.131.279	29%	263	30%	48	11%	8.660	31%
BANCO UNION	1.071.823	9%	134.902	11%	1.811.575	11%	582.925	7%	58	7%	54	12%	3.317	12%
SISTEMA MICROFINANCIERO REGULADO	4.012.641	33%	811.026	64%	3.797.686	23%	3.194.859	44%	438	50%	252	57%	13.448	48%
BANCOS MICROFINANZAS	2.619.939	21%	549.173	43%	2.275.146	14%	1.861.983	27%	252	29%	108	25%	7.886	28%
FFP MICROFINANZAS	1.392.702	11%	261.853	21%	1.522.540	9%	1.332.876	18%	186	21%	144	33%	5.562	20%
COOPERATIVAS A&C	643.416	5%	93.425	7%	658.499	5%	859.746	14%	75	9%	82	19%	1.882	7%
MUTUALES	450.067	4%	20.590	2%	463.783	3%	370.788	6%	39	4%	4	1%	563	2%
TOTAL SFN	12.197.644	100%	1.268.200	100%	15.580.716	100%	7.139.597	100%	873	100%	440	100%	27.870	100%

* Cuentas de Ahorro y DPF

Fuente: Elaboración propia en base a datos de ASFI y ASOFIN

El comportamiento descrito confirma la tendencia registrada en estos últimos años, por la cual el Sistema Microfinanciero se ha constituido en el impulsor de la inclusión financiera y en el principal promotor del ahorro popular y el crédito masivo a la microempresa urbana y rural.

En efecto, en el Sistema Microfinanciero, el 25% de las captaciones está en el 45% de las cuentas. En comparación, la banca comercial privada concentra el 56% de sus captaciones en 30% de las cuentas de ahorro con que cuenta, y el tamaño promedio de éstas es de 8.849 dólares estadounidenses, frente a un promedio de 3.000 dólares estadounidenses en el Sistema Microfinanciero.

En cuanto a la cartera de créditos, el Sistema Microfinanciero ha colocado una suma equivalente al 33% del Sistema Financiero Nacional, que representa el 64% de los prestatarios, lo que implica que cada crédito tiene un tamaño promedio de 4.000 dólares estadounidenses: se trata de una cobertura masiva que beneficia particularmente a la micro y pequeña empresa. En cambio, la banca comercial privada concentra el 49% de su cartera crediticia en el 16% de los prestatarios del Sistema Financiero Nacional.

ASOFIN EN EL CONTEXTO INTERNACIONAL

El 2013 la economía mundial mantuvo tasas de crecimiento moderadas y se inició un período de transición en el que los países desarrollados deberían retomar el liderazgo mientras que los países emergentes desaceleraron suavemente su ritmo de crecimiento 2013. Se caracterizó por un crecimiento mundial débil.

En Bolivia ASOFIN es el ente que asocia a Entidades Financieras Especializadas en Microfinanzas; de acuerdo con el estudio de “Microscopio Global de Microfinanzas” el Estado Boliviano es el segundo país con las mejores condiciones para el desarrollo de las microfinanzas a nivel mundial y modelo en la región (ver siguiente cuadro), esto es por:

- Contar con las tasas de interés más bajas para los clientes
- Niveles de mora más reducidos

Esto pese a la promulgación de la Ley de Servicios Financieros (aprobada en agosto 2013), que regula tasas de interés activas y pasivas, entre otras. Para las futuras gestiones, esta Ley compromete al Sistema Financiero regulado para coadyuvar al logro de los objetivos de desarrollo productivo del país, eliminar la pobreza, la exclusión social y económica de la población, comprometiendo al Sistema Financiero Boliviano ser más eficiente y competitivo.

Puntaje general del entorno para las microfinanzas

Suma ponderada de los puntajes de la categoría (0-100, donde 100= más favorable)

Clasificación		Puntaje 2013	Variación	Clasificación		Puntaje 2013	Variación
1	Perú	82,5	+2,7	29	Bosnia y Herzegovina	45,2	-0,1
2	Bolivia	69,8	-2,0	30	Mozambique	44,0	-
3	Pakistán	69,7	+2,3	31	Georgia	43,4	+9,7
4	Filipinas	67,9	+4,6	32	Costa Rica	42,1	+2,4
5	Kenya	61,1	-1,7	33	Guatemala	41,4	-
6	Camboya	60,3	+4,6	34	China	39,1	+4,7
7	Colombia	58,5	+2,5	35	Marruecos	38,3	+4,6
-8	El Salvador	53,8	-2,5	36	Tayikistán	36,0	-0,3
-8	Uganda	53,8	+2,2	37	Madagascar	35,9	-
10	República Dominicana	53,6	+7,5	38	República Kirguisa	35,1	-7,0
-11	Panamá	53,5	-0,1	39	Senegal	34,4	+0,3
-11	Paraguay	53,5	+1,5	40	Líbano	33,3	-0,2
13	Ghana	53,3	+2,3	41	Bangladesh	32,8	-
14	Nicaragua	52,9	+9,0	42	Jamaica	31,8	+0,3
15	Azerbaián	52,4	+14,0	43	Camerún	31,7	+0,1
16	India	52,0	+6,3	44	Yemen	31,0	+0,6
17	Uruguay	51,5	+7,3	45	Argentina	28,8	-
18	México	51,1	-2,5	46	Rep. Dem. del Congo	28,4	-0,1
19	Chile	49,9	-1,9	47	Nepal	28,3	-3,0

Fuente: Bolivia Emprende

8. Desempeño Financiero de los Asociados de ASOFIN

En este acápite presentamos un resumen de los principales indicadores de las gestiones 2012-2013 de los asociados de ASOFIN, donde podemos apreciar un comportamiento satisfactorio a nivel de cada uno de ellos:

	BANCOSOL	BANCO LOS ANDES	BANCO FIE	PRODEM	ECO FUTURO	BANCO FORTALEZA	COMUNIDAD	ASOFIN	Crecimiento 2011-2013 en %	Crecimiento 2011-2012 en %
Activos 2013*	1.114.156	737.779	1.153.240	834.333	309.147	236.528	104.584	4.489.767		
Activos 2012*	925.036	664.894	967.263	715.805	241.422	178.146	83.572	3.776.140		
Diferencia	189.119	72.884	185.977	118.528	67.725	58.382	21.012	713.627	18,9%	25,6%
Patrimonio 2013*	93.528	79.063	85.743	65.080	23.691	26.866	10.588	384.558		
Patrimonio 2012*	71.061	70.923	75.999	57.158	19.874	22.504	9.720	327.239		
Diferencia	22.467	8.140	9.744	7.922	3.816	4.362	868	57.319	17,5%	14,5%
Cartera bruta 2013*	934.244	562.914	931.911	645.251	268.742	190.870	83.746	3.617.678		
Cartera bruta 2012*	738.304	515.409	765.194	574.283	205.641	131.118	62.826	2.992.776		
Diferencia	195.940	47.505	166.718	70.968	63.101	59.751	20.920	624.902	20,9%	26,7%
Clientes 2013	232.766	45.422	237.870	142.270	59.767	18.306	3.601	740.002		
Clientes 2012	193.208	50.988	211.391	127.313	53.836	16.745	2.902	656.383		
Diferencia	39.558	(5.566)	26.479	14.957	5.931	1.561	699	83.619	12,7%	14,2%
Depósitos 2013*	755.380	546.786	780.841	665.601	222.205	192.139	72.331	3.235.284		
Depósitos 2012*	638.886	502.532	629.959	582.479	165.785	138.610	59.300	2.717.552		
Diferencia	116.495	44.254	150.882	83.122	56.420	53.528	13.031	517.732	19,1%	28,1%
Cuentas 2013 **	704.480	437.000	652.296	823.532	234.805	72.672	12.964	2.937.749		
Cuentas 2012 **	589.620	431.018	564.657	732.507	192.819	55.526	10.593	2.576.740		
Diferencia	114.860	5.982	87.639	91.025	41.986	17.146	2.371	361.009	14,0%	12,7%
Empleados 2013	2.827	1.041	3.241	2.676	1.238	842	166	12.031		
Empleados 2012	2.453	1.357	2.995	2.581	1.079	672	132	11.269		
Diferencia	374	(316)	246	95	159	170	34	762	6,8%	17,5%
Sucursales/Agencias fijas 2013	97	58	145	111	84	52	7	554		
Sucursales/Agencias fijas 2012	86	70	135	109	80	30	5	515		
Diferencia	11	-12	10	2	4	22	2	39	7,6%	13,7%

* En miles de Sus

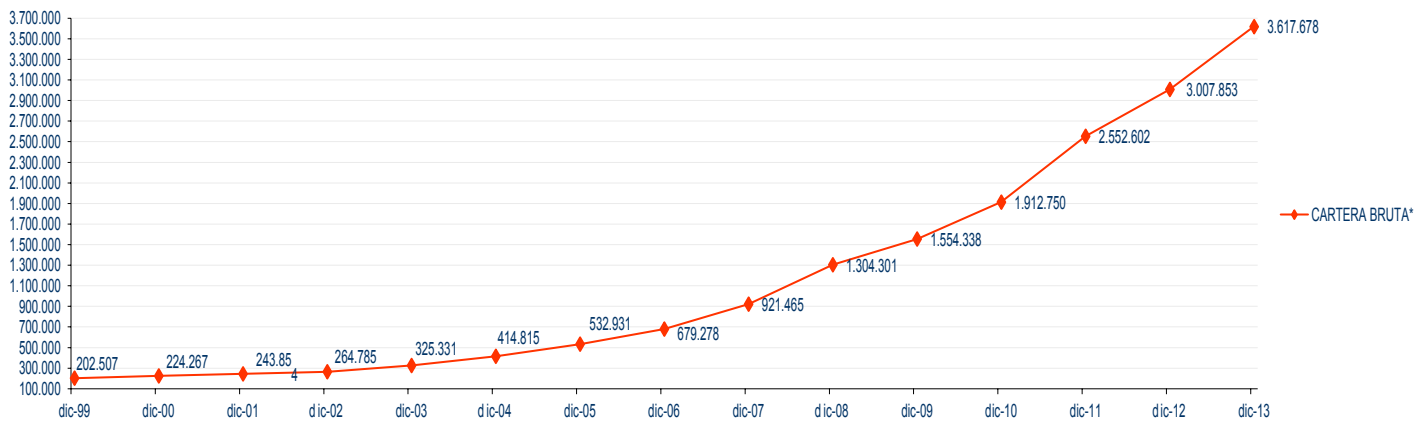
** Cuentas de ahorro y DPF

Para fines comparativos el índice de crecimiento del período 2011-2012 ya no considera los datos de Agrocapital

CARTERA Y PRESTATARIOS

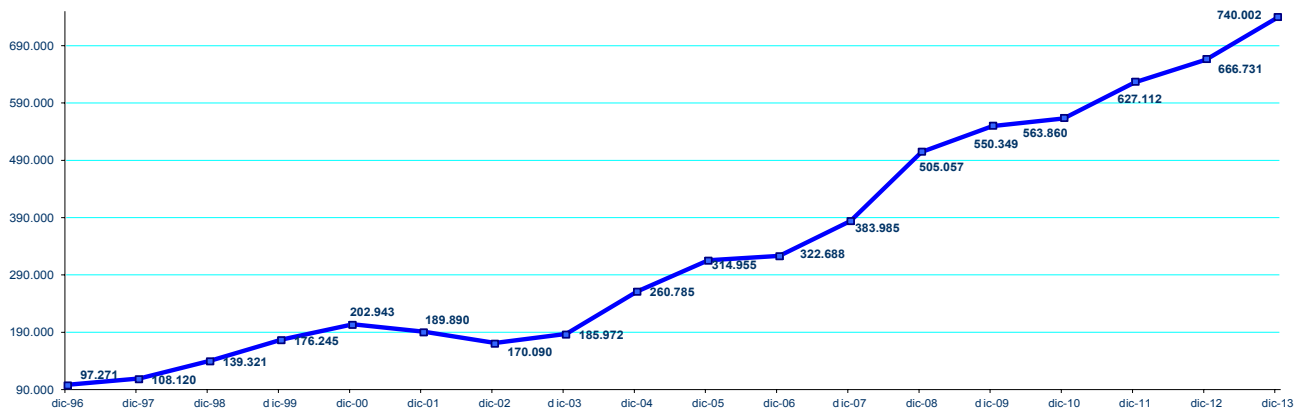
La cartera de los asociados de ASOFIN cerró a diciembre de 2013, con 3.618 millones de dólares estadounidenses, representando el 29.7% de la cartera total del Sistema Financiero Nacional. Por su parte, a diciembre de 2013, los asociados de ASOFIN tenían, 740.002 prestatarios, representando el 58.4% del Sistema Financiero Nacional. El comportamiento de ambos indicadores generalmente ha tenido una tendencia ascendente, como se aprecia en los gráficos siguientes:

Cartera en Miles de Dólares Estadounidenses 1999-2013



Fuente: Boletín Informativo ASOFIN a diciembre de 2013.

Prestatarios 1996-2013

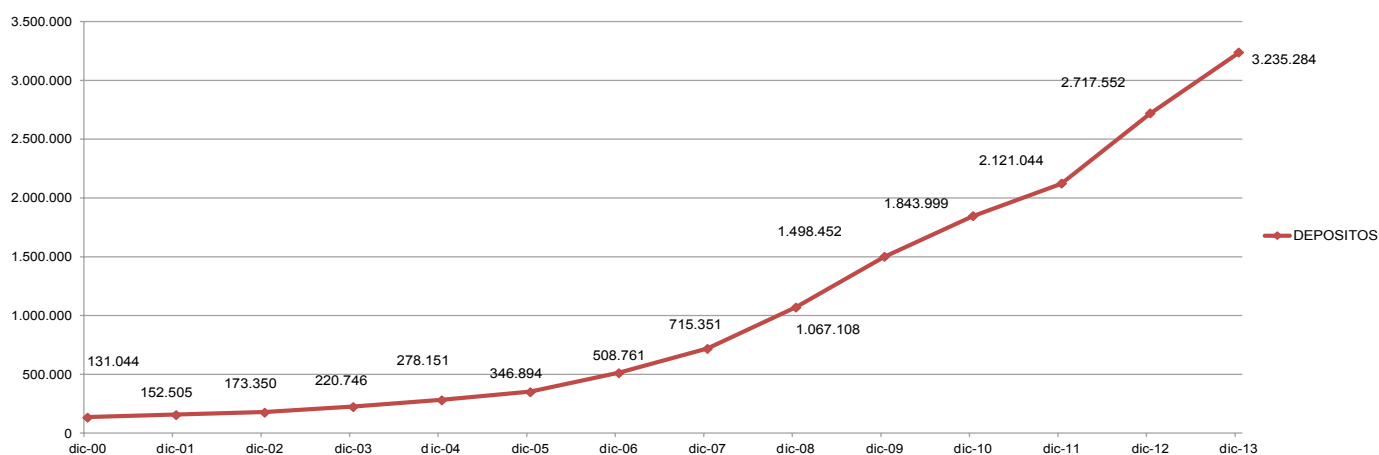


Fuente: Boletín Informativo ASOFIN a diciembre de 2013.

DEPÓSITOS Y CUENTAS DE AHORRO

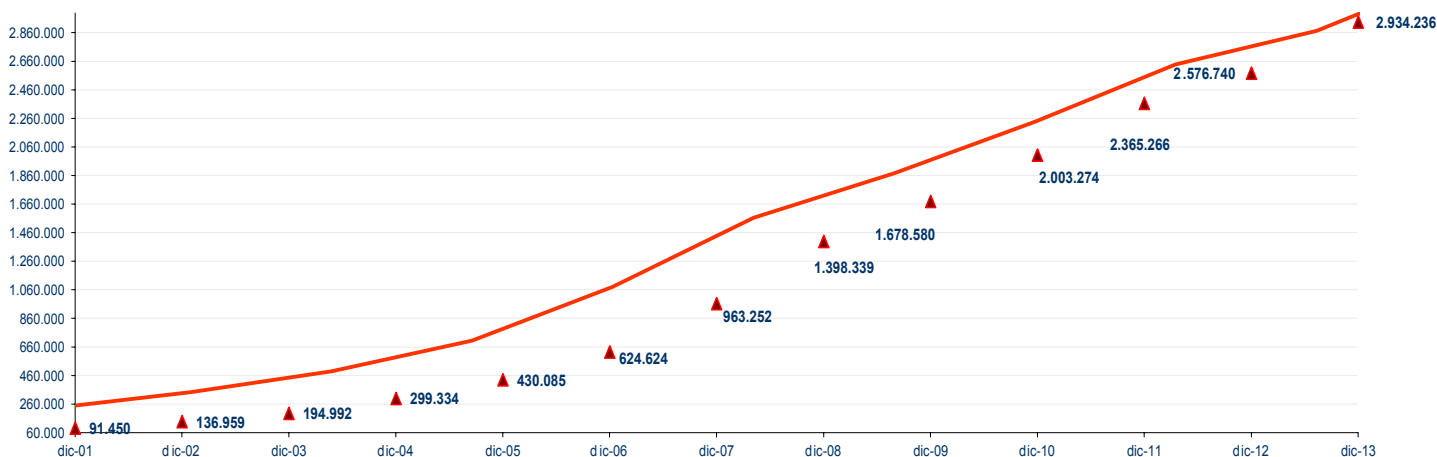
Al cierre de la gestión 2013, los depósitos de los asociados de ASOFIN eran 3.235 millones de dólares estadounidenses, representando el 20.8% del Sistema Financiero Nacional. Por su parte, el número de cuentas de ahorro y DPF en las instituciones de ASOFIN era de 2.934.236, alcanzando el 41.1% del Sistema Financiero Nacional. De igual manera ambos indicadores tuvieron en el tiempo una tendencia ascendente, como se aprecia en los gráficos siguientes:

Depósitos en Socios de ASOFIN en Miles de \$us 2000-2013



Fuente: Boletín Informativo ASOFIN a diciembre de 2013.

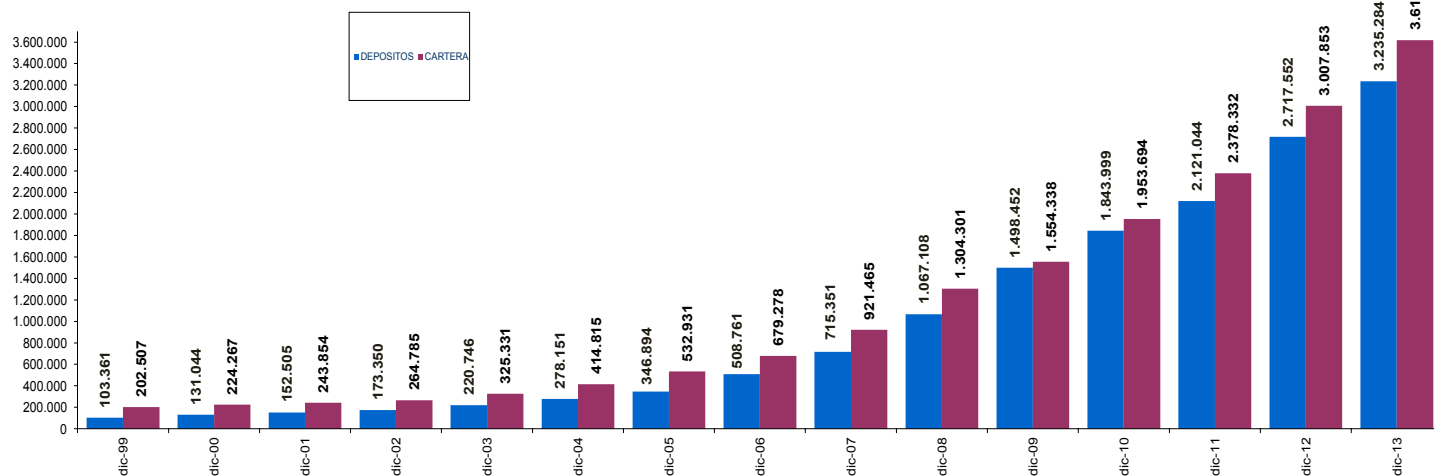
Nº de cuentas de ahorro y DPF de Socios de ASOFIN 2001-2013



Fuente: Boletín Informativo ASOFIN a diciembre de 2013.

En el gráfico siguiente se observa la evolución de la cartera en relación con la de los depósitos, lo que permite constatar que el crecimiento que estamos reportando se cimienta en las captaciones del público.

Evolución de la Cartera en relación de los depósitos



Fuente: Boletín Informativo ASOFIN a diciembre de 2013

CAPACIDAD INSTALADA EN SUCURSALES, AGENCIAS Y ATM

A diciembre de 2013, los socios de ASOFIN contaban con 554 sucursales y agencias fijas, que estaban distribuidas a lo largo de todo el país, pero sobre todo en el eje troncal. Se debe resaltar que se está llegando cada vez más al área rural, donde se cuenta con 205 oficinas, conforme el detalle siguiente:

DEPARTAMENTO	BANCO SOL	BANCO LOS ANDES	BANCO FIE	PRODEM	ECO FUTURO	BANCO FORTALEZA	COMUNIDAD
LA PAZ	34	19	58	31	20	20	1
SANTA CRUZ	23	17	28	22	19	14	1
COCHABAMBA	20	12	19	17	11	7	5
ORURO	3	2	4	2	6	3	0
POTOSI	1	1	9	9	6	0	0
CHUQUISACA	5	2	6	6	6	4	0
TARIJA	6	2	13	9	9	4	0
BENI	3	2	6	13	6	0	0
PANDO	2	1	2	2	1	0	0
TOTAL	97	58	145	111	84	52	7
CAPITALES DE DEPARTAMENTO	56	39	71	37	32	28	5
CIUDADES INTERMEDIAS EL ALTO, QUILLACOLLO Y MONTERO	20	12	24	9	7	9	0
AREA RURAL	21	7	50	65	45	15	2

Fuente: Boletín Informativo ASOFIN a diciembre de 2013

Por otra parte, a diciembre de 2013 los asociados contaban con 451 cajeros, distribuidos en los distintos puntos del país, de los cuales 74 están ubicados en el área rural.

	CAJEROS PROPIOS								TOTAL ASOFIN
	BANCOSOL	BANCO LOS ANDES	BANCO FIE	PRODEM	ECOFUTURO	BANCO FORTALEZA	COMUNIDAD	AGRO CAPITAL	
TOTAL	199	75	54	117	0	0	6	0	451
Capitales de Departamento	152	61	38	61	0	0	4	0	316
Ciudades Intermedias: El Alto, Quillacollo y Montero	32	7	12	10	0	0	0	0	61
Area Rural	15	7	4	46	0	0	2	0	74

Fuente: Boletín Informativo ASOFIN a diciembre de 2013

PERSONAL EMPLEADO

Las instituciones de ASOFIN empleaban 12.031 funcionarios a diciembre de 2013, 33,7% de los cuales eran analistas y oficiales de crédito:

	BANCOSOL	BANCO LOS ANDES	BANCO FIE	PRODEM	ECO FUTURO	BANCO FORTALEZA	COMUNIDAD	AGRO CAPITAL	TOTAL
NUMERO DE ANALISTAS/OFICIALES DE CREDITO	1087	453	1114	797	386	162	54	0	4049
CAPITALES DE DEPARTAMENTO	659	331	626	386	185	104	51	0	2342
CIUDADES INTERMEDIAS EL ALTO, QUILLAC Y MONTERO	260	87	249	90	44	31	0	0	761
AREA RURAL	168	35	239	321	157	27	3	0	946
NUMERO TOTAL DE EMPLEADOS	2827	1041	3241	2676	1238	842	166	S/D	12031
% DE ANALISTAS/OFICIALES DE CREDITO	38%	44%	34%	30%	31%	19%	33%	0%	34%

Fuente: Boletín Informativo ASOFIN a diciembre de 2013

9. La Función Social de los Servicios Financieros de las Microfinanzas

Según establece el Art. 4 de la Ley de Servicios Financieros 393 la función social significa contribuir al logro de los objetivos de desarrollo integral para el vivir bien, eliminar la pobreza y la exclusión social y económica de la población boliviana.

El Estado Plurinacional de Bolivia y las Entidades Financieras comprendidas en la Ley de Servicio Financieros 393, deben velar porque los servicios financieros que prestan, cumplan mínimamente con los siguientes objetivos:

- Promover el desarrollo integral para el vivir.
- Facilitar el acceso universal a todos sus servicios.
- Proporcionar servicios financieros con atención de calidad y calidez.
- Asegurar la continuidad de los servicios ofrecidos.
- Optimizar tiempos y costos en la entrega de servicios financieros.
- Informar a los consumidores financieros acerca de la manera de utilizar con eficiencia y seguridad los servicios financieros.

Desde la perspectiva de las entidades que conforman el gremio de ASOFIN, existe la firme convicción de incorporar el concepto de Función Social, en la prestación de servicios financieros.

ASOFIN Y LA BANCARIZACIÓN RURAL

En la gestión 2013, las entidades especializadas en microfinanzas continuaron contribuyendo a la bancarización rural, en base a una red de agencias cada año más extendida, desarrollando el ahorro rural y colocando crédito con las propias captaciones locales.

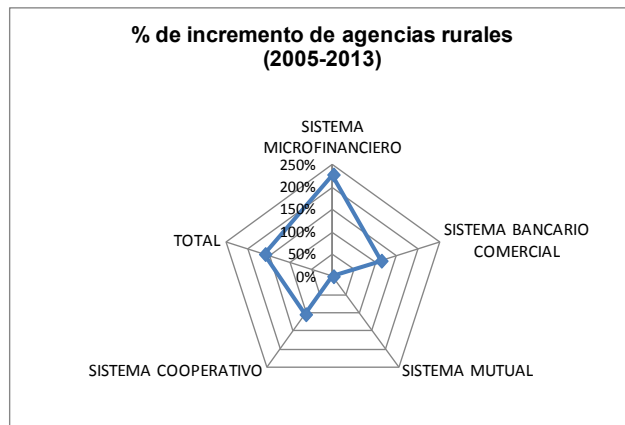
EVOLUCIÓN DE LA RED DE SUCURSALES Y AGENCIAS

En las gestiones 2005 al 2013, el Sistema Microfinanciero impulsó incuestionablemente la bancarización rural del país y la inclusión financiera, registrando una tasa de expansión de sucursales y agencias de 227% y una tasa de crecimiento anual de 16%; en el sistema bancario comercial se registró una tasa de 113% para el periodo y 10% de tasa anual. Es así, que en este periodo el Sistema Microfinanciero se ha constituido en la “Locomotora de la Bancarización Rural del País”, y como se puede apreciar en el cuadro siguiente en la evolución de sucursales y agencias del sistema financiero nacional:

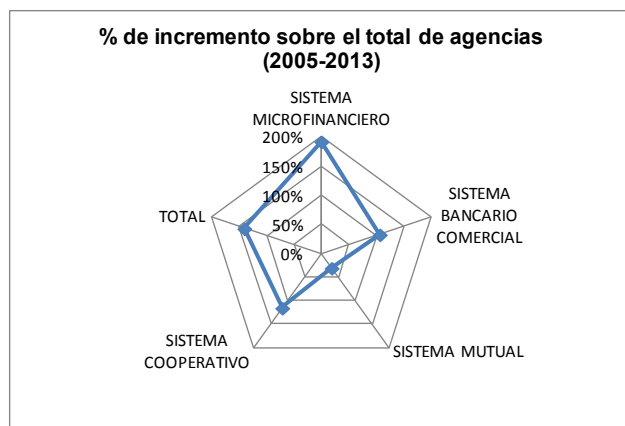
TIPO DE ENTIDAD		2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Crecimiento anual 2005-2013	Incremento 2013/2005	Participación 2005	Participación 2013
SISTEMA MICROFINANCIERO	Urbano	159	177	193	227	269	297	341	385	438	14%	175%	29%	33%
	Rural	77	82	89	106	143	153	188	226	252	16%	227%	14%	19%
	Subtotal	236	259	282	333	412	450	529	611	690	14%	192%	43%	53%
SISTEMA BANCARIO COMERCIAL	Urbano	157	183	195	211	233	241	268	283	321	9%	104%	29%	24%
	Rural	48	55	56	59	64	67	73	78	102	10%	113%	9%	8%
	Subtotal	205	238	251	270	297	308	341	361	423	10%	106%	37%	32%
SISTEMA MUTUAL	Urbano	29	32	32	30	31	33	35	37	39	4%	34%	5%	3%
	Rural	4	5	6	3	3	4	4	4	4	4%	0%	1%	0%
	Subtotal	33	37	38	33	34	37	39	41	43	4%	30%	6%	3%
SISTEMA COOPERATIVO	Urbano	33	46	48	48	54	58	65	72	75	11%	127%	6%	6%
	Rural	40	43	43	45	52	53	72	77	82	10%	105%	7%	6%
	Subtotal	73	89	91	93	106	111	137	149	157	10%	115%	13%	12%
TOTAL	Urbano	378	438	468	516	587	629	709	777	873	11%	131%	69%	66%
	Rural	169	185	194	213	262	277	337	385	440	13%	160%	31%	34%
	TOTAL	547	623	662	729	849	906	1046	1162	1313	12%	140%	100%	100%

Fuente: Elaboración propia en base a datos de ASFI y ASOFIN

La bancarización rural del país avanza conjuntamente al ritmo del crecimiento del Sistema Microfinanciero, lo cual puede observarse en los gráficos siguientes:



Fuente: Elaboración propia en base a datos de ASFI y ASOFIN



Fuente: Elaboración propia en base a datos de ASFI y ASOFIN

EVOLUCIÓN DE LOS DEPÓSITOS RURALES

Con el avance de la bancarización, se logró una expansión en la oferta de servicios financieros al área rural, en efecto, al cierre de la gestión 2013, los depósitos rurales de ASOFIN ascienden a más de 299 millones de dólares estadounidenses, con un crecimiento de 11,9% respecto a 2012. Los asociados de ASOFIN que muestran una mayor participación en depósitos rurales son: PRODEM S.A. FFP con el 55,5% y Banco FIE S.A. con el 20,9%. La proporción de los depósitos rurales respecto a los depósitos totales al cierre de diciembre de 2013 es de 9.4%, planteando el reto y desafío a los asociados de aumentar este resultado en el futuro. Nuestro asociado PRODEM S.A. FFP, registra un 25,3%, mientras que las restantes entidades presentan resultados menores al promedio general.

Por otro lado, en el periodo 2005-2013, los depósitos rurales de los asociados de ASOFIN, han crecido a una tasa anual promedio de 32,4% cuando los depósitos totales lo han hecho a un 31,9%. En este periodo, los depósitos rurales registran un promedio anual de 167 millones de dólares estadounidenses, representando un 11% de sus depósitos totales. Los asociados que registran tasas de crecimiento mayores al promedio general (32,4%), son ECOFUTURO S.A. FFP con 75,1%, Banco FIE S.A. 71% y, Banco Fortaleza S.A. 41,5%.

COBERTURA DE LOS DEPÓSITOS RURALES

(En miles de dólares americanos estadounidenses)

		2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Promedio 2005-2013	Participación 2013	Crecimiento Promedio 2005-2013
BANCOSOL	DEPOSITOS RURALES	3.755	6.347	9.669	15.190	18.047	16.961	19.304	21.377	27.587	15.360	9,2%	30,6%
	DEPOSITOS TOTALES	96.702	146.948	169.419	261.902	334.715	412.153	522.326	636.794	753.854	370.535	23,7%	30,0%
	% DE DEPÓSITOS RURALES	3,9%	4,3%	5,7%	5,8%	5,4%	4,1%	3,7%	3,4%	3,7%	4,1%	3,7%	
BANCO LOS ANDES	DEPOSITOS RURALES	5.901	8.605	14.443	23.997	26.993	29.578	26.576	29.602	27.084	21.420	9,0%	24,3%
	DEPOSITOS TOTALES	90.801	132.257	206.321	293.713	397.126	385.304	433.433	501.504	545.630	331.788	17,2%	26,7%
	% DE DEPÓSITOS RURALES	6,5%	6,5%	7,0%	8,2%	6,8%	7,7%	6,1%	5,9%	5,0%	6,5%	5,0%	
BANCOFIE	DEPOSITOS RURALES	1.264	2.860	7.345	17.678	22.798	28.338	38.792	50.254	62.641	25.774	20,9%	71,0%
	DEPOSITOS TOTALES	34.772	56.192	100.483	159.727	227.080	350.665	476.221	603.514	731.540	304.466	23,0%	47,5%
	% DE DEPÓSITOS RURALES	3,6%	5,1%	7,3%	11,1%	10,0%	8,1%	8,1%	8,3%	8,6%	8,5%	8,6%	
PRODEM	DEPOSITOS RURALES	23.892	36.623	60.887	87.936	113.541	121.842	133.305	150.699	166.442	99.463	55,5%	29,2%
	DEPOSITOS TOTALES	74.045	106.086	149.083	212.371	328.073	348.558	438.004	575.561	658.728	321.168	20,8%	32,3%
	% DE DEPÓSITOS RURALES	32,3%	34,5%	40,8%	41,4%	34,6%	35,0%	30,4%	26,2%	25,3%	31,0%	25,3%	
ECOFUTURO	DEPOSITOS RURALES	0	0	0	0	1.870	5.418	7.598	11.635	13.646	4.463	4,6%	75,1%
	DEPOSITOS TOTALES	17.394	20.106	27.809	37.302	71.279	78.262	101.646	165.784	222.204	82.421	7,0%	39,5%
	% DE DEPÓSITOS RURALES	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	2,6%	6,9%	7,5%	7,0%	6,1%	5,4%	6,1%	
BANCO FORTALEZA	DEPOSITOS RURALES	715	978	818	739	1.178	1.104	994	4.190	2.353	1.452	0,8%	41,5%
	DEPOSITOS TOTALES	22.584	25.991	33.634	44.714	51.859	71.095	96.024	138.223	189.959	74.898	6,0%	30,9%
	% DE DEPÓSITOS RURALES	3,2%	3,8%	2,4%	1,7%	2,3%	1,6%	1,0%	3,0%	1,2%	1,9%	1,2%	
COMUNIDAD	DEPOSITOS RURALES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%	
	DEPOSITOS TOTALES	18.709	19.661	22.538	27.140	32.762	35.848	42.525	59.300	72.327	36.756	2,3%	18,8%
	% DE DEPÓSITOS RURALES	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
ASOFIN	DEPOSITOS RURALES	35.527	55.413	93.162	145.539	184.426	203.240	226.569	267.757	299.752	167.932	100,0%	32,4%
	DEPOSITOS TOTALES	355.007	507.241	709.285	1.036.868	1.442.894	1.681.885	2.110.179	2.680.680	3.174.242	1.522.031	100,0%	31,9%
	% DE DEPÓSITOS RURALES	10,3%	11,1%	13,2%	13,9%	12,5%	11,6%	10,7%	10,0%	9,4%	11,0%	9,4%	

Fuente: Elaboración propia en base a datos de ASOFIN

Nota: En los depósitos totales no se incluyen los datos de depósitos de empresas con participación estatal.

Al cierre de la gestión 2013, el número de cuentas de los depósitos rurales de los asociados de ASOFIN llegó a 725.181 cuentas, registrando un crecimiento de 18,8% respecto a 2012. Los asociados que tienen mayor participación en número de cuentas son: PRODEM S.A. FFP con el 49,8% y Banco FIE S.A. que presenta el 20%. Por otra parte, la proporción general del número de cuentas para los depósitos rurales respecto a los de las cuentas totales, al cierre de 2013, es de 24,7%, en el caso de PRODEM S.A. FFP es de 43,8% y de ECOFUTURO S.A. FFP es de 35,2%, que son mayores al promedio general.

En el periodo 2005-2013, el número de cuentas de depósitos rurales de ASOFIN, creció a una tasa anual de 29,5%, mientras que el número de cuentas del total de depósitos creció al 28%. Los asociados que registran tasas de crecimiento en la apertura del número de cuentas para los depósitos rurales, mayores al promedio general (29,5%), son ECOFUTURO S.A. FFP con 77,2%, Banco FIE S.A. (66,3%), Banco Los Andes Procredit S.A. (33,2%), Banco Sol S.A. (32,3%) y Banco Fortaleza S.A. (30,9%).

COBERTURA DE LAS CUENTAS DE DEPÓSITOS RURALES (CAJAS DE AHORRO Y DPF)

(En miles de dólares americanos)

		2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2005-2013	2013	Promedio 2005-2013
BANCOSOL	CTAS. DE DEPÓSITOS RURALES	8.506	12.541	17.514	26.086	34.458	35.342	44.078	55.620	76.205	34.483	10,5%	32,3%
	CTAS. DE DEPÓSITOS TOTALES	85.684	123.561	183.522	267.890	333.488	417.593	501.709	589.620	704.480	356.394	24,0%	30,7%
	% DE CTAS. DE DEPÓSITOS RURALES	9,9%	10,1%	9,5%	9,7%	10,3%	8,5%	8,8%	9,4%	10,8%	9,7%	10,8%	
BANCO LOS ANDES	CTAS. DE DEPÓSITOS RURALES	7.081	11.686	23.385	37.894	44.818	47.601	49.898	52.600	54.589	36.617	7,5%	33,2%
	CTAS. DE DEPÓSITOS TOTALES	66.470	100.655	204.990	319.416	380.250	401.391	419.958	431.018	437.000	306.794	14,9%	30,5%
	% DE CTAS. DE DEPÓSITOS RURALES	10,7%	11,6%	11,4%	11,9%	11,8%	11,9%	11,9%	12,2%	12,5%	11,9%	12,5%	
BANCOFIE	CTAS. DE DEPÓSITOS RURALES	3.490	9.104	17.023	40.114	50.697	68.104	90.630	116.001	145.161	60.036	20,0%	66,3%
	CTAS. DE DEPÓSITOS TOTALES	60.719	104.218	170.546	250.018	314.942	393.884	476.870	564.657	652.296	332.017	22,2%	36,0%
	% DE CTAS. DE DEPÓSITOS RURALES	5,7%	8,7%	10,0%	16,0%	16,1%	17,3%	19,0%	20,5%	22,3%	18,1%	22,3%	
PRODEM	CTAS. DE DEPÓSITOS RURALES	75.222	99.962	135.406	183.535	204.936	244.462	293.196	318.543	361.113	212.931	49,8%	22,1%
	CTAS. DE DEPÓSITOS TOTALES	187.843	255.966	331.962	448.577	498.593	587.495	688.008	732.507	823.532	506.054	28,0%	20,8%
	% DE CTAS. DE DEPÓSITOS RURALES	40,0%	39,1%	40,8%	40,9%	41,1%	41,6%	42,8%	43,5%	43,8%	42,1%	43,8%	
ECO-FUTURO	CTAS. DE DEPÓSITOS RURALES	0	0	0	0	9.427	23.356	35.432	63.625	82.656	23.833	11,4%	77,2%
	CTAS. DE DEPÓSITOS TOTALES	7.945	13.570	31.886	56.282	84.476	121.578	155.971	192.819	234.805	99.926	8,0%	56,2%
	% DE CTAS. DE DEPÓSITOS RURALES	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	11,2%	19,2%	22,7%	33,0%	35,2%	23,9%	35,2%	
BANCO FORTALEZA	CTAS. DE DEPÓSITOS RURALES	777	1.007	1.471	1.400	1.561	1.493	2.067	4.041	5.457	2.142	0,8%	30,9%
	CTAS. DE DEPÓSITOS TOTALES	15.857	19.475	26.459	33.996	34.636	30.043	35.047	55.526	72.672	35.968	2,5%	22,7%
	% DE CTAS. DE DEPÓSITOS RURALES	4,9%	5,2%	5,6%	4,1%	4,5%	5,0%	5,9%	7,3%	7,5%	6,0%	7,5%	
COMUNIDAD	CTAS. DE DEPÓSITOS RURALES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%	0,0%
	CTAS. DE DEPÓSITOS TOTALES	5.998	4.423	4.794	5.518	5.985	6.372	8.127	10.593	12.964	7.197	0,4%	11,6%
	% DE CTAS. DE DEPÓSITOS RURALES	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
ASOFIN	CTAS. DE DEPÓSITOS RURALES	95.076	134.300	194.799	289.029	345.897	420.358	515.301	610.430	725.181	370.041	100,0%	29,5%
	CTAS. DE DEPÓSITOS TOTALES	430.516	621.868	954.159	1.381.697	1.652.370	1.958.356	2.285.690	2.576.740	2.937.749	1.644.349	100,0%	28,0%
	% DE CTAS. DE DEPÓSITOS RURALES	22,2%	21,6%	20,4%	20,8%	20,7%	21,4%	22,5%	23,7%	24,7%	22,5%	24,7%	

Fuente: Elaboración propia en base a datos de ASOFIN

Nota: En los depósitos totales no se incluyen los datos de depósitos de empresas con participación estatal.

EVOLUCIÓN DE LA CARTERA RURAL

Al cierre de la gestión 2013, la cartera rural de ASOFIN llegó a más de 901 millones de dólares estadounidenses, lo que representa un crecimiento de 35.6%. Los asociados que tienen una mayor participación en la cartera rural a diciembre de 2013 son: PRODEM S.A. FFP con el 38.5% y Banco FIE S.A. con el 22.6%. Por otra parte, a nivel sectorial, la proporción de la cartera rural respecto a la cartera total a diciembre de 2013 es de 24,9%, representando un resultado satisfactorio, el cual puede ser mejorado, siendo un desafío para los asociados. En los casos de PRODEM S.A. FFP y ECOFUTURO S.A. FFP, este indicador registra un 52%, y 34.6% respectivamente, reflejando incuestionablemente su enfoque rural, tal como puede apreciarse en el cuadro siguiente:

(En miles de dólares americanos estadounidenses)

		2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Promedio 2005-2013	Participación 2013	Crecimiento Promedio 2005-2013
BANCOSOL	CARTERA RURAL	13.601	16.929	23.562	35.381	46.988	45.460	70.002	100.587	137.977	54.498	15,3%	34,8%
	CARTERA TOTAL	130.106	164.155	208.959	296.325	351.824	441.102	585.550	738.304	934.244	427.841	25,8%	28,1%
	% DE CARTERA RURAL	10,5%	10,3%	11,3%	11,9%	13,4%	10,3%	12,0%	13,6%	14,8%	12,7%	14,8%	
BANCO LOS ANDES	CARTERA RURAL	10.966	16.602	26.857	37.650	43.105	46.439	55.660	61.563	65.743	40.509	7,3%	26,6%
	CARTERA TOTAL	146.461	190.245	271.078	342.947	372.804	392.281	454.178	515.409	562.914	360.924	15,6%	18,9%
	% DE CARTERA RURAL	7,5%	8,7%	9,9%	11,0%	11,6%	11,8%	12,3%	11,9%	11,7%	11,2%	11,7%	
BANCOFIE	CARTERA RURAL	3.503	6.772	19.681	28.155	46.458	64.299	104.552	154.255	203.432	70.123	22,6%	71,6%
	CARTERA TOTAL	73.850	101.695	161.253	246.187	313.540	418.480	582.305	765.194	931.911	399.379	25,8%	37,8%
	% DE CARTERA RURAL	4,7%	6,7%	12,2%	11,4%	14,8%	15,4%	18,0%	20,2%	21,8%	17,6%	21,8%	
PRODEM	CARTERA RURAL	51.266	66.144	85.154	124.190	153.884	190.780	236.197	302.480	346.685	172.976	38,5%	27,2%
	CARTERA TOTAL	108.944	135.492	166.581	240.794	299.049	368.708	453.277	574.283	645.251	332.487	17,8%	25,2%
	% DE CARTERA RURAL	47,1%	48,8%	51,1%	51,6%	51,5%	51,7%	52,1%	52,7%	53,7%	52,0%	53,7%	
ECOFUTURO	CARTERA RURAL	0	0	0	0	31.749	36.781	50.840	93.330	122.114	37.202	13,5%	42,1%
	CARTERA TOTAL	18.461	24.021	33.245	71.778	92.533	108.298	146.143	205.641	268.742	107.651	7,4%	42,1%
	% DE CARTERA RURAL	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	34,3%	34,0%	34,8%	45,4%	45,4%	34,6%	45,4%	
BANCO FORTALEZA	CARTERA RURAL	1.010	1.547	1.944	2.459	3.474	7.472	11.829	18.761	25.519	8.224	2,8%	51,8%
	CARTERA TOTAL	27.644	32.708	37.321	48.318	55.262	67.816	92.830	131.118	190.870	75.987	5,3%	27,8%
	% DE CARTERA RURAL	3,7%	4,7%	5,2%	5,1%	6,3%	11,0%	12,7%	14,3%	13,4%	10,8%	13,4%	
COMUNIDAD	CARTERA RURAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%	
	CARTERA TOTAL	18.292	18.402	24.038	27.130	33.954	40.944	48.134	62.826	83.746	39.718	2,3%	21,4%
	% DE CARTERA RURAL	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
ASOFIN	CARTERA RURAL	80.346	107.994	157.198	227.835	325.656	391.232	529.080	730.976	901.470	383.532	100,0%	35,6%
	CARTERA TOTAL	523.758	666.718	902.475	1.273.479	1.518.966	1.837.628	2.362.418	2.992.776	3.617.678	1.743.989	100,0%	27,5%
	% DE CARTERA RURAL	17,2%	17,8%	18,6%	18,8%	22,1%	21,8%	22,5%	24,4%	24,9%	22,0%	24,9%	

Fuente: Elaboración propia en base a datos de ASOFIN.

En el periodo 2005-2013, la cartera rural de los socios de ASOFIN, ha crecido a una tasa anual de 35.6% cuando la cartera total lo ha hecho a un 27.5%. Los asociados que registran tasas de crecimiento superiores al promedio general (35,6%), son Banco FIE S.A. 71.6%, Banco Fortaleza S.A. 51.8% y ECOFUTURO S.A. FFP con 42.1%.

Al cierre del 2013, el número de prestatarios rurales de los asociados de ASOFIN llegó a 206.221, registrando una tasa de crecimiento de 15,6% respecto al año precedente. Los asociados que tuvieron una mayor participación en el número total de prestatarios a diciembre de 2012 son: PRODEM S.A. FFP con 37,1% y Banco FIE S.A. con el 27,7%. Por su parte, a nivel sectorial, la cantidad de prestatarios rurales respecto al total, es de 27,9%, mostrando un resultado satisfactorio, el cual puede ser incrementado, siendo un desafío para los socios. En los casos de PRODEM S.A. FFP y ECOFUTURO S.A. FFP, este indicador registra un 53.7% y 48.2% respectivamente, reflejando incuestionablemente su enfoque rural, tal como puede apreciarse en el cuadro siguiente.

COBERTURA DE LOS CLIENTES DE CRÉDITOS RURALES

		2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Promedio 2005-2013	Participación 2013	Crecimiento Promedio 2005-2013
BANCOSOL	CLIENTES RURALES	8.824	10.557	8.570	12.291	16.390	17.001	21.806	27.835	35.769	17.671	17,3%	20,7%
	TOTAL CLIENTES	85.000	103.786	82.051	109.763	129.705	145.608	169.251	193.208	232.766	139.015	31,5%	14,5%
	% DE CLIENTES RURALES	10,4%	10,2%	10,4%	11,2%	12,6%	11,7%	12,9%	14,4%	15,4%	12,7%	15,4%	
BANCO LOS ANDES	CLIENTES RURALES	8.809	9.471	12.398	14.403	12.935	7.911	6.327	6.298	5.967	9.391	2,9%	-2,5%
	TOTAL CLIENTES	74.218	77.995	94.342	111.069	101.944	67.210	52.870	51.001	45.438	75.121	6,1%	-4,3%
	% DE CLIENTES RURALES	11,9%	12,1%	13,1%	13,0%	12,7%	11,8%	12,0%	12,3%	13,1%	12,5%	13,1%	
BANCOPHE	CLIENTES RURALES	3.071	3.747	9.696	11.869	20.195	26.098	35.991	47.925	57.108	23.967	27,7%	49,1%
	TOTAL CLIENTES	51.973	64.456	79.553	103.584	124.657	148.819	175.579	211.391	237.870	132.876	32,1%	21,0%
	% DE CLIENTES RURALES	5,9%	5,8%	12,2%	11,5%	16,2%	17,8%	20,5%	22,7%	24,0%	18,0%	24,0%	
PRODEM	CLIENTES RURALES	32.511	36.645	41.469	49.368	56.072	60.228	63.672	69.149	76.405	53.947	37,1%	11,3%
	TOTAL CLIENTES	68.792	77.476	85.578	98.207	104.569	108.881	115.835	127.313	142.270	103.213	19,2%	9,6%
	% DE CLIENTES RURALES	47,3%	47,3%	48,5%	50,3%	53,6%	55,3%	55,0%	54,3%	53,7%	52,3%	53,7%	
ECOFUTURO	CLIENTES RURALES	0	0	0	0	14.458	14.580	16.096	25.067	28.825	11.003	14,0%	20,5%
	TOTAL CLIENTES	15.064	18.020	14.309	42.535	43.486	44.374	46.027	53.836	59.767	37.491	8,1%	29,0%
	% DE CLIENTES RURALES	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	33,2%	32,9%	35,0%	46,6%	48,2%	29,3%	48,2%	
BANCO FORTALEZA	CLIENTES RURALES	193	388	566	613	748	1.254	1.617	2.117	2.147	1.071	1,0%	38,3%
	TOTAL CLIENTES	3.364	4.405	5.976	8.744	10.371	11.667	13.633	16.745	18.306	10.357	2,5%	24,1%
	% DE CLIENTES RURALES	5,7%	8,8%	9,5%	7,0%	7,2%	10,7%	11,9%	12,6%	11,7%	10,3%	11,7%	
COMUNIDAD	CLIENTES RURALES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%	0,0%
	TOTAL CLIENTES	1.572	1.602	1.756	1.849	1.084	1.083	1.683	2.902	3.601	1.904	0,5%	15,9%
	% DE CLIENTES RURALES	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
ASOFIN	CLIENTES RURALES	53.408	60.808	72.699	88.544	120.798	127.072	145.509	178.391	206.221	117.050	100,0%	18,7%
	TOTAL CLIENTES	299.983	347.740	363.565	475.751	515.816	525.642	574.878	656.396	740.018	499.977	100,0%	12,2%
	% DE CLIENTES RURALES	18,3%	18,1%	20,8%	19,1%	23,8%	24,4%	25,6%	27,2%	27,9%	23,4%	27,9%	

Fuente: Elaboración Propia en base a datos de ASFI

Por otro lado, en el periodo 2005-2013, el número de prestatarios rurales de las entidades de ASOFIN, ha crecido a una tasa anual de 18,7% cuando el total lo ha hecho a una tasa de 12,2%. Los asociados que registran tasas de crecimiento superiores al promedio general (18,7%), son Banco FIE S.A. el 49,1%, Banco Fortaleza S.A. con el 38,3%, Banco Solidario S.A. el 20,7% y ECOFUTURO S.A. FFP con el 20,5%.

ASOFIN y la Cobertura del Sector Productivo

Al cierre de 2013, la cartera colocada en el sector productivo de los asociados de ASOFIN superó los 1.271 millones de dólares estadounidenses, representando un 35,1% del total de su cartera. De los asociados tres presentan una participación en el sector productivo superior al 35% en relación a su cartera total: ECOFUTURO S.A. FFP (47.6%); Banco FIE S.A. (42.2%); COMUNIDAD S.A. FFP (39.2%), Banco Los Andes Procredit S.A. (38.8%), como puede apreciarse en el cuadro siguiente:

COBERTURA DE LA CARTERA DEL SECTOR PRODUCTIVO

(En miles de dólares estadounidenses)

		2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Promedio 2005-2013	Participación 2013	Crecimiento promedio 2005-2013
BANCO BANCOSOL	CARTERA PRODUCTIVA	38.736	48.093	57.533	77.629	111.393	151.708	172.487	233.120	296.642	131.927	23,3%	29,3%
	CARTERA TOTAL	130.106	164.155	208.959	296.325	351.824	441.102	585.550	738.304	934.244	427.841	25,8%	28,1%
	% DE CARTERA PRODUCTIVA	29,8%	29,3%	27,5%	26,2%	31,7%	34,4%	29,5%	31,6%	31,8%	30,8%	31,8%	
BANCO LOS ANDES	CARTERA PRODUCTIVA	29.799	20.009	51.850	67.112	120.880	142.357	151.906	184.489	218.340	109.638	17,2%	37,5%
	CARTERA TOTAL	146.461	190.245	271.078	342.947	372.804	392.281	454.178	515.409	562.914	360.924	15,6%	18,9%
	% DE CARTERA PRODUCTIVA	20,3%	10,5%	19,1%	19,6%	32,4%	36,3%	33,4%	35,8%	38,8%	30,4%	38,8%	
BANCO FIE	CARTERA PRODUCTIVA	12.262	16.384	34.400	47.711	63.249	101.945	195.866	293.885	384.186	127.765	30,2%	56,1%
	CARTERA TOTAL	73.850	101.695	161.253	246.187	313.540	418.480	582.305	765.194	931.911	399.379	25,8%	37,8%
	% DE CARTERA PRODUCTIVA	16,6%	16,1%	21,3%	19,4%	20,2%	24,4%	33,6%	38,4%	41,2%	32,0%	41,2%	
PRODEM	CARTERA PRODUCTIVA	30.540	37.595	57.697	93.403	125.676	135.843	161.310	140.974	148.748	103.532	11,7%	24,1%
	CARTERA TOTAL	108.944	135.492	166.581	240.794	299.049	368.708	453.277	574.283	645.251	332.487	17,8%	25,2%
	% DE CARTERA PRODUCTIVA	28,0%	27,7%	34,6%	38,8%	42,0%	36,8%	35,6%	24,5%	23,1%	31,1%	23,1%	
ECO-FUTURO	CARTERA PRODUCTIVA	3.549	4.165	5.979	18.634	27.602	35.529	60.023	96.881	127.891	42.250	10,1%	64,0%
	CARTERA TOTAL	18.461	24.021	33.245	71.778	92.533	108.298	146.143	205.641	268.742	107.651	7,4%	42,1%
	% DE CARTERA PRODUCTIVA	19,2%	17,3%	18,0%	26,0%	29,8%	32,8%	41,1%	47,1%	47,6%	39,2%	47,6%	
BANCO FORTALEZA	CARTERA PRODUCTIVA	10.294	11.998	13.350	13.588	15.389	24.166	29.910	35.790	62.737	24.136	4,9%	27,3%
	CARTERA TOTAL	27.644	32.708	37.321	48.318	55.262	67.816	92.830	131.118	190.870	75.987	5,3%	27,8%
	% DE CARTERA PRODUCTIVA	37,2%	36,7%	35,8%	28,1%	27,8%	35,6%	32,2%	27,3%	32,9%	31,8%	32,9%	
COMUNIDAD	CARTERA PRODUCTIVA	5.597	5.005	7.779	9.042	10.649	13.100	16.601	22.094	32.844	13.635	2,6%	26,3%
	CARTERA TOTAL	20.043	19.970	25.134	27.130	34.753	41.784	48.134	62.826	83.746	40.391	2,3%	20,1%
	% DE CARTERA PRODUCTIVA	27,9%	25,1%	31,0%	33,3%	30,6%	31,4%	34,5%	35,2%	39,2%	33,8%	39,2%	
ASOFIN	CARTERA PRODUCTIVA	130.777	143.249	228.588	327.119	474.837	604.648	788.101	1.007.234	1.271.389	552.882	100,0%	33,6%
	CARTERA TOTAL	525.509	668.286	903.571	1.273.479	1.519.765	1.838.468	2.362.418	2.992.776	3.617.678	1.744.661	100,0%	27,5%
	% DE CARTERA PRODUCTIVA	24,9%	21,4%	25,3%	25,7%	31,2%	32,9%	33,4%	33,7%	35,1%	31,7%	35,1%	

Fuente: Elaboración Propia en base a datos de ASFI

En el periodo 2005-2013, la cartera al sector productivo de los socios de ASOFIN, creció a una tasa anual de 33.6% cuando la cartera total lo ha hecho a un 27,5%. Los asociados que registran tasas de crecimiento superiores al promedio general (33.6%) son: ECOFUTURO S.A. FFP con 64%; Banco S.A. FIE 56.1%, Banco Los Andes Procredit S.A. 37.5%.

ASOFIN y la Cobertura al Sector Agropecuario

Al 31 de diciembre de 2013, la cartera agropecuaria de los asociados de ASOFIN superó los 288 millones de dólares estadounidenses, registrando una tasa de incremento respecto a la gestión precedente de 30%, que constituye una tasa extraordinaria, puesto que la tasa para el conjunto del sistema fue de 20,9%, tal como se aprecia en el cuadro siguiente:

COBERTURA DE LA CARTERA DEL SECTOR AGROPECUARIO

(En miles de dólares estadounidenses)

		2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Promedio 2005-2013	Participación 2013	Crecimiento promedio 2005-2013
BANCO BANCOSOL	CARTERA AGROPECUARIA	3.433	4.231	6.172	9.648	12.607	17.771	23.432	36.221	43.998	17.501	15%	38,1%
	CARTERA TOTAL	130.106	164.155	208.959	296.325	351.824	441.102	585.550	738.304	934.244	427.841	26%	28,1%
	% DE CARTERA AGROPECUARIA	2,6%	2,6%	3,0%	3,3%	3,6%	4,0%	4,0%	4,9%	4,7%	4,1%	4,7%	
BANCO LOS ANDES	CARTERA AGROPECUARIA	7.738	9.390	11.137	14.301	14.615	9.764	15.157	21.321	25.701	14.347	9%	19,2%
	CARTERA TOTAL	146.461	190.245	271.078	342.947	372.804	392.281	454.178	515.409	562.914	360.924	16%	18,9%
	% DE CARTERA AGROPECUARIA	5,3%	4,9%	4,1%	4,2%	3,9%	2,5%	3,3%	4,1%	4,6%	4,0%	4,6%	
BANCOFIE	CARTERA AGROPECUARIA	-	-	-	-	-	3.438	26.986	51.539	73.393	17.262	26%	102,3%
	CARTERA TOTAL	73.850	101.695	161.253	246.187	313.540	418.480	582.305	765.194	931.911	399.379	26%	37,8%
	% DE CARTERA AGROPECUARIA	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,8%	4,6%	6,7%	7,9%	4,3%	7,9%	
PRODEM	CARTERA AGROPECUARIA	11.707	15.505	22.002	18.384	19.892	11.928	55.123	59.776	70.840	31.684	25%	51,9%
	CARTERA TOTAL	108.944	135.492	166.581	240.794	299.049	368.708	453.277	574.283	645.251	332.487	18%	25,2%
	% DE CARTERA AGROPECUARIA	10,7%	11,4%	13,2%	7,6%	6,7%	3,2%	12,2%	10,4%	11,0%	9,5%	11,0%	
ECO FUTURO	CARTERA AGROPECUARIA	650	582	783	6.086	14.370	15.854	25.168	39.471	52.060	17.225	18%	124,5%
	CARTERA TOTAL	18.461	24.021	33.245	71.778	92.533	108.298	146.143	205.641	268.742	107.651	7%	42,1%
	% DE CARTERA AGROPECUARIA	3,5%	2,4%	2,4%	8,5%	15,5%	14,6%	17,2%	19,2%	19,4%	16,0%	19,4%	
BANCO FORTALEZ A	CARTERA AGROPECUARIA	3.699	4.247	4.503	3.340	3.777	5.380	8.382	11.975	18.758	7.118	7%	25,7%
	CARTERA TOTAL	27.644	32.708	37.321	48.318	55.262	67.816	92.830	131.118	190.870	75.987	5%	27,8%
	% DE CARTERA AGROPECUARIA	13,4%	13,0%	12,1%	6,9%	6,8%	7,9%	9,0%	9,1%	9,8%	9,4%	9,8%	
COMUNIDAD	CARTERA AGROPECUARIA	268	338	475	415	431	387	567	856	2.816	728	1%	139,9%
	CARTERA TOTAL	20.043	19.970	25.134	27.130	34.753	41.784	48.134	62.826	83.746	40.391	2%	20,1%
	% DE CARTERA AGROPECUARIA	1,3%	1,7%	1,9%	1,5%	1,2%	0,9%	1,2%	1,4%	3,4%	1,8%	3,4%	
ASOFIN	CARTERA AGROPECUARIA	27.495	34.292	45.072	52.173	65.692	64.522	154.815	221.160	287.566	105.865	100%	38,6%
	CARTERA TOTAL	525.509	668.286	903.571	1.273.479	1.519.765	1.838.468	2.362.418	2.992.776	3.617.678	1.744.661	100%	27,5%
	% DE CARTERA AGROPECUARIA	5,2%	5,1%	5,0%	4,1%	4,3%	3,5%	6,6%	7,4%	7,9%	6,1%	7,9%	

Fuente: Elaboración Propia en base a datos de ASFI

Por otro lado, en el periodo 2005-2013, la cartera al sector agropecuario para los asociados de ASOFIN, registra una tasa de incremento anual de 38,6%, tomando en cuenta que la tasa de crecimiento de la cartera total es del 27,5%, representa 11 puntos porcentuales por encima, aspecto que refleja la prioridad actual para apoyar a este sector de la economía por parte de los asociados de ASOFIN.

ASOFIN Y LA BOLIVIANIZACIÓN

Considerando información de la ASFI, el comportamiento del Sistema Microfinanciero y el de la banca comercial presenta la siguiente evolución:

- Los depósitos en bolivianos de ambos sistemas, bancario comercial y microfinanciero, pasaron de 908 millones de dólares estadounidenses en 2006 a 10.882 millones de dólares estadounidenses en 2013.
- La cartera en bolivianos creció en el mismo periodo, de 506 a 9.477 millones de dólares estadounidenses, reflejando un proceso acelerado de bolivianización;
- El nivel de bolivianización de los depósitos registrado en el sistema microfinanciero era solamente del 22% el año 2006, pasando al 89% el 2013, frente a un 26% y 75% en el caso de la banca comercial;
- El nivel de bolivianización de la cartera de créditos del sistema microfinanciero era únicamente del 15% el año 2006, pasando al 92% el 2013, frente a un 17% y 87% en el caso de la banca comercial.

Considerando esta información, debe resaltarse el aporte del sistema microfinanciero regulado, el cual, si se mide proporcionalmente, alcanzó los mayores niveles de bolivianización del sistema financiero, superiores a los de los bancos comerciales, tal como se ve en los siguientes cuadros de depósitos y de cartera:

DEPÓSITOS DEL PÚBLICA

(millones de dolares estadounidenses)

		dic-06	dic-07	dic-08	dic-09
Banca Comercial	MN+UFV	791	1.401	2.408	2.895
	ME+MNMV	2.237	2.405	2.641	3.122
	Subtotal	3.028	3.806	5.049	6.017
Entidades de Microfinanzas	MN+UFV	117	293	497	758
	ME+MNMV	411	445	597	743
	Subtotal	528	738	1.094	1.501

Fuente: Elaboración Propia en base a datos de ASFI

MN: Moneda Nacional, MNMV: Moneda Nacional con mantenimiento de valor

ME: Moneda Extranjera

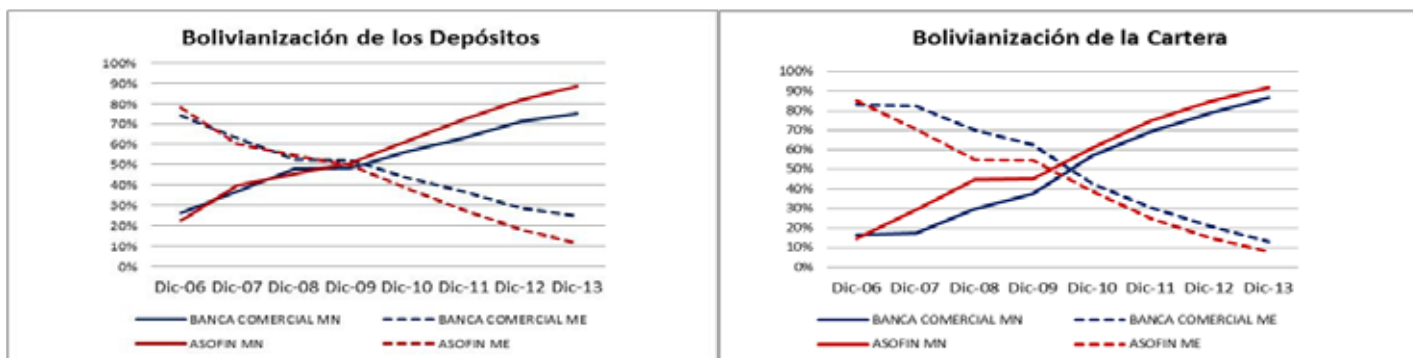
CARTERA BRUTA

(millones de dolares estadounidenses)

		dic-06	dic-07	dic-08	dic-09
Banca Comercial	MN+UFV	405	481	924	1.278
	ME+MNMV	2.007	2.243	2.170	2.129
	Subtotal	2.412	2.724	3.094	3.407
Entidades de Microfinanzas	MN+UFV	101	273	588	704
	ME+MNMV	579	652	718	858
	Subtotal	680	925	1.306	1.562
TOTAL	3.092	3.649	4.400	4.969	

Fuente: Elaboración Propia en base a datos de ASFI

En los gráficos siguientes se muestra el cambio de tendencia en los sistemas, bancario comercial y microfinanciero, en lo referido a la composición por monedas de los depósitos y créditos; dicho cambio de tendencia se produjo el año 2009, alcanzando a diciembre de 2013 una composición inversa en comparación a la registrada el año 2006.



Fuente: Elaboración Propia en base a datos de ASFI

10. Responsabilidad Social Empresarial de los Asociados a ASOFIN

En los siguientes acápite, los asociados de ASOFIN hacen una descripción del enfoque, actividades y resultados alcanzados en beneficios a la comunidad, resultado de sus programas de Responsabilidad Social Empresarial:

BANCO SOLIDARIO S.A.

ENFOQUE RESPONSABILIDAD SOCIAL BANCOSOL

Capital Social es el Programa de Responsabilidad Social Empresarial de BancoSol dedicado a crear y fortalecer relaciones sostenibles con los distintos grupos de interés con los que trabaja BancoSol:



La cultura institucional de BancoSol está basada en principios vinculados a la sociedad, los mismos que apoyan el emprendimiento de la gente, reflejado en la oferta permanente de calidad, trabajo y la cadena de valor para nuestros clientes que redundan de manera efectiva y positiva en la comunidad.

El Banco contribuye al acceso constante a la actividad económica-financiera, por parte de personas con escasos recursos que buscan la oportunidad de concretar un negocio que mejore su calidad de vida. Brinda la oportunidad de tener un mejor futuro a los sectores más deprimidos y de menores ingresos; promoviendo la participación activa de la comunidad boliviana, a través del aporte de trabajo y recursos que generen más oportunidades y desarrollo personal y social.

La creación e implementación de planes dirigidos a la Gestión de Desarrollo Humano, están orientados a que los líderes de BancoSol cumplan los objetivos de la Institución a través de la consolidación de una cultura de desarrollo y retención del talento, contribuyendo al desarrollo, progreso y crecimiento de las personas de menores recursos mediante la oferta integral de servicios financieros.

ACTIVIDADES Y RESULTADOS ALCANZADOS

Los proyectos de Capital Social que tuvieron mayor impacto en la Gestión 2013 son aquellos que se desarrollaron en apoyo a la Comunidad.

- Es el caso de **ClaveSol** con un alcance de 640 jóvenes y niños inscritos, los mismos que en las aulas aprenden la lectura e interpretación de la música clásica mediante talleres de violín, viola, chelo y contrabajo, en tres niveles: básico, intermedio y avanzado. Tras cuatro años de desarrollar el programa, las ciudades de El Alto (Villa Adela, Ciudad Satélite, Santa Isabel y Río Seco), La Paz (San Pedro) y Santa Cruz (Pampa de la isla) se beneficiaron con estos talleres de música.



- El Proyecto CopaSol benefició a 2.070 niños y jóvenes que participaron en Escuelas de Fútbol, Clínicas y Torneos. En la ciudad de El Alto (Villa Adela, Cosmos 79, Santiago II, Río Seco, 21 de Septiembre y Santa Isabel) se desarrollaron las Escuelas. Mediante la dinámica de Clínicas de Fútbol y la metodología "Rightto Play", la prestigiosa Academia Tahuichi Aguilera junto a nuestra institución, llegamos a las ciudades de El Alto, La Paz, Oruro, Cochabamba, Sucre, Potosí y Santa Cruz (La Guardia y El Torno).



- Mediante Talleres en Gestión de Micronegocio, el Taller de Educación Financiera denominado “Ahorra para alcanzar tus sueños” y el programa de televisión “Días de Sol TV” en la gestión 2013 el Proyecto AulaSol llegó a 2.647 emprendedores, 15.792 niños capacitados y alrededor de 35.223 televidentes. Para BancoSol, la inclusión financiera de los sectores menos favorecidos del país, más que un objetivo es un principio, ya que el desconocimiento de los servicios ofertados por una entidad bancaria sólo genera desconfianza en el consumidor, que no puede tomar decisiones el momento que necesita acceder a un servicio financiero.



- Con el principio de apoyar siempre el deporte de Altura, nace el Proyecto CorreSol, que alberga las Escuela de Atletismo y Carreras Pedestres. Durante la gestión 2013 se formó a 116 corredores en la ciudad de El Alto (Cosmos 79, Senkata y Santa Isabel); y contamos con la participación de 14.278 corredores en las Carreras Pedestres El Alto 11K, El Torno 11K Santa Cruz y Cliza-Punata 13K en el departamento de Cochabamba.
- Mediante la Feria Gastronómica Tambo 2013, el proyecto FeriaSol logró que 30 emprendedores-expositores (clientes de BancoSol de todo el país) reciban la visita de 31.103 ciudadanos paceños que dejaron un beneficio en ventas netas de Bs. 108.203.

De la participación de FeriaSol en el encuentro Gastronómico Tambo Bolivia 2013, se sacó una enseñanza valiosa: la necesidad de alianzas estratégicas. Para la participación de nuestros clientes emprendedores, cuidamos todos los detalles. El proyecto “MeltingPot” Bolivia capacitó en el manejo de utensilios de cocina, higiene y atención al cliente. Como resultado de nuestro aporte, en la feria compartimos: el Mondongo de Chuquisaca, el Charquekan de Oruro, el Chicharrón de Yacaré de Cochabamba, el Asadito “Colorau” de Santa Cruz, el Pesk’e de El Alto, el chancho a la cruz de Tarija y muchas delicias y productos que llenaron de sabor el paladar de los visitantes.

PRINCIPIO DE RESPETO AL CONSUMIDOR

En diciembre 2013 se logró la certificación en “Principios de Protección al cliente” enmarcados en los principios de protección al cliente de Smart Campaign, se implementaron las políticas de atención al cliente, los mismos que promueven la práctica de cobro respetuoso, adoptando los más altos estándares éticos a la hora de tener contacto directo con los clientes.

Se desarrollaron materiales como:

- Protocolos de Atención al Cliente, tanto en agencias como a través del Call Center.
- Material audiovisual en español, aymara y quechua que previene el fraude e informa sobre los canales de reclamos a disposición del cliente tales como: Seguridad durante la transacción en ATMs, Phising y el Punto de Reclamo.

BANCO LOSANDES PROCREDIT S.A.

ENFOQUE



Además de buscar una relación comercial entre partes, el Banco también busca según lo determina nuestra visión y misión, ser un aporte para la sociedad en general, coadyuvando con la integración de la sociedad a una vida con mayores perspectivas de crecimiento y desarrollo personal, más allá de la oferta de los servicios financieros que puedan beneficiar a la sociedad.

Todas las acciones realizadas son desarrolladas con el firme propósito de contribuir con las necesidades de la comunidad, esto impulsa a las Agencias de todo el país a la realización de actividades sociales, las cuales incluyen visita a hogares de niños, de ancianos, de discapacitados, escuelas abandonadas, barrios descuidados entre otros, con la finalidad de apoyar el trabajo que realizan.

Este concepto forma parte de la personalidad de la institución desde su nacimiento, sobre todo considerando el hecho de que la filosofía de ser un Banco con responsabilidad social empresarial busca una relación de largo plazo, no solo considerando a los clientes, sino a la comunidad y a los colegas de trabajo.

ACTIVIDADES Y RESULTADOS ALCANZADOS

Programas de apoyo social.- De acuerdo con nuestra filosofía institucional, misión, visión y la experiencia en diferentes actividades a lo largo de los últimos años, Banco Los Andes ProCredit decide estructurar Programas de Apoyo Social, la vinculación del Banco con el entorno social y económico, buscando generar efectos positivos y mejorar la calidad de vida de la sociedad.

Para el Banco, la integración de la sociedad a una vida con mayores perspectivas de crecimiento y desarrollo personal, va más allá de la oferta de los servicios financieros que puedan beneficiarlo en su negocio.

La diferencia de las actividades que realizamos en las agencias de trabajo en la comunidad o auspicios comerciales y los programas, es que, estos últimos deben proyectar un impacto más global, es decir a nivel de cada región, no sólo en la zonas de influencia de las agencias en particular.

Dentro de los programas de Apoyo Social se cuenta con:

Programa Cultural

Este programa busca impulsar actividades culturales generando la inclusión de la sociedad a este tipo de actividades, que ayudará a la población a ampliar sus conocimientos culturales y dará la oportunidad sobre todo a la niñez y juventud de poder acceder al aprendizaje de la misma. Se velará porque las presentaciones culturales que se apoyen puedan realizarse en lugares de fácil acceso para la comunidad.

Programa Educativo

Este programa apoya e impulsa el desarrollo de acciones educativas que beneficien a la sociedad. Se promoverá el desarrollo intelectual principalmente en jóvenes y niños, no dejando de lado el incentivo a través de capacitaciones que ayuden a mejorar las habilidades empresariales de las personas adultas.



Programa de Educación Financiera

Son actividades que brindan a la población conocimientos y herramientas básicas sobre el manejo de las finanzas en su vida cotidiana y empresarial. El programa de educación financiera sigue el enfoque primordial de la filosofía empresarial del Banco en la que se realiza la responsabilidad social.

Estas actividades están orientadas principalmente a las Muy Pequeñas, Pequeñas y Medianas Empresas y en general a las personas que viven y trabajan en la comunidad donde operan nuestras oficinas.



Entre los programas orientados a la Educación Financiera podemos mencionar:

- Servicios Electrónicos
- Economía Familiar
- Sistema Financiero y Tasa de Interés
- Cuidado de Medio Ambiente
- El nuevo Marco Impositivo
- Seguros
- Contabilidad Básica
- Lavado de Dinero
- Cuenta Corriente, Cuenta de Ahorro y DPF
- Inversiones, Reinversiones y Manejo Financiero
- Derechos del Consumidor Financiero
- El Rol de la ASFI

Beneficios a la comunidad

Con el objetivo de brindar conocimientos y capacitar a estudiantes egresados o titulados, el Banco lanza convocatorias a nivel nacional de aprendizaje para identificar personal potencial en el rubro. Este programa se enmarca en la filosofía y los valores éticos en los que se fundamenta el desempeño laboral y la relación con sus funcionarios y clientes. La meta es desarrollar habilidades técnicas y brindar conocimientos integrales a estudiantes egresados o titulados con o sin experiencia laboral, sobre el sistema de trabajo bancario. Luego de seleccionar en todo el país a participantes con alto potencial de desarrollo, la entidad les ofrece un entrenamiento teórico-práctico con un tiempo de duración de seis meses que está a cargo de facilitadores especializados en diversas áreas vinculadas a la banca. De esta manera, los participantes tienen la oportunidad de explorar un pensum multidisciplinario que les permite entender el funcionamiento del sistema financiero desde su esencia, además de desarrollar un sentido crítico en temas como la responsabilidad social y la educación financiera, a través del claro entendimiento del rol y los efectos que genera la intermediación financiera en la economía del país.

La convocatoria es abierta a nivel nacional y los participantes son seleccionados por el Comité de Selección de Personal, conformada por la Gerencia General y Gerentes nacionales o graduados de la Academia de Fürth, siguiendo el procedimiento establecido. La entidad paga los gastos para los seleccionados de este programa de aprendizaje provenientes del interior ya que el mismo se desarrolla en la ciudad de Santa Cruz, el financiamiento incluye todos los costos de traslado, hospedaje y alimentación.

El Banco por otra parte, promueve los créditos ecológicos para inversiones que tomen en cuenta criterios de eficiencia energética y gestión ambiental. La institución no fomenta el crédito de consumo sino el productivo y empresarial, con un enfoque de Responsabilidad Social Empresarial (RSE). El Banco da preferencia y condiciones favorables a los productores que hagan un aporte en la reducción de los efectos contaminantes.

En el mercado boliviano, se está consciente que existe aún poca conciencia acerca de la eficiencia energética. Las maquinarias y equipos rondan los 20 a 25 años de antigüedad como promedio, por lo que no son eficientes en su consumo de energía. Esta situación todavía pasa desapercibida, por lo que la labor del Banco es brindar mayor información referente al costo beneficio que pueden tener los clientes accediendo a maquinaria ecológicamente menos contaminante al medio ambiente.

El Banco ofrece sus servicios financieros e impulsa los Créditos Ecológicos, Productivos y Agropecuarios, con el objetivo de financiar proyectos empresariales que promuevan el desarrollo y el manejo eficiente de los recursos y el cuidado del medio ambiente y se pondera el apoyo que se da al sector agrícola, pecuario, industrial y comercial, a través de servicios financieros que ofrece a los segmentos de la Pequeña y Mediana Empresa.

BANCO FIE S.A.

ENFOQUE

Para Banco FIE, la Responsabilidad Social es un modelo de gestión transversal a todas sus acciones y sustentado por su misión y visión de trabajo, que le permite apoyar activamente a sus grupos de interés, contribuyendo a que sus decisiones económicas y financieras tengan impactos positivos en el desarrollo de la sociedad y en la defensa del medio ambiente.

ACTIVIDADES Y RESULTADOS ALCANZADOS

Banco FIE ha desarrollado diversas actividades dirigidas a grupos de interés considerados prioritarios para la entidad: trabajadores/as, clientela y comunidad.

Trabajadores y trabajadoras



Los recursos humanos son el pilar fundamental de la organización, y por ello, la entidad asumió un compromiso con el desarrollo integral de cada uno/a de sus trabajadores/as, buscando un adecuado equilibrio entre el cumplimiento de obligaciones en el trabajo y la vida familiar y personal.

En Banco FIE, la totalidad de los cargos ejecutivos son ocupados por personal boliviano. Por política interna, la dotación del personal se cumple priorizando la contratación local, principalmente en zonas rurales y ciudades intermedias.

Ejecutivos/as		Front Office		Back Office		Total
F	M	F	M	F	M	
94	127	1336	1082	266	336	3241

Trabajadores/as por tipo de cargo
y género
Al 31 de diciembre de 2013

Equidad de género

La entidad promueve la equidad de género tanto para contrataciones como para asignaciones a cargos jerárquicos. En la composición general de trabajadores/as, el 52% son mujeres y el 48% son hombres, mientras que en cargos ejecutivos, el 43% son mujeres y el 57% son hombres.

Cuidado de la salud

Para promover e incentivar el cuidado de la salud del personal se cumplieron las siguientes acciones:

- El 95.3 % del personal está afiliado al ente de salud al 31 de diciembre de 2013. Siendo esta una afiliación personal, la entidad dispone de varias facilidades para que los/as trabajadores/as realicen su afiliación y la de sus dependientes.
- Para concientizar y sensibilizar sobre temas de salud para la familia, la entidad difunde campañas en el boletín trimestral interno Nuevo Surco.



FONDO SOLIDARIO

Su objetivo es apoyar económicamente a los trabajadores y las trabajadoras de la entidad que enfrenten situaciones de enfermedad, accidentes propios o de sus dependientes.

Este Fondo atendió en la gestión 2013, 40 casos, entre operaciones, tratamientos médicos, medicamentos e insumos por un monto total de 298.3 mil Bs. La Regional que más solicitó apoyo fue La Paz con 13 casos, seguido de Santa Cruz con 11 y Cochabamba con 5.

Este fondo se conforma con el aporte mensual y voluntario de trabajadores/as; directores y directoras; una Comisión Fiscalizadora, y un aporte de la entidad, equivalente a tres veces la suma total de los aportes voluntarios.

Al 31 de diciembre, el número de aportantes al Fondo Solidario es de 2.662 trabajadores/as, que representa el 82% de todo el personal de la entidad.

La clientela



Banco FIE promueve una relación cercana y de largo plazo con su clientela, basada en la atención a sus necesidades, en un marco de mutuo respeto, equidad y transparencia.

Productos de crédito con características sociales o ambientales



Este producto, financiado parcialmente por la organización Vittana¹, tiene el objetivo de facilitar a estudiantes la culminación de estudios universitarios o técnicos mediante el financiamiento de los costos, a una tasa de interés preferencial del 14%.



El objetivo del producto es brindar financiamiento a largo plazo a personas que requieran iniciar o continuar estudios universitarios o técnicos. Se puede financiar todas las necesidades asociadas al estudio, incluyendo colegiatura, matrículas, libros, estudios complementarios, equipamiento, entre otros, con desembolsos anuales o semestrales. El producto cuenta con recursos gestionados por Omrix² y fue lanzado en el mes de julio de 2013.



Con el propósito de impulsar mejoras medioambientales en las actividades económicas de la clientela, Banco FIE tiene el Crédito Ambiental, que financia con recursos propios la inversión en equipamiento que reduzca el impacto ambiental en los procesos productivos de micro y pequeñas empresas.

Este producto tiene una tasa de interés reducida hasta en tres puntos, dependiendo del proyecto.

Resultados Crédito Superación, Línea de Crédito Mis Estudios y Crédito Ambiental Al 31 de diciembre de 2013

Producto	Total Créditos Desembolsado	Total monto Desembolsado	Saldo de Cartera	Tasa de Mora
Crédito Superación	1722	1.720.308	367.167	0.95%
Línea de Crédito Mis Estudios	6	12.432	10.378	----
Crédito Ambiental	719	2.627.029	1.317.378	0.12%

¹ Vittana es una organización estadounidense, sin fines de lucro, que se dedica a financiar programas de estudios y titulación a través de créditos educativos para hijos / y/o familiares de clientes de las instituciones de Microfinanzas u otras personas de la comunidad que requieren de financiamiento para concluir sus estudios.

² Es una organización que administra fondos y brinda asesoramiento para el lanzamiento de iniciativas innovadoras que promuevan la inclusión financiera y la aplicación de soluciones de mercado a inequidades sociales, a través del financiamiento y asesoramiento técnico a la industria de las microfinanzas.

Medición de pobreza

Banco FIE realiza un seguimiento constante al nivel de pobreza probable en su clientela, como un indicador que aporta al cumplimiento de su misión. Para este efecto, utiliza un modelo internacional creado por la Fundación Grameen denominado PPI (Progress out of Poverty Index) que incluye indicadores ponderados para determinar la probabilidad del nivel de pobreza de la clientela que es atendida por la entidad. El estudio en 2013 se realizó mediante encuesta, en base a una muestra de 1,465 clientes, a nivel nacional y considerando la distribución geográfica de la clientela (zonas urbanas, periurbanas y rurales) y la condición de antigüedad de cliente (nuevo con menos de seis meses como cliente y antiguo con más de tres años como cliente). El estudio incorpora en el análisis cuatro líneas de pobreza, incluyendo la línea nacional.

El PPI promedio y el resultado de la tasa de pobreza a nivel nacional, en función a las líneas de pobreza para el año 2013 se presentan a continuación.

Puntaje PPI	TASA DE POBREZA			
	Línea de Pobreza \$ 1,25 al día	Línea de Pobreza \$ 2,5 al día	Línea de Pobreza \$ 3,70 al día	Línea Nacional de Pobreza
55,75	4,17%	14,07%	23,81%	33,25%

En resultados obtenidos por regional y a nivel nacional, se puede determinar que los clientes de la regional 4 (El Alto), tienen mayor probabilidad de encontrarse por debajo de las diferentes líneas de pobreza que el resto de las regionales. Realizando la comparación entre clientes nuevos y clientes antiguos, se puede determinar que los clientes nuevos tienen mayor probabilidad de encontrarse por debajo de las diferentes líneas de pobreza, que los clientes que tienen una antigüedad mayor a 3 años como clientes de FIE. Respecto a la ubicación de los clientes de acuerdo a este estudio los clientes que tienen mayor probabilidad de pobreza son los del área rural seguida de los clientes que están ubicados en áreas perirurbanas, mientras que los clientes que tienen menor probabilidad de pobreza viven en el área urbana.

COMUNIDAD

Las actividades de Responsabilidad Social cumplidas con la comunidad estuvieron enfocadas en las siguientes acciones:

Educación Financiera

Durante la gestión 2013, la ejecución del Programa de Educación Financiera permitió la capacitación de 12.340 personas, entre clientes y miembros/as de la comunidad, en 120 talleres impartidos a nivel nacional. Participaron más de 500 voluntarios, trabajadores/as de la entidad, en el desarrollo de estas actividades educativas.

Por otra parte, se difundió una campaña de Educación Financiera en medios masivos, abordando principalmente temas referidos a crédito, ahorro y la utilización del Punto de Reclamo.



Programas y Proyectos Sociales con la Comunidad

Banco FIE promueve una relación estrecha y constructiva con la comunidad cumpliendo actividades de inversión social privada, filantropía y voluntariado corporativo. Considera las prioridades expresadas por sus grupos de interés, mediante entrevistas y encuestas realizadas sobre temas de salud, educación principalmente primaria, además de protección y seguridad al medio ambiente. Apoya los siguientes programas y proyectos sociales.

Microjusticia



Con el apoyo de Banco FIE y el Programa de Microjusticia Bolivia de Alianzas International Legal (Microjusticia), desde el 2007 se ejecuta el proyecto “Derechos accesibles para todos” que permite llegar directamente a un grupo de la población que no tiene los recursos u orientación necesaria para acceder a servicios de asesoría legal.

La entidad brinda un espacio dentro de sus oficinas, cinco en El Alto y dos en La Paz; financia el pago de los abogados que atienden los casos; les brinda mobiliario y equipos, así como apoyo con material promocional del proyecto. En el 2013, se respondieron a 26.970 consultas legales y se atendió 5.148 casos, registrándose un importante incremento en esta atención legal en relación a la gestión 2012.

Proyecto Sembrando Gas

Banco FIE firmó un convenio de cooperación con el Consejo Empresarial para el Desarrollo Sostenible – CEDES que ejecuta el Proyecto Sembrando Gas, el mismo apoya en la instalación de gas natural y provisión de equipos en centros educativos, de salud y otras infraestructuras sociales. En el 2013, la entidad contribuyó en el financiamiento de la instalación interna de gas natural en ocho infraestructuras de apoyo social en La Paz y Potosí, beneficiando a más de 8 mil personas para que puedan preparar sus alimentos y tengan agua caliente. Además de esta dotación, este proyecto también brinda talleres de capacitación a los beneficiarios sobre los usos y ventajas del gas natural; energías renovables y no renovables, salud y medio ambiente.

Apoyo a instituciones sociales

En la gestión 2013, continuó el apoyo financiero a varias instituciones sociales que brindan ayuda y apoyo a grupos vulnerables de la población. Entre las que se encuentran: Fundación Arco Iris, Centro de Salud Mental San Juan de Dios y Casa de la Mujer.

Campaña de Naciones Unidas “No a la Violencia Contra la Mujer”

Banco FIE, desde agosto de 2013, cada 25 de mes, vivió y compartió los “Días Naranja”, una jornada de concientización y sensibilización para erradicar toda forma de Violencia hacia las Mujeres.

Los Días Naranja son parte de la Campaña “Únete, Fin a la Violencia contra las Mujeres” de las Naciones Unidas, que fue lanzada por su Secretario General Ban Ki-moon el 25 de febrero de 2008 y durará hasta el año 2015, con el objetivo de generar conciencia pública e incrementar la voluntad política y los recursos dirigidos a prevenir y responder a la violencia contra mujeres y niñas.

Otras actividades de solidaridad y voluntariado

Las diferentes regionales de la entidad y sus oficinas, realizan durante todo el año y en época navideña, varias actividades de apoyo a instituciones, centros de salud, comedores populares, asilos, albergues, organizaciones sociales, etc. que solicitan ayuda y financiamiento para compra de leche, pañales, alimentos; arreglos de infraestructura deportiva y educativa; realización de eventos navideños, chocolatadas, entrega de regalos a niños/as en áreas urbanas como rurales.

DESEMPEÑO AMBIENTAL

Banco FIE ha enmarcado su accionar en la protección y cuidado del medio ambiente para lo cual desarrolla varias actividades en diferentes niveles.

Apoyo para el mejoramiento de procesos productivos de la clientela

Banco FIE inició el 2013 un programa de mejora en los procesos productivos de clientes orientado a la seguridad industrial, al manejo óptimo de residuos, higiene y manipulación de alimentos, y conversión energética, entre otros.

Bajo convenio con la Cámara Nacional de Industrias (CNI), se brindó capacitación en las áreas de seguridad industrial y salud ocupacional a oficiales de crédito de la ciudad de El Alto y también asistencia técnica para la implementación de mejoras en seguridad industrial a cinco empresas clientes de Banco FIE. La asistencia técnica para cada una de las empresas, incluyó la realización de un diagnóstico, un plan de mejoras y capacitación en seguridad industrial, sustentada en las normas OSHAS 18001:2008. Los rubros participantes fueron de metal mecánica, fabricación de cerámicas, productos de aluminio, de plásticos y fideos.

Por otro lado, bajo convenio con otras organizaciones, se brindó capacitación a 124 clientes de las ciudades de La Paz y El Alto, quienes recibieron información y asesoramiento especializado de acuerdo a cada rubro.

Clientes capacitados/as para la mejora de sus procesos productivos Gestión 2013

Tema	Convenio	Clientes capacitados
Manipuleo de Alimentos y bebidas	Intendencia Municipal - Chamoco Chico	23
Higiene y Manipulación de Alimentos	Instituto CEFIM	8
Vacunación de Ganado.	MVZ	22
Conversión energética a gas natural vehicular.	Ministerio de Hidrocarburos	8
Seguridad Industrial en el Sector Minero. Cómo minimizar la contaminación al Medio Ambiente y manejo adecuado de químicos y sustancias tóxicas para la extracción del mineral.	Cámara Departamental de Industrias de La Paz	23
Gestión de Residuos Sólidos en la Industria	Cámara Deptal. de Industrias de La Paz	40

Apoyo a “Planeta Bolivia”

Banco FIE apoyó con 25 mil dólares la producción y difusión de una serie de seis videos documentales orientados para contribuir a la formación y profundización de una nueva conciencia y responsabilidad ciudadanas en relación al estado del medio ambiente en Bolivia, y a la prevención y mitigación de los impactos negativos que pueden causarse en él.

La productora Plano Medio lleva adelante este proyecto, que en el 2013 produjo dos videos denominados “Planeta Bolivia” y “Tierra Recurso”. Las instituciones que también apoyan esta iniciativa son el Banco de Desarrollo para América Latina (CAF) y el Banco Mundial (BM).



PRODEM F.F.P. S.A.

ENFOQUE

PRODEM viene desarrollando, hace bastantes años, actividades de Responsabilidad Social de diversa índole en favor de distintos Grupos de Interés.

Consciente de las necesidades y la realidad de nuestra sociedad, durante la gestión 2013 se ha aprobado el Plan Estratégico de Responsabilidad Social Empresarial (RSE), que establece formalmente las áreas de actuación de nuestra Institución, así como los Grupos de Interés con los que generalmente se trabaja.

Actividades y resultados alcanzados

A lo largo de la gestión 2013, FFP Prodem S.A. ha realizado una serie de actividades en beneficio de la sociedad boliviana, apoyando a diversas Instituciones que trabajan con niños, jóvenes y en temas de salud.

Beneficios a la comunidad

- **Centro Solidaridad Vida:** Bajo la política de apoyo a la sociedad en general, FFP Prodem S.A. apoya a esta Institución por más de 6 años, coadyuvando en la rehabilitación de personas con problemas de alcoholismo y drogadicción.



- **Centro de Ayuda a la Mujer:** Nuestro aporte para la asistencia a madres gestantes con embarazos en crisis o situación de abandono y sin recursos, hace que esta Institución pueda continuar con una tarea sostenida. A lo largo de la gestión 2013 C.A.M. ha recibido a 773 madres por primera vez, llegando a 10,994 atenciones a nivel nacional ofreciendo a cada madre la ayuda necesaria durante la gestación y posterior nacimiento.



- **REMAR:** Prodem apoya sostenidamente a los comedores populares para niños en zonas periurbanas y de escasos recursos. Estos comedores aglutinan a un promedio de 160 niños diariamente, los 365 días del año y están ubicados en las zonas de Nuevo Alto San Pedro en Achachicala y en Rio Seco. Adicionalmente, FFP Prodem S.A. ha instalado un consultorio dental con atenciones gratuitas a los niños de las zonas anteriormente mencionadas





- **Campaña por Un Boliviano:** En alianza estratégica con la Universidad Unifranz, FFP Prodem S.A. es parte de la campaña de solidaridad para la recolección de fondos y conteo de aportes para las cirugías, tratamientos médicos de niños con diferentes tipos de cáncer. Los colaboradores son parte activa de estos aportes y de ayudar en la rehabilitación y mejora de estos niños.

- **Atención Médica:** En coordinación con la Embajada Venezolana, FFP Prodem S.A. y médicos Cubanos se propició una campaña de solidaridad para los niños y adultos de escasos recursos en zonas periféricas de la ciudad de La Paz con la atención médica, dental y donación de lentes.



- **Ministerio de la Presidencia:** A lo largo de la gestión 2013, FFP Prodem S.A. ha colaborado a la Unidad de Apoyo a la Gestión Social del Ministerio de la Presidencia para ayudar a las personas de escasos recursos en atenciones médicas, pagos hospitalarios, pagos de material quirúrgico, material ortopédico, cirugías, hospitalizaciones, entre otros.

Actividades de RSE a nivel Nacional

A nivel nacional se llevaron a cabo las siguientes actividades:

- Olimpiadas plurinacionales – Beni, Pando.
- Entrega de bebederos Programa PAN SEDEGES - Beni, Pando.
- Entrega de indumentaria deportiva equipo de football de la Policía Nacional – Beni, Pando.
- Actividades con el Asilo de Ancianos de Trinidad.
- Apoyo a la Unidad de Bomberos de Trinidad.
- Apoyo a actividades deportivas de la Policía Boliviana - Trinidad.
- Canastones Navideños para la Asociación de Sordos de Trinidad.
- Donación de calzados a Hogar de niños – Chuquisaca.
- Agasajo navideño para niños – Santa Cruz.
- Apoyo a personas con necesidad con la donación de frazadas para soportar el crudo invierno - Cochabamba.
- Apoyo a los voluntarios de la Iglesia de San Ildefonso – Cochabamba.
- Apoyo a los lustrabotas de la plaza de Sacaba – Cochabamba.
- Campaña contra la violencia infantil – Cochabamba.
- Donación de juegos didácticos – Cochabamba.
- Apoyo a la tercera edad – Cochabamba.
- Donación de regalos en fiestas navideñas – Cochabamba.

ECOFUTURO F.F.P. S.A.

Enfoque

ECOFUTURO fiel a su misión, que es la de brindar servicios financieros integrales respondiendo a la demanda de los clientes y usuarios en el marco de la responsabilidad social, ha dirigido su trabajo durante los últimos años con el objetivo de lograr un beneficio mutuo con los grupos de interés con los cuales interactúa, grupos tales como clientes externos e internos y Accionistas entre otros.

Durante la gestión 2013, es creada el área de Responsabilidad Social Empresarial, misma que se encuentra conformada por un Encargado Nacional y un Asistente.

Esta área es la responsable de gestionar actividades orientadas a actuar en Beneficio de los grupos de interés en cuánto a sus expectativas económicas, sociales y ambientales construyendo el desarrollo sostenible en el marco del giro de negocio y actividades que realiza ECOFUTURO.

Actividades y resultados alcanzados

Las actividades más significativas que fueron realizadas por ECOFUTURO durante la gestión 2013 son detalladas a continuación:

- **Inclusión de RSE en la Visión Institucional y en la Planificación Estratégica:** El Directorio está comprometido con llevar a cabo una gestión de Responsabilidad Social Empresarial. En este sentido, aprobó la inclusión en la Planificación Estratégica 2013-2014, de una visión institucional modificada hacia un enfoque de responsabilidad Social, adicionalmente fue incluido en dicha planificación la generación un proyecto que fija un cronograma de actividades para fortalecer la Responsabilidad Social en esta gestión.
- **Elaboración del Plan Estratégico de RSE:** Con la colaboración de una consultora externa se elaboró el Plan Estratégico de Responsabilidad Social Empresarial, que tiene la finalidad de dar los lineamientos que coadyuven a llevar a cabo una gestión eficiente de RSE.
- **Vigencia de la Política de RSE:** Se puso en vigencia la Política de Responsabilidad Social Empresarial, misma que establece el marco de actuación que integra los principios de responsabilidad social empresarial en la estratégica global de **ECOFUTURO**.
- **Vigencia del Código de Ética:** Fue puesto en vigencia el Código de Ética de **ECOFUTURO**, el cual establece el conjunto de directrices, principios y valores generales que rigen las actuaciones y los estándares de conducta ética que se espera de las personas alcanzadas por este Código en el cumplimiento de sus funciones y realización de trabajo.

Beneficios a la comunidad

En base a un diagnóstico realizado a la Institución se identificó que la mayoría de las actividades efectuadas hacia la comunidad presentaban un carácter filantrópico. En este sentido y con la finalidad de lograr un impacto de largo plazo con la sociedad, generando actividades sostenibles, se definió dar prioridad en el Plan Anual de Responsabilidad Social Empresarial 2014, a actividades productivas dirigidas principalmente al sector rural.

BANCO FORTALEZA S.A.

Enfoque

El Banco Fortaleza S.A. se encuentra consciente que con el fin de favorecer el desarrollo sostenible del país y, al mismo tiempo ser competitivo en el mercado financiero, debe comportarse como una institución corporativa responsable, preparada para poder adelantar las necesidades de los grupos de interés y desarrollar soluciones que contribuyan a la armonía del entorno del Banco.

Es por esta razón que la Responsabilidad Social Empresarial (RSE) actúa como marco de acción dentro el cual se desarrollarán las gestiones y los objetivos estratégicos del Banco, de manera que contribuya a la sociedad a través de la generación de valores sociales, medioambientales y económicos, atendiendo temáticas de sostenibilidad contempladas en iniciativas bancarias locales, nacionales e internacionales.

Conscientes de ello y, considerando el crecimiento continuo del Banco a nivel nacional, a fines de la gestión 2013 se aprobó la Política de Responsabilidad Social Empresarial que conlleva desafíos constantes a corto y largo plazo a fin de impulsar iniciativas de integración de la institución con sus miembros y con la sociedad donde se desenvuelve.

El enfoque de la RSE del Banco se centra en los siguientes grupos de interés:

1. Medioambiente.
2. Autoridades.
3. Colaboradores y Miembros
4. Usuarios financieros y clientes
5. Comunidad y Sectores no Bancarizados
6. Proveedores



Actividades y resultados alcanzados

Si bien la política de RSE fue aprobada a casi finales de gestión, no obstante el Banco ha ido implementando anualmente actividades en las distintas áreas de gestión. Las actividades implementadas en la gestión 2013 se describen a continuación:

- **Medioambiente:** A partir de 2013, se introdujeron prácticas responsables de protección al medioambiente a través de medidas ahorrativas y uso eficiente de recursos de consumo diario como el papel y de energía eléctrica.
También, se ha realizado la implementación del sistema de Banca por Internet el cual pone a disposición de los clientes y usuarios financieros la posibilidad de controlar sus cuentas bancarias y manejar las mismas desde su hogar u oficinas reduciendo considerablemente el uso de energía, de la impresión innecesaria de comprobantes, extractos, facturas, y otros.
- **Autoridades:** Durante la gestión 2013, el Banco ha cumplido a todas las disposiciones legales vigentes aplicadas a las entidades reguladas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) como ser cumplimiento de leyes y normas, recaudaciones tributarias, combate a la corrupción y prácticas ilegales en su relacionamiento con las autoridades gubernamentales, agentes fiscales y funcionarios del sector público.
- **Colaboradores y Miembros:** El Banco en seguimiento a sus valores institucionales, mantiene como pilar fundamental el desarrollo de políticas de Recursos Humanos las cuales se encuentran siempre enmarcadas bajo la Ley General de Trabajo y la Constitución Política del Estado. En este marco, se ha dado prioridad al respeto e igualdad de todo miembro de la institución siempre con la voluntad de mejorar la calidad de clima laboral en seguimiento a las preocupaciones, inquietudes y motivaciones del personal recaudadas a través del Proceso de Medición del Clima Laboral en la gestión 2013.

Uno de los objetivos trazados para la gestión fue la apertura de nuevas agencias y puntos alrededor del país lo cual aportó a la generación de empleo a nivel nacional incrementando de un total de 672 colaboradores a diciembre 2012 a 842 colaboradores a diciembre 2013 resultando un incremento de aproximadamente 25%.

Por otro lado, otro de los objetivos trazados para el 2013, fue mantener altamente capacitados al mayor número de colaboradores del Banco. Es por esto, que el departamento de Recursos Humanos a través de sus programas de capacitación a nivel nacional incrementó el número de personas capacitadas sobre el total de miembros de 58% en la gestión 2012 a 100% en la gestión 2013.



Asimismo, a través de “Fortaleza al Vivo”, la Gerencia General marca su interés en transmitir de manera periódica a sus colaboradores sobre información actualizada y relevante de manera que los mismos se encuentren al tanto sobre acontecimientos importantes para el Banco. De la misma manera, “Fortaleza al Vivo” es una manera de que los funcionarios puedan comunicar de manera directa sus preocupaciones y dudas acerca de temas referidos al clima laboral u operacional del Banco.

- **Usuarios Financieros y Clientes:** El Banco está consciente de la importancia de sus clientes y usuarios financieros y por ello se encuentra comprometido a brindar productos y servicios de calidad que puedan satisfacer las necesidades de los mismos. Para generar fidelidad y para mantener una postura transparente, el Banco pone a disposición de sus clientes y usuarios financieros, una variada accesibilidad a la información de sus productos y servicios ofrecidos a través de medios como ser volantes, dípticos, guías de usuarios, información actualizada en la página web, publicaciones en prensa, radio y televisión.

De la misma manera, el Banco mantiene a su fuerza comercial y de atención al cliente altamente capacitada de tal forma que puedan ser la imagen institucional de relación directa con los clientes y usuarios financieros y tengan la responsabilidad de brindar el apoyo, asesoramiento y seguimiento solicitado.

Adicionalmente, durante la gestión 2013, se implementó un nuevo canal de atención a través de la Banca por Internet el cual ofrece fácil accesibilidad a la gestión de cuentas bancarias ahorrando a los clientes y usuarios financieros el tiempo de apersonarse a alguna agencia por una transacción bancaria.

- **Proveedores:** El Banco cuenta con un Manual de Procedimiento de Administración de Adquisiciones el cual centraliza los procedimientos de la adquisición y contratación de bienes y servicios desde la solicitud hasta la entrega por parte de proveedores.

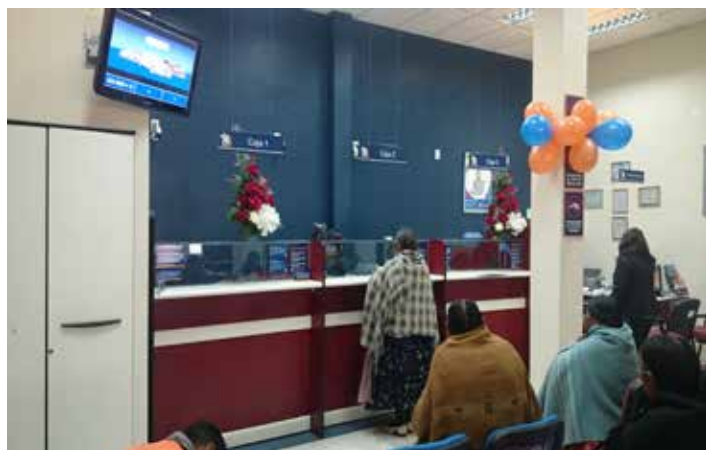
Siguiendo estos lineamientos y con el fin de mantener un buen relacionamiento entre ambas partes, el Banco considera que toda adquisición de bienes y/o servicios debe aplicar el principio de honestidad y equidad. Para esto el Banco ha seleccionado de manera justa un grupo de proveedores con los cuales se tiene muy considerado evitar cualquier tipo de conflicto de interés.

Adicionalmente, el Banco mantuvo en vigencia sus prácticas de pago puntual y cumplió con sus compromisos dando respeto a lo establecido en los acuerdos contractuales que permitieron a los proveedores mantener su estabilidad económica.

Beneficios a la comunidad:

- **Comunidad y Sectores No Bancarizados:** Un compromiso importante que tuvo el banco en la gestión 2013 fue de invertir para la expansión a sectores que no contaban con fácil accesibilidad a los productos y servicios financieros ofrecidos por el Banco. Respecto a la gestión 2012 a la 2013, el número de agencias y puntos de atención que lograron beneficiar a miles de bolivianos crecieron de 66 a 96 respectivamente. Asimismo, de acuerdo a lo aprobado bajo la Política de Responsabilidad Social Empresarial, el Banco enfocará sus mejores esfuerzos en desarrollar actividades orientadas a la salud y educación en las comunidades donde opera.

Fotografías ilustrativas:



FONDO DE LA COMUNIDAD S.A. F.F.P.

Enfoque

El Fondo de la Comunidad durante la gestión 2013 elaboró un Plan RSE 2014-2017, del cual se desprenden los programas anuales RSE, que tienen los siguientes lineamientos y contenidos:

- a) El Plan RSE está inspirado en los fundamentos del Fondo de la Comunidad, institución financiera que se declara socialmente responsable, en línea con su propia visión y misión, y la de sus principales accionistas, COBOCE Y OIKOCREDIT, dos instituciones de prestigio nacional e internacional y que en sí mismas también son socialmente responsables. Asimismo, el Plan RSE está sustentado en los principios y valores de su Código de Ética.
- b) El Plan RSE ha sido elaborado según los lineamientos de la ASFI emitidos en su Circular 170/2013 del 19 de abril de 2013. Complementariamente se ha utilizado los parámetros de GRI-SPSS especializado para entidades financieras.
- c) La visión estratégica del Plan RSE está configurada por siete conceptos: Capital Humano, Ética, Capacitación, Participación, Tecnología, Medioambiente y Derechos Humanos, procurando generar impactos económicos, sociales y ambientales.
- d) Con este marco conceptual se delineó el código de ética, el compromiso del Directorio, la identificación de las partes interesadas, sus demandas y expectativas, los objetivos sociales, la política RSE, el balance social, los programas, proyectos, costos, presupuestos, procedimientos y manuales propios de RSE.
- e) En el Plan RSE se establece que el objetivo social es el hombre como sujeto y objeto de toda actividad humana, y es en él en el que hay que focalizar y concentrar los recursos y los esfuerzos, para contribuir a su vivir bien en lo económico, social y ambiental; derechos reconocidos en la Constitución Política del Estado, los Derechos Humanos, los Objetivos del Milenio, la normativa de la ASFI y la Ley 393. Trascendiendo la sola gestión de los recursos humanos, también debe comprender su entorno social, ambiental y tecnológico, llegándose de ese modo al concepto de capital humano. Con un mejor capital humano es más fácil encontrar soluciones alternativas a las necesidades básicas y a los acuciantes problemas de la economía, la sociedad, el medio ambiente y los derechos humanos.
- f) Por ello, el objetivo principal del Plan RSE consiste en formar capital humano. De él emergen los tres objetivos estratégicos hasta el 2017: Formar capital humano, ayudar a mejorar la productividad, cualificar la participación de las Partes Interesadas y retroalimentar sus aportes, necesidades, expectativas, intereses y evaluar productos y servicios.

- g) En el Programa RSE se describe las actividades proyectadas para alcanzar los objetivos sociales descritos. Estas están organizadas según objetivos, programas, proyectos, acciones y partes interesadas: y comprenden principalmente las siguientes actividades: i. capacitación y educación financiera; capacitación para emprendedores; ii. encuestas y grupos focales sobre pobreza, demandas, expectativas, intereses de las partes interesadas, evaluación de productos y servicios, satisfacción del cliente, protección al cliente, inclusión financiera; iii. gestión y difusión de información sobre Derechos Humanos, derechos del consumidor financiero y medio ambiente.
- h) En la gestión del Programa RSE se define los reportes que voluntariamente prepara el Fondo de la Comunidad, entre los que sobresalen: ESG Scorecard de Oikocredit, para reportar sobre el desempeño medioambiental, social y de gobierno corporativo. El ProgressOut of Poverty, para reportar niveles de pobreza de los clientes. El MIX-Market, para reportar transparencia, calidad y confiabilidad de los estados financieros. La metodología de Smart Campaign, para reportes sobre protección al cliente.
- i) En la gestión 2013, consultores externos en coordinación con ASOFIN, ayudaron al Fondo de la Comunidad a realizar una autoevaluación de la gestión anterior, sobre el nivel de cumplimiento de los Estándares Universales para la Gestión del Desempeño Social. Social Performance Task. Los resultados fueron satisfactorios.
- j) El Fondo de la Comunidad ha destinado un equivalente al 3% de utilidades para cubrir los requerimientos del Plan RSE.

Desempeño de la Entidad

Durante la gestión 2013 el Fondo de la Comunidad, en el marco de su Programa RSE, llevó a cabo diversas actividades en el ámbito social, entre ellas que se destacan las siguientes:

- **Campaña “Cochabamba te queremos limpia”:** Que incentivó a la ciudadanía a proteger el medio ambiente



- **Capacitación sobre RSE:** Dirigido al personal de nuestra institución, con el objetivo de proporcionarles el marco general en el cual se desenvuelve esta temática.



- **Curso de capacitación sobre Liderazgo Socialmente Responsable y Riesgo Crediticio:** Dirigido al personal de nuestra institución, con el objetivo de contribuir a su formación integral, en lo financiero y social.



Curso de capacitación en lenguaje de señas: Dirigido al personal de nuestra institución que presta sus servicios en las áreas de Cajas y Plataforma, con el objetivo de cualificar de facilitar a nuestros clientes el acceso a los servicios ofrecido.





Curso de capacitación en ventas consultivas y negociación: Dirigido al personal de la institución, con el objetivo de cualificar sus conocimientos, aptitudes y destrezas personales en el campo de la mercadotecnia.

Curso de capacitación técnica de alto nivel. Lavado Stone Wash de pantalones jeans y tratamiento de aguas residuales industriales: Dirigido a clientes que tienen negocios en el rubro de la confección en Santa Cruz, con el objetivo de mejorar sus niveles de productividad y competitividad.



Cursos de capacitación para emprendedores: Junto con Fe y Alegría, institución internacional especializada en educación de adultos para el trabajo, se realizaron cursos de capacitación sobre planes de negocios, dirigidos a personas interesadas en organizar sus propios negocios, en el marco de nuestro programa de emprendedores.

Donación: Entrega de toallas, sábanas y cubre camas polar. Entrega al Hogar de Ancianos “San José” de la ciudad de Cochabamba



Donación: Entrega de toallas, sábanas y cubre camas polar. Entrega al Hogar de Niños “Creamos” de la ciudad de Cochabamba

Certificado de reconocimiento

Microfinance Information Exchange, organismo internacional especializado en promover la transparencia de las entidades financiera a nivel global, junto con ASOFIN, otorgaron un Certificado de Transparencia al Fondo de la Comunidad, reconociendo la transparencia, calidad y confiabilidad de su información microfinanciera



11. Dictamen de Auditor Independiente

TUDELA & TH CONSULTING GROUP S.R.L.

Auditors and Consultancy



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



A los señores:

**Presidente y Miembros del Directorio
ASOCIACIÓN DE ENTIDADES FINANCIERAS ESPECIALISTAS
EN MICRO FINANZAS - ASOFIN**
La Paz – Bolivia

Hemos examinado los Estados de Posición Financiera de la **Asociación de Entidades Financieras Especialistas en Microfinanzas - ASOFIN**, al 31 de diciembre de 2013, y los correspondientes Estados de Actividades y de Flujo de Efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Asociación. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros, basados en nuestra auditoría. Los Estados Financieros de la **Asociación de Entidades Financieras Especialistas en Microfinanzas - ASOFIN**, al 31 de diciembre de 2012, fueron examinados por otros auditores cuyo informe al 20 de febrero del 2013, expresó una opinión sin salvedades sobre esos estados.

Efectuamos nuestros exámenes de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Bolivia. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener razonable seguridad respecto a si los Estados Financieros están libres de presentaciones incorrectas significativas. Una auditoría incluye examinar, sobre una base de pruebas, evidencias que sustenten los importes y revelaciones contenidos en los Estados Financieros. Una auditoría también incluye analizar los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la Administración de la **Asociación de Entidades Financieras Especialistas en Microfinanzas - ASOFIN**, así como también analizar la presentación de los Estados Financieros en su conjunto. Consideramos que nuestros exámenes proporcionan una base razonable para nuestra opinión.

TUDELA & TH CONSULTING GROUP S.R.L. is a member of Nexia International,
a worldwide network of independent accounting and consulting firms

tudela@nexiaintudelatinexia.com
www.tudela.com

TUDELA & TH CONSULTING GROUP S.R.L.

Audidores y Consultores

En nuestra opinión, los Estados Financieros del 2013, antes mencionados, presentan razonablemente, en todo aspecto significativo, la posición financiera de la **Asociación de Entidades Financieras Especialistas en Microfinanzas - ASOFIN**, al 31 de diciembre de 2013, los resultados de sus actividades y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Bolivia.

TUDELA & TH CONSULTING GROUP S.R.L.



(Socio)

Lic. Aud. Edgar Willy Tudela Cornejo
MAT. PROF. C.A.U.B. N° 2923
MAT. PROF. C.A.U.L.P. N° 387



La Paz - Bolivia
Marzo 12, 2014

12. Estados Financieros

3

ASOCIACIÓN DE ENTIDADES FINANCIERAS
ESPECIALIZADAS EN MICROFINANZAS
"ASOFIN"

LA PAZ – BOLIVIA

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresado en Bolivianos)

	NOTA	31.12.13	(Reexpresado) 31.12.12
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	3	508.212	314.260
Inversiones temporarias	4	448.517	253.214
Exigible	5	8.667	122.309
Total activo corriente		965.396	689.783
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inversiones	2.f) y 6	20.880	22.030
Activo Fijo - Neto de depreciación acumulada	2.g) y 7	1.067.224	1.098.987
Total activo no corriente		1.088.104	1.121.017
TOTAL ACTIVO		2.053.500	1.810.800
PASIVO Y ACTIVOS NETOS			
PASIVO CORRIENTE			
Deudas sociales	8	40.568	21.853
Deudas fiscales	9	56.995	29.278
Cuentas por pagar		7.940	7.408
Actividades por ejecutar	10	142.493	150.338
Total pasivo corriente		247.996	208.877
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisión para indemnizaciones de personal	11	237.842	250.432
Total pasivo no corriente		237.842	250.432
TOTAL PASIVO		485.838	459.309
ACTIVOS NETOS			
Activo neto no restringidos		(58.262)	(274.432)
Activo neto restringidos permanentemente	22	1.625.924	1.625.923
Total activos netos		1.567.662	1.351.491
TOTAL PASIVO Y ACTIVOS NETOS		2.053.500	1.810.800

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros


Lic. Reynaldo Marconi Ojeda
Secretario Ejecutivo


Rocio Fernandez Quisbert
Contador General

ASOCIACIÓN DE ENTIDADES FINANCIERAS
ESPECIALISTAS EN MICRO FINANZAS
"ASOFIN"

LA PAZ – BOLIVIA


ESTADO DE ACTIVIDADES

POR EL EJERCICIO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresado en Bolivianos)

C U E N T A S	NOTAS	Al 31.12.2013			Total Activos Netos (Reexpresado) 31.12.2012
		No Restringidos	Temporalmente Restringidos	Permanente- mente Restringidos	
INGRESOS					
Ingresos por cuotas	12	2.112.999	-	-	1.705.610
Intereses percibidos		9.170	-	-	2.097
Otros ingresos	13	60.274	-	-	46.850
Ingresos por actividades ejecutadas		-	-	-	22.532
Ingresos de programas	14	646.864	-	-	-
TOTAL INGRESOS		2.829.307	-	-	1.777.089
GASTOS					
Servicios personales	15	(1.226.140)	-	-	(1.154.374)
Gastos de oficina	16	(252.212)	-	-	(155.904)
Gastos de funcionamiento	17	(46.363)	-	-	(42.178)
Gastos de representación	18	(10.904)	-	-	(9.632)
Gastos generales	19	(205.704)	-	-	(107.795)
Gastos impositivos	20	(96.404)	-	-	(61.426)
Intereses bancarios - Mutual La Paz		-	-	-	(2.674)
Gastos para programas	21	(763.629)	-	-	(160.508)
Ajuste de gestiones anteriores		1.396	-	-	(59.185)
Otros gastos		(13.176)	-	-	(7.966)
TOTAL GASTOS		(2.613.136)	-	-	(1.761.642)
Resultado operativo		216.171	-	-	15.447
Déficit acumulado al 31.12.13 y 31.12.12		(274.433)	-	-	(289.879)
RESULTADOS ACUMULADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013		(58.262)	-	-	(274.432)

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.


He- Reynaldo Marconi Ojeda
Secretario Ejecutivo


Rocio Fernandez Quisbert
Contador General

ASOCIACIÓN DE ENTIDADES FINANCIERAS
ESPECIALISTAS EN MICRO FINANZAS
"ASOFIN"

LA PAZ – BOLIVIA

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL EJERCICIO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresado en Bolivianos)

	<u>31.12.13</u>	<u>(Reexpresado)</u> <u>31.12.12</u>
Flujo de fondos en actividades de operación:		
Resultado neto del ejercicio	216.171	15.447
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:		
Previsión para indemnizaciones	101.400	120.756
Depreciaciones	43.207	44.651
Ingreso reconocido por actividades ejecutadas	-	(22.532)
Ajuste por inflación y tenencia de bienes	12.805	3.030
Fondos obtenidos en el resultado del ejercicio	373.583	161.352
Cambios en activos y pasivos operativos netos:		
Cuentas por cobrar	107.259	(37.095)
Deudas sociales	19.854	(464)
Deudas fiscales	29.245	15.003
Actividades por ejecutar	-	(35.519)
Cuentas por pagar	920	(10.291)
Previsión para indemnizaciones	(100.921)	(25.258)
Flujo neto en actividades de operación	429.940	67.728
Flujo de fondos en actividades de financiamiento		
Obligaciones bancarias	-	(339.012)
Flujo neto en actividades de financiamiento	-	(339.012)
Flujo de fondos en actividades de inversión:		
Inversiones	(208.517)	(253.214)
Bienes de uso	(11.071)	(20.085)
Aportes de asociados	-	59.108
Flujo neto en actividades de inversión	(219.588)	(214.191)
(Disminución) Incremento de fondos durante el ejercicio	210.352	(485.475)
Disponibilidades al inicio del ejercicio	297.860	799.735
Disponibilidades al cierre del ejercicio	508.212	314.260

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros


Lic. Reynaldo Marconi Ojeda
Secretario Ejecutivo


Rocio Fernandez Ojibert
Contador General

