ASOFIN

Asociación de Entidades Financieras Especializadas en Micro Finanzas

MEMORIA ANUAL

2014

MEMORIA ANUAL 2014

INCLUSIVOS Y CERCANOS

Contenido

Carta del Presidente del Directorio

Estimados asociados:

Es de mucho agrado para mi persona, presentar a ustedes la memoria de las actividades de ASOFIN en 2014 que resalta los logros de todas las asociadas en materia de Inclusión Financiera, periodo durante el que tuve el honor de representarlos.

Antes de exponer las actividades desarrolladas gremialmente, es bueno resaltar en el plano macroeconómico, que la gestión 2014 se caracterizó nuevamente por mostrar resultados positivos, destacando que el crecimiento económico de nuestro país a diciembre de 2014 fue del 5.4%, constituyéndose en una de las tasas de crecimiento más altas entre los países de América Latina y el Caribe y que coloca al país como la primera economía con mayor crecimiento de la región. Este crecimiento se sustenta en el comportamiento favorable de los sectores de Establecimientos Financieros, Seguros, Bienes Inmuebles y Servicios a las Empresas, le siguen el sector de Servicios de la Administración Publica, Industria Manufacturera, Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones, Agricultura y finalmente el sector Petróleo Crudo y Gas Natural.

Cabe destacar, que los resultados positivos en materia económica alcanzados por nuestro país, son coincidentes con la aplicación del nuevo modelo “Económico Social Comunitario Productivo”, destacando que la economía creció incluso en un contexto internacional desfavorable.

También es digno de destacar que Bolivia cuenta con Reservas Internacionales Netas (RIN) que superan los 15.000 millones de dólares estadounidenses, aspecto que sitúa a la economía boliviana con los más altos niveles de reservas, en relación al Producto Interno Bruto (46.1%).

Por otro lado me corresponde informar a ustedes que durante la gestión 2014 el Poder Ejecutivo emitió disposiciones orientadas a la regulación de la Ley 393 de Servicios Financieros, entre las que se destaca la emisión del Decreto Supremo 2055 que tiene por objeto determinar las tasas de interés mínimas para depósitos del público en cuentas de ahorro y depósitos a plazo fijo, además de establecer el régimen de tasas de interés activas máximas para el financiamiento destinado al sector productivo.

Asimismo, es importante mencionar, que ASOFIN hizo llegar en forma escrita al Vice Ministerio de Pensiones y Servicios Financieros, comentarios y sugerencias a los borradores de contrato y reglamento para los Fondos de Garantía para Créditos de Vivienda de Interés Social y Créditos para el Sector Productivo, creados por los Decretos Supremos N°2136 y N°2137, gran parte de los cuales, fueron atendidas por esa cartera de Estado.

Respecto a la emisión de las diferentes disposiciones normativas, informo a ustedes que ASOFIN en todo momento mantuvo una actitud propositiva frente a las instancias gubernamentales, es así que en reiteradas oportunidades se propusieron formas alternativas, como en el caso de los Fondos de Garantía, de cara a generar mayores beneficios a los usuarios financieros, además, se hizo conocer al Poder Ejecutivo por distintos medios, que todas las entidades que conforman el gremio de ASOFIN, tiene la predisposición de apoyar las políticas del Gobierno.

En el ámbito financiero, el crecimiento económico alcanzado por nuestro país y la aplicación de sanas y prudentes prácticas en materia de gestión financiera y riesgos por parte de las entidades asociadas a ASOFIN, repercutieron favorablemente en la actividad financiera de las entidades del gremio, es así que 2014, constituye un año que nuevamente las entidades de ASOFIN muestran un desempeño financiero favorable, lo que a su vez posibilitó mayor inclusión financiera y bancarización de sectores más vulnerables.

Un hecho destacable en el ámbito microfinanciero corresponde a nuestras entidades asociadas Banco Solidario S.A. y Banco Fie S.A. que durante la gestión superaron la barrera de los USD1.000 millones de dólares estadounidenses en cartera de créditos directa, constituyéndose en referentes a nivel internacional por este logro que posiciona al país y la región como ejemplos de profundización financiera.

A diciembre de 2014, las entidades asociadas atienden al 57.7% de los clientes de crédito del sistema financiero, los cuales representan en monto el 28.9%, emplean al 41.1% de los funcionarios y cuentan con el 46.9% de las sucursales y agencias urbanas y 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 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 y de educación financiera.

Respecto, al cumplimiento de metas de colocación de créditos al sector Productivo y Vivienda de Interés Social, al 31 de diciembre de 2014, las entidades del gremio tenían un nivel de cumplimiento promedio del 29.78%.

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

FERNANDO MOMPÓ SILES
PRESIDENTE DEL DIRECTORIO
ASOFIN

Organización

Miembros de la Mesa Directiva

Fernando Mompó Siles
PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

Gerardo Saavedra Bozo
PRIMER VICEPRESIDENTE

José Noel Zamora
SEGUNDO VICEPRESIDENTE

Andrés Urquidi Selich
TESORERO

Javier Lupo Gamarra
PRO TESORERO

Directorio Gestión 2014:

AGROCAPITAL	DIRECTOR TITULAR DIRECTOR ALTERNO	Jorge Noda M. Mauricio Terán V.
BANCO FIE S.A.	DIRECTOR TITULAR DIRECTOR ALTERNO	Andrés Urquidi Fernando López
BANCO FORTALEZA S.A.	DIRECTOR TITULAR DIRECTOR ALTERNO	Nelson Hinojosa J. Raúl Guzman
BANCO PRODEM S.A.	DIRECTOR TITULAR DIRECTOR ALTERNO	José Noel Zamora Gonzalo Guzman V.
BANCO SOLIDARIO S.A.	DIRECTOR TITULAR DIRECTOR ALTERNO	Kurt Koenigsfest S. Gerardo Saavedra P.
BANCO PYME DE LA COMUNIDAD S.A.	DIRECTOR TITULAR DIRECTOR ALTERNO	Victor Hugo Montalvo Richart Candia
BANCO PYME ECOFUTURO S.A.	DIRECTOR TITULAR DIRECTOR ALTERNO	Fernando Mompo S. Javier Rejas M.
BANCO PYME LOS ANDES PROCREDIT S.A.	DIRECTOR TITULAR DIRECTOR ALTERNO	Javier Lupo G. Frida Luna

Miembros

Presidente Ejecutivo
Jorge Noda Miranda
Of. Nacional:
Nataniel Aguirre No. 669
Telf. (591-4) 4501250
Fax (591-4) 4501255
Casilla 5901
Cochabamba – Bolivia
agrocapital@agrocapital.org.bo
www.agrocapital.org.bo

Presidente de Directorio
Dra. Ximena Behoteguy
Gerente General
Andrés Urquidi Selich
Of. Nacional:
C. General González No. 1272
Telf. (591-2) 2173600/2485222
Casilla 15032
La Paz – Bolivia
contacto@bancofie.com.bo
www.bancofie.com.bo

Presidente de Directorio
Guido Hinojosa
Gerente General
Nelson Hinojosa Jiménez
Of. Nacional:
Av. Arce No. 2799 esq. Cordero
Telf. (591-2) 2434142
Fax. (591-2) 2434142
La Paz – Bolivia
bfo@grupofrotaleza.com.bo
www.bancofortaleza.com.-bo

Presidente de Directorio
Simón Alejandro Zerpa Delgado
Gerente General
José Noel Zamora
Of. Nacional:
Calle Belisario Salinas No. 520
Esq. Sánchez Lima
Telf. (591-2) 2126700
Fax. (591-2) 2418148
Casilla 13963
La Paz – Bolivia
info@prodem.bo
www.prodem.bo

Presidente Directorio
Esteban Altschul
Gerente General
Kurt Koenigsfest Sanabria
Of. Nacional:
Nicolás Acosta No. 289
Telf. (591.-2) 2484242/2486485
Fax (591-2) 2486533
Casilla 13176
La Paz – Bolivia
contacto@bancosol.com.bo
www.bancosol.com.bo

Presidente de Directorio
Lindberg Cabrera Bucett
Gerente General
Victor Hugo Montalvo
Of. Central:
Av. Ballivián No. 576
Telf. (591-4) 4523001
Fax (591-4) 4528118
Cochabamba – Bolivia
info@bco.com.bo
www.bco.com.bo

Presidente Directorio
Javier Emilio Gómez Aguilar
Gerente General
Fernando Mompó Siles
Of. Nacional:
Calle México No. 1530, entre Nicolás Acosta y Otero de la Vega
Telf. (591-2) 2186100
Casilla 3092
La Paz – Bolivia
contacto@ecofuturo.com.bo
www.ecofuturo.com.bo

Presidente Directorio
Gabriel Schor
Gerente General
María del Carmen Sarmiento
Av. Cristo Redentor No. 3730 entre 4° y 5° Anillo
Telf. (591-3) 3412901
Fax (591-3) 3412719
Casilla 6503
Santa Cruz de la Sierra
info@losandesprocredit.com.bo
www.losandesprocredit.com.bo

Comités y Personal de ASOFIN

COMITÉS	*PRESIDENTE/A*	*ENTIDAD*
Técnico	Victor Céspedes	Banco Prodem S.A.
Difusión	Amanda Rico	Banco Pyme Ecofuturo S.A.
Legal	Jaime Sosa	Banco Solidario S.A.
Prevención y Cumplimiento	Álvaro Alvarez	Banco Solidario S.A.
Recursos Humanos	María Zeballos	Banco Prodem S.A.
Responsabilidad Social	José Luis Zabala	Banco Solidario S.A.
Seguridad	Rafael Ballón	Banco Pyme Ecofuturo S.A.

PERSONAL DE ASOFIN:

Secretario Ejecutivo	José Antonio Sivilá Peñaranda
Gerente Técnico	Manuel Alejandro Pizarro Alarcón
Asistente Ejecutiva	Cecilia Gonzales Oliver
Contador General	Rocío Fernández Quisbert
Ujier	Bruno Gómez Gómez

ASESORAMIENTO EXTERNO:

Asesoramiento Legal Corporativo: Bufete Guzmán Vargas & Asociados

Gestión de Prensa y Medios de Comunicación (3er trimestre): Trigo Consultores Comunicación & Marketing

Dinámica Interna de la Asociación

La Mesa Directiva de ASOFIN para el periodo 2014 – 2015 quedó conformada de la siguiente manera:

- Fernando Mompó Siles, Presidente;
- Gerardo Saavedra Bozo, Primer Vicepresidente;
- Andres Urquidi Selich, Segundo Vicepresidente;
- Jose Noel Zamora, Tesorero;
- Javier Lupo Gamarra, Pro-Tesorero.

El Plan Operativo anual correspondiente a la gestión 2014, contempló los siguientes cuatro componentes:

- ✓ Gestionar un marco normativo y reglamentario adecuado para el desenvolvimiento del sector.
- ✓ Renovar el Imaginario del Rol Sectorial e Impulsar la sana competencia.
- ✓ Impulsar iniciativas de beneficio común para los asociados.
- ✓ Fortalecer la capacidad de ASOFIN en respaldo de sus asociados.

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

- ✓ Adecuación de Estatutos de ASOFIN a la coyuntura política económica y social y al marco normativo en vigencia, documento en curso de aprobación por las instancias internas de la Asociación.
- ✓ Ajuste de la Estructura Organizacional de ASOFIN, para que responda a las necesidades de los asociados.
- ✓ Contratación de la Consultoría realizada por el Consultor Pedro Arriola sobre la redefinición de la misión, visión y objetivos estratégicos de la Asociación.
- ✓ Apoyo a la realización de la Consultoría de Sobreendeudamiento, trabajo concurrente liderizado por Oikocredit, y otros actores de la industria.
- ✓ Formulación de una Estrategia Comunicacional iniciada en el cuarto trimestre de la gestión.
- ✓ Estrategia de Cierre y Liquidación administrativa del Centro AFIN a cargo del Estudio Jurídico Guzman Vargas & Asociados.

Eventos Nacionales Realizados

En fechas 24 al 26 de febrero de 2014, se realizó el Curso Taller "Sistemas de gestión de Riesgos Basado en el Estandar ISO 31.000:2009, (Ampliado a la Seguridad Bancaria), a cargo del experto Orlando López.

Taller de Trabajo Interno

En el mes de febrero, se realizó un Taller Interno en la ciudad de Cochabamba con la participación de dos prestigiosos Consultores en la temática de "Las Microfinanzas Bolivianas en el Futuro Mediato".

Actividades de los Comités Técnico 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 promedio de 4 reuniones mensuales, principalmente con los Comités Técnico, de Prevención y Cumplimiento y de Seguridad.

El trabajo de ASOFIN en sus distintas actividades ha contado con el asesoramiento legal externo corporativo del Bufete Guzmán Vargas & Asociados s.c.

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

- ✓ Con el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas, para la coordinación y discusión de algunos temas relacionados con la Reglamentación de la Ley N° 393 de Servicios Financieros.
- ✓ Con OIKOCREDIT, para la realización de un estudio de Sobreendeudamiento con énfasis en el sector microfinanciero.
- ✓ Con el Banco Central de Bolivia, sobre temas relacionados con el crédito al sector productivo.
- ✓ Con la Unidad de Investigaciones Financieras, con relación a observaciones a la norma en vigencia, con énfasis en el Alcance de la Confidencialidad de la Información y la Elaboración de Lista de Personas Pública y Políticamente Expuestas.

El contexto Económico y Financiero

Contexto Nacional

El entorno de la economía Boliviana, su sistema financiero y el sector de microfinanzas reflejan un importante crecimiento en la gestión 2014, el Banco Central de Bolivia, sobre la base de la información del Instituto Nacional de Estadística, reporta que el PIB creció en 5,4%, constituyéndose en el más alto de Sudamérica y el segundo mayor de los últimos seis años.

Todos los sectores económicos contribuyeron positivamente al crecimiento, destacándose los siguientes: Establecimientos Financieros, Seguros, Bienes Inmuebles y Servicios a las Empresas. El segundo sector en importancia por su aporte fue Servicios de la Administración Publica, le sigue Industria Manufacturera, Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones, Agricultura y finalmente el sector Petróleo Crudo y Gas Natural. Desde la perspectiva del gasto, la demanda interna continúo siendo el motor principal del crecimiento económico, sustentado por la inversión pública.

La inflación en la gestión 2014, evolucionó con repuntes transitorios a mediados y finales del año, relacionados con choques de oferta que afectaron a algunos productos alimenticios (cebolla, tomate, papa, carne de res y pollo). De esta manera, el índice inflacionario cerró la gestión en 5,2%, por debajo de la meta de 5,5% y del registrado al cierre del 2013 de 6,48%.

El sistema financiero nacional ha mostrado un comportamiento positivo, reflejado en la evolución e incremento en los depósitos como en los créditos, en un contexto de estabilidad del tipo de cambio y una ampliación del diferencial de encaje legal por monedas, favoreciendo a las captaciones en bolivianos.

El ahorro del público en el sistema financiero registró un incremento, alcanzando de 17.419 millones de dólares estadounidenses, cifra que se constituye en un nuevo récord en cuanto a la acumulación anual, coherente con el incremento del ingreso disponible y las políticas orientadas a profundizar la intermediación financiera. Este crecimiento del ahorro en los últimos años estuvo en línea con la estabilidad macroeconómica, una adecuada gestión de la liquidez y las políticas orientadas a priorizar las operaciones en MN y a mayores plazos, que reflejan una creciente confianza del público en el sistema financiero

Por tipo de depósito, los incrementos más importantes se registraron en DPF y cajas de ahorro (35% y 39% del aumento total respectivamente). El incremento de los depósitos en MN fue mayor al incremento total, destacándose la remonetización en los DPF, con lo que, al cierre de la gestión, los depósitos en MN alcanzaron 80,7%.

Las captaciones del Sistema Financiero Nacional (SFN) crecieron 2,621 millones de dólares estadounidenses (17,71%) en la gestión. Del total de los depósitos del público, el 60%

corresponde a la banca comercial, 21% a las entidades especializadas en microfinanzas, el 12% al Banco Público (Banco Unión S.A.), el 4% a las cooperativas de ahorro y crédito abiertas y 3% a las mutuales de ahorro y préstamo.

La cartera de créditos se expandió en un 16,31%, totalizando 14.186 millones de dólares estadounidenses al cierre de la gestión 2014, con un incremento neto de 1.989 millones. La cartera de créditos del Sistema Microfinanciero creció en 13,45%, llegando a 4.104 millones de dólares estadounidenses; el incremento neto de 2014 fue de USD486.5 millones. De este modo, a diciembre de 2014, la cartera de las entidades de ASOFIN representa el 28.9% de la cartera del Sistema Financiero Nacional, tal como puede apreciarse en el siguiente cuadro:

Cartera y Depósitos por Tipo de Entidad al 31/12/2014

Tipo de Entidad	Cartera Bruta		Prestatarios		Obligaciones		Cuentas	
Financiera	Miles USD	%	Nro.	%	Miles USD	%	Nro.	%
Bancos ASOFIN	4,104,263	28.9%	738,286	57.7%	3,511,580	20.2%	3,244,084	41.4%
Bancos Privados	7,560,171	53.3%	266,442	20.8%	10,548,802	60.6%	2,620,731	33.4%
Banco Unión (Público)	1,367,368	9.6%	162,660	12.7%	2,189,011	12.6%	762,839	9.7%
Cooperativas de A&C	681,555	4.8%	93,423	7.3%	702,966	4.0%	854,981	10.9%
Mutuales de A&P	473,295	3.3%	19,501	1.5%	467,256	2.7%	359,729	4.6%
TOTAL	14,186,652		1,280,312		17,419,614		7,842,364	

Fuente: Elaboración Propia según Datos de ASFI y ASOFIN

Agencias y Nro. de Empleados por Tipo de Entidad al 31/12/2014

Tipo de Entidad	Ag. Urbanas		Ag. Rurales		Empleados	
Financiera	Nro.	%	Nro.	%	Nro.	%
Bancos ASOFIN	378	40.2%	226	46.9%	11,876	41.1%
Bancos Privados	372	39.6%	90	18.7%	10,485	36.3%
Banco Unión (Público)	71	7.6%	77	16.0%	4,045	14.0%
Cooperativas de A&C	77	8.2%	83	17.2%	1,887	6.5%
Mutuales de A&P	42	4.5%	6	1.2%	577	2.0%
TOTAL	940		482		28,870	

Fuente: Elaboración Propia según 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 un importante 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 las entidades especializadas en microfinanzas, el 20.2% de las captaciones está en el 41.4% de las cuentas. En comparación, la banca comercial privada concentra el 60.6% de sus captaciones en 33.4% de las cuentas de ahorro con que cuenta; por su parte el saldo promedio de éstas es de USD4.025, frente a USD1.082 en el Sistema Microfinanciero.

En cuanto a la cartera de créditos, las entidades agremiadas en ASOFIN, han colocado una suma equivalente al 28,9% del total del Sistema Financiero Nacional, que se ha distribuido al 57,7% de los prestatarios del Sistema en su conjunto, lo que implica que cada crédito tiene un tamaño promedio de USD5.560, este nivel de cobertura masiva beneficia particularmente a la micro y pequeña empresa. En cambio, la banca comercial privada concentra el 53.3% de la cartera crediticia en el 20.8% de los prestatarios del Sistema Financiero Nacional.

Al 31 de diciembre 2014, se verificó un aumento de 25,691 nuevos prestatarios, respecto al cierre de la gestión 2013, con lo cual el número total de prestatarios alcanzó a 1,244.568. El 58% del total de los prestatarios se concentró en las entidades especializadas en microfinanzas, el 21% en los Bancos Comerciales, el 13% en el Banco Público, el 7% en las cooperativas de ahorro y crédito abiertas y el 2% en las mutuales de ahorro y préstamo.

Contexto internacional

Durante la gestión 2014, el contexto internacional presentó tendencias mixtas, con efectos diversos, por un lado en los Estados Unidos su producto se contrajo en el primer trimestre, para luego mostrar signos de mejoría; al igual que el Japón, los países en la zona euro se mostraron aún débiles, con crecimientos heterogéneos, algunos aún estancados y otros en franco crecimiento; por su parte el ritmo de crecimiento de los países en desarrollo fue moderado.

Este comportamiento, llevó a un repunte marginal de la economía mundial con respecto al anterior año, con un cierre menor al esperado a inicios de la gestión. Este año estuvo marcado por las perspectivas devaluatorias de China, estabilización del mercado laboral en Estados Unidos y en el Reino Unido, políticas monetarias divergentes en las principales economías mundiales, la sombra de los rescates financieros que aún se mantienen en la Zona Euro, precios a la baja en las materias primas, tasas de interés moderadas e incertidumbre política. El segundo semestre del año, vio la caída persistente del precio del petróleo, con resultados distintos para los países, por un lado algunos beneficiados por el impulso que esta caída está dando a su actividad económica y por otro lado, algunos perjudicados, en especial aquellos cuyos ingresos dependen del petróleo.

El 2014 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.

Por otra parte, cabe señalar que se presentó el Informe Microscopio Global 2014, el cual constituye un análisis del entorno para la inclusión financiera en el que se destaca a Bolivia, Perú, Colombia, Chile y México, como los primeros países con mejores condiciones para ampliar el acceso a servicios financieros a poblaciones desatendidas.

Desempeño Financiero de los Asociados

En este acápite se presenta un resumen de los principales indicadores de las gestiones 2013 – 2014 de las entidades financieras asociadas a ASOFIN, donde se puede apreciar un comportamiento satisfactorio a nivel de cada uno de ellos:

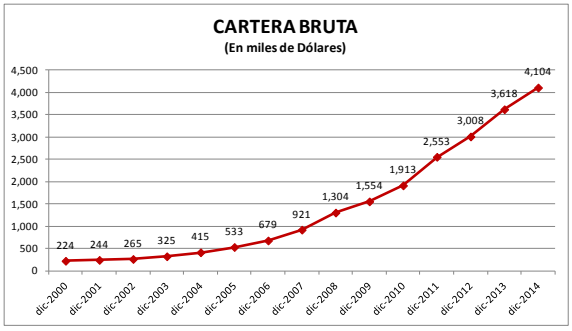
Variación de las Principales Variables de los Asociados

	BANCO SOL	LOS ANDES PROCREDIT	BANCO FIE	BANCO PRODEM	BANCO ECOFUTURO	BANCO FORTALEZA	BANCO DE LA COMUNIDAD	ASOFIN	Var % 2013 – 14	Var % 2012 – 13
Activos 2014	1,290,435	788,434	1,227,695	908,900	381,604	281,985	126,820	5,005,873		
Activos 2013	1,114,156	737,779	1,153,240	834,333	309,147	236,528	104,584	4,489,767		
Variación	176,280	50,655	74,455	74,567	72,457	45,457	22,236	516,106	11.50%	18.90%
Patrimonio 2014	116,386	85,759	99,951	76,307	28,131	30,930	10,965	448,429		
Patrimonio 2013	93,528	79,063	85,743	65,080	23,691	26,866	10,588	384,558		
Variación	22,858	6,696	14,208	11,227	4,440	4,064	377	63,870	16.61%	17.50%
Cartera Bruta 2014	1,060,038	607,973	1,041,908	745,349	337,844	212,865	98,285	4,104,263		
Cartera Bruta 2013	934,244	562,914	931,911	645,251	268,742	190,870	83,746	3,617,678		
Variación	125,794	45,058	109,997	100,098	69,102	21,996	14,539	486,584	13.45%	20.90%
Clientes 2014	251,162	38,475	238,296	131,769	57,392	17,761	3,431	738,286		
Clientes 2013	232,766	45,422	237,870	142,270	59,767	18,306	3,601	740,002		
Variación	18,396	-6,947	426	-10,501	-2,375	-545	-170	-1,716	-0.23%	12.70%
Depósitos 2014	844,076	548,291	808,376	703,234	289,601	229,990	88,012	3,511,580		
Depósitos 2013	755,380	520,997	731,802	645,493	222,205	192,139	72,331	3,140,348		
Variación	88,696	27,294	76,574	57,741	67,395	37,851	15,681	371,232	11.82%	19.10%
Nº Cuentas 2014	813,682	434,715	733,761	893,683	271,904	81,192	15,147	3,244,084		
Nº Cuentas 2013	704,480	437,000	652,296	823,532	234,805	72,672	12,964	2,937,749		
Variación	109,202	-2,285	81,465	70,151	37,099	8,520	2,183	306,335	10.43%	14.00%
Nº Empleados 2014	2,740	812	3,266	2,661	1,360	832	205	11,876		
Nº Empleados 2013	2,827	1,041	3,241	2,678	1,238	842	166	12,033		
Variación	-87	-229	25	-17	122	-10	39	-157	-1.30%	6.80%
Agencias y Suc. 2014	117	56	146	123	84	52	10	588		
Agencias y Suc. 2013	97	58	145	111	84	52	7	554		
Variación	20	-2	1	12	0	0	3	34	6.14%	7.60%

Fuente: Elaboración propia en base a información de los asociados.

Cartera y prestatarios

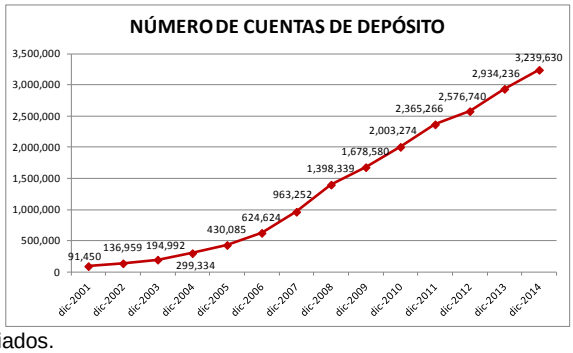
La cartera de créditos de los asociados de ASOFIN cerró a diciembre de 2014, con USD4.104.263, representando el 28.9% de la cartera total del Sistema Financiero Nacional, reportando a 738.286 prestatarios, que abarcan al 57.7% del Sistema Financiero en general. El comportamiento de ambos indicadores generalmente ha tenido una tendencia ascendente, como se aprecia en los gráficos siguientes:



Fuente: Elaboración propia en base a información de los asociados.

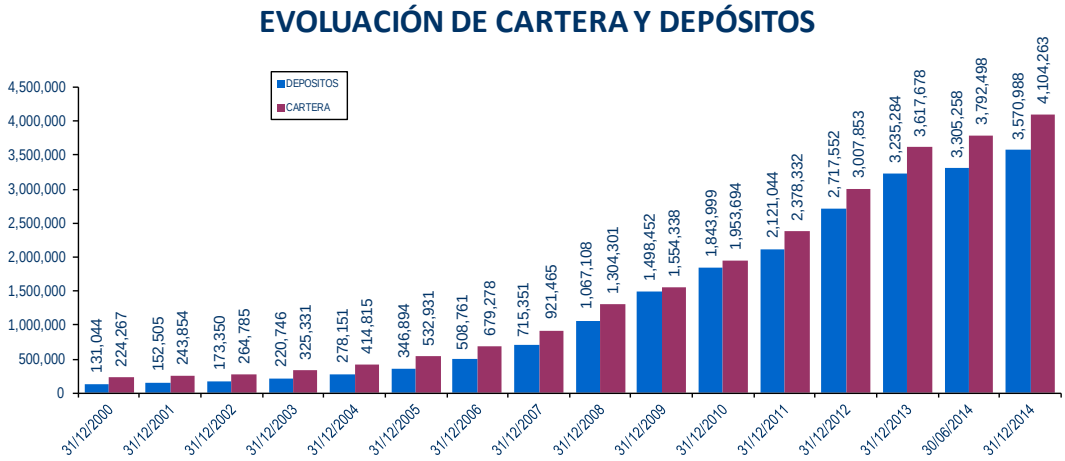
Depósitos y cuentas de ahorro

Al cierre de la gestión 2014, los depósitos de los asociados de ASOFIN alcanzan a 3.651 millones de dólares estadounidenses, representando el 21% del Sistema Financiero Nacional. Sin embargo, el número de cuentas de ahorro y DPF en las instituciones asociadas fue de 3.239.630, alcanzando el 41% del Sistema Financiero Nacional. De igual manera ambos indicadores tuvieron en el tiempo una tendencia ascendente, como se aprecia en los gráficos siguientes:



Fuente: Elaboración propia en base a información de los asociados.

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



Fuente: Elaboración propia en base a información de los asociados.

Capacidad instalada en Puntos de Atención Financiera y ATM

A diciembre de 2014, los asociados a ASOFIN operaban con 588 Sucursales y Agencias, distribuidos a lo largo de todo el país, pero con mayor incidencia en el eje troncal. Sin embargo, es de resaltar la cobertura de servicios en el área rural, donde ya se cuenta con 208 oficinas, conforme el detalle siguiente:

Número de Sucursales y Agencias por Departamento y Entidad

	BANCO SOLIDARIO	LOS ANDES PROCREDIT	BANCO FIE	BANCO PRODEM	BANCO ECOFUTURO	BANCO FORTALEZA	BANCO DE LA COMUNIDAD	ASOFIN
LA PAZ	43	18	58	33	20	20	2	194
SANTA CRUZ	24	17	28	25	19	14	2	129
COCHABAMBA	24	11	19	24	11	7	6	102
ORURO	5	2	4	2	6	3	0	22
POTOSÍ	3	1	9	9	6	0	0	28
CHUQUISACA	6	2	7	6	6	4	0	31
TARIJA	6	2	13	9	9	4	0	43
BENI	4	2	6	13	6	0	0	31
PANDO	2	1	2	2	1	0	0	8
TOTAL	117	56	146	123	84	52	10	588

Número de Sucursales y Agencias por Tipo de Zona Geográfica y Entidad

	BANCO SOLIDARIO	LOS ANDES PROCREDIT	BANCO FIE	BANCO PRODEM	BANCO ECOFUTURO	BANCO FORTALEZA	BANCO DE LA COMUNIDAD	ASOFIN
CAPITALES DE DEPTO.	73	36	71	47	32	27	8	294
El Alto, Montero, Quillacollo	25	11	24	10	7	9	0	86
ÁREA RURAL	19	9	51	66	45	16	2	208

Fuente: Elaboración propia en base a información de los asociados.

A su vez, en cuanto a la cobertura de servicios por medio de ATM, los asociados contaban con 512 unidades propias, distribuidos en los distintos puntos del país, de los cuales 85 están ubicados en el área rural.

Número de Cajeros Automático por Tipo de Zona Geográfica y Entidad

	BANCO SOLIDARIO	LOS ANDES PROCREDIT	BANCO FIE	BANCO PRODEM	BANCO ECOFUTURO	BANCO FORTALEZA	BANCO DE LA COMUNIDAD	ASOFIN
CAPITALES DE DEPTO.	148	87	47	71	4	0	4	361
El Alto, Montero, Quillacollo	33	8	15	10	0	0	0	66
ÁREA RURAL	15	6	10	52	0	0	2	85
TOTAL	196	101	72	133	4	0	6	512

Fuente: Elaboración propia en base a información de los asociados.

Personal empleado

En cuanto a la generación de empleos directos, las instituciones de ASOFIN conforman una importante masa asalariada de 11.876 funcionarios:

Número de Empleados por Tipo de Zona Geográfica y Entidad

	BANCO SOLIDARIO	LOS ANDES PROCREDIT	BANCO FIE	BANCO PRODEM	BANCO ECOFUTURO	BANCO FORTALEZA	BANCO DE LA COMUNIDAD	ASOFIN
CAPITALES DE DEPTO.	1,829	643	1,996	1,579	815	603	195	7,660
El Alto, Montero, Quillacollo	588	110	651	187	131	133	0	1,800
ÁREA RURAL	323	59	619	895	414	96	10	2,416
TOTAL	2,740	812	3,266	2,661	1,360	832	205	11,876

Fuente: Elaboración propia en base a información de los asociados.

Función Social de los Servicios Microfinancieros

Una de las características genéricas de las entidades del gremio, es precisamente su convicción en ejercitar una labor social en la prestación de sus servicios financieros y en este marco, la Ley N° 393 de Servicios Financieros deja claramente establecido que los servicios financieros deben cumplir la función social de contribuir al logro de los objetivos de desarrollo integral del país, así como a disminuir los niveles de pobreza y exclusión económica y social.

Para nuestras asociadas la adopción y cumplimiento de la función social forma parte de una cultura organizacional que involucra a los objetivos estratégicos, las políticas y la estructura de valores propios de nuestras entidades. Asimismo, la Ley N° 393 señala que el cumplimiento de la función social debe medirse y registrarse en un balance social que las entidades financieras presentarán a ASFI, de forma periódica. Algunos aspectos vinculados al cumplimiento de la función social están asociados a la asignación de recursos que enfaticen la atención a prioridades productivas de los sectores estratégicos de la economía, generadoras de empleo y excedentes, y que permitan una mayor democratización del crédito. Incluyen también una mayor densidad de la red de puntos de atención y un mayor acceso y uso de los servicios financieros, particularmente en áreas rurales y urbano-marginales. La atención a nuevos emprendimientos productivos y las innovaciones financieras a ser desarrolladas por las entidades financieras, constituyen también señales de cumplimiento de la función social de los servicios financieros.

A la fecha, estos indicadores de inclusión financiera en el gremio de ASFIN, así como los de profundización financiera, cobertura de servicios financieros y acceso y uso de servicios financieros, muestran una evolución favorable, que permite inferir que el accionar de nuestras asociadas, muestra que el desarrollo financiero promueve el desarrollo económico. De esta forma, una mayor capacidad física y tecnológica de captar depósitos del público y colocarlos en forma de cartera de créditos, así como un mayor acceso y uso de servicios financieros permite movilizar eficientemente los ahorros, canalizarlos hacia inversiones y gastos productivos, además de efectuar un conjunto importante de transacciones de pagos.

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

ASOFIN y la Bancarización Rural

La gestión 2014, muestra a las entidades especializadas en microfinanzas contribuyendo firmemente 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.

Los corresponsales financieros y los nuevos canales de atención a la población, permiten incorporar a un mayor número de usuarios y clientes financieros a través de un conjunto de innovaciones cuidadosamente diseñadas para generar impacto en los diferentes grupos poblaciones con quieres interactúan nuestras entidades asociadas.

La alta penetración que muestra la tecnología móvil en el territorio nacional se presenta como un atractivo canal de expansión de los servicios financieros, al ser un instrumento accesible y de uso cotidiano para la mayor parte de la población, dado que existen 94.6 líneas móviles por cada 100 habitantes; de acuerdo con la ATT existen al 2014, 10.4 millones de líneas móviles. La gestión 2014 logró impulsar el desarrollo de la banca móvil y aproximar la demanda potencial que tendría este canal de servicios así como el dinero electrónico.

Como resultado de una combinación de alta penetración de telefonía celular, anticipan una base de oportunidad relevante para el desarrollo de la banca móvil, aprovechando la extensa presencia de dispositivos electrónicos, que puede ser utilizada como un mecanismo de acceso al sistema financiero, sobre todo a aquellos segmentos poblacionales alejados del de las ciudades capitales.

Evolución de la Red de Puntos de Atención Financiera

En el periodo comprendido entre las gestiones 2008 al 2014, el Sistema de las Entidades Especializadas en Microfinanzas reguladas, impulsó incuestionablemente la bancarización rural del país y la inclusión financiera, registrando una tasa de expansión de Puntos de Atención Financiera (Sin incluir cajeros automáticos) de 71.6% y una tasa de crecimiento promedio anual de 9.6%. Es de esta forma que el Sistema Microfinanciero se ha constituido en un actor fundamental en la Bancarización Rural del País, como se puede apreciar en el cuadro siguiente en la evolución de Puntos de Atención Financiera (Sin incluir cajeros automáticos) del Sistema Financiero Nacional:

Evolución de los Puntos de Atención Financiera, por Área y Tipo de Entidad

Tipo de Entidad	Área	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Pro. Var. Annual 08 - 14	Var. 2008 - 2014	Part. 2008	Part. 2014
ASOFIN	Urbano	381	422	472	523	593	554	600	8.1%	57.5%	36.7%	28.5%
	Rural	137	174	183	225	266	289	289	13.7%	110.9%	13.2%	13.7%
	SubTotal	518	596	655	748	859	843	889	9.6%	71.6%	50.0%	42.3%
Resto Sistema Bancario	Urbano	328	391	459	525	509	657	706	14.1%	115.2%	31.6%	33.6%
	Rural	40	49	67	109	135	194	273	38.4%	582.5%	3.9%	13.0%
	SubTotal	368	440	526	634	644	851	979	18.1%	166.0%	35.5%	46.6%
Mutuales de A&P	Urbano	43	44	46	48	52	50	52	3.3%	20.9%	4.1%	2.5%
	Rural	3	3	4	5	5	5	6	13.1%	100.0%	0.3%	0.3%
	SubTotal	46	47	50	53	57	55	58	4.0%	26.1%	4.4%	2.8%
Cooperativas de A%C	Urbano	57	69	75	78	85	85	88	7.7%	54.4%	5.5%	4.2%
	Rural	48	57	57	77	83	86	88	11.3%	83.3%	4.6%	4.2%
	SubTotal	105	126	132	155	168	171	176	9.2%	67.6%	10.1%	8.4%
TOTAL	Urbano	809	926	1052	1174	1239	1346	1446	10.2%	78.7%	78.0%	68.8%
	Rural	228	283	311	416	489	574	656	19.5%	187.7%	22.0%	31.2%
	Total	1037	1209	1363	1590	1728	1920	2102	12.5%	102.7%	100.0%	100.0%

Fuente: Elaboración propia, sobre información de ASFI e información de los asociados.

Evolución de los depósitos rurales

Los depósitos rurales de ASOFIN a diciembre de 2014 ascienden a 335.7 millones de dólares estadounidenses, con un crecimiento del 11.1% respecto al 2013. Los asociados de ASOFIN que muestran una mayor participación en depósitos rurales son: Banco Prodem S.A. con el 25% y Banco Fie S.A. con el 10%. La proporción de los depósitos rurales respecto a los depósitos totales al cierre de diciembre de 2014 es de 9.5%, planteando el reto y desafío a los asociados de aumentar este resultado en el futuro.

Por otro lado, en el periodo 2005-2014, los depósitos rurales de los asociados de ASOFIN, han crecido a una tasa anual promedio de 30.1% cuando los depósitos totales lo han hecho a un 29.6%. Durante este periodo, en el año 2007 es cuando los depósitos rurales representaron su mayor participación con respecto a los depósitos totales, alcanzado a 13.1%; desde entonces hasta el año 2013, presentaron una diminución en su participación, presentando un repunte en este último año. Los asociados que registran tasas de crecimiento mayores al promedio general, son Banco PYME Ecofuturo S.A. (67.2%), Banco Fie S.A. (65.6%), y Banco Fortaleza (41.2%).

Evolución Cobertura de los Depósitos Rurales (En miles de dólares estadounidenses)

ENTIDAD	TIPO DE DEPÓSITO	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Var. Anual Pro. 05-14
BANCO SOLIDARIO	DEP. RURALES	3,755	6,347	9,669	15,190	18,047	16,961	19,304	21,377	27,587	34,366	29.9%
	DEP. TOTALES	96,702	146,948	169,419	261,902	334,715	412,153	522,326	636,794	753,854	842,267	27.9%
	% DEP. RURALES	3.9%	4.3%	5.7%	5.8%	5.4%	4.1%	3.7%	3.4%	3.7%	4.1%	
BANCO LOS ANDES	DEP. RURALES	5,901	8,605	14,443	23,997	26,993	29,578	26,576	29,602	27,084	26,970	21.6%
	DEP. TOTALES	90,801	132,257	206,321	293,713	397,126	385,304	433,433	501,504	545,630	563,069	24.0%
	% DEP. RURALES	6.5%	6.5%	7.0%	8.2%	6.8%	7.7%	6.1%	5.9%	5.0%	4.8%	
BANCO FIE	DEP. RURALES	1,264	2,860	7,345	17,678	22,798	28,338	38,792	50,254	62,641	76,494	65.6%
	DEP. TOTALES	34,772	56,192	100,483	159,727	227,080	350,665	476,221	603,514	731,540	808,115	43.4%
	% DEP. RURALES	3.6%	5.1%	7.3%	11.1%	10.0%	8.1%	8.1%	8.3%	8.6%	9.5%	
BANCO PRODEM	DEP. RURALES	23,892	36,623	60,887	87,936	113,541	121,842	133,305	150,699	166,442	176,142	26.6%
	DEP. TOTALES	74,045	106,086	149,083	212,371	328,073	348,558	438,004	575,561	658,728	708,089	29.6%
	% DEP. RURALES	32.3%	34.5%	40.8%	41.4%	34.6%	35.0%	30.4%	26.2%	25.3%	24.9%	
ECO-FUTURO	DEP. RURALES	0	0	0	0	1,870	5,418	7,598	11,635	13,646	18,510	67.2%
	DEP. TOTALES	17,394	20,106	27,809	37,302	71,279	78,262	101,646	165,784	222,204	289,546	38.5%
	% DEP. RURALES	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	2.6%	6.9%	7.5%	7.0%	6.1%	6.4%	
BANCO FORTALEZA	DEP. RURALES	715	978	818	739	1,178	1,104	994	4,190	2,353	3,276	41.2%
	DEP. TOTALES	22,584	25,991	33,634	44,714	51,859	71,095	96,024	138,223	189,959	227,039	29.6%
	% DEP. RURALES	3.2%	3.8%	2.4%	1.7%	2.3%	1.6%	1.0%	3.0%	1.2%	1.4%	
BANCO COMUNIDAD	DEP. RURALES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0%
	DEP. TOTALES	18,709	19,661	22,538	27,140	32,762	35,848	42,525	59,300	72,327	87,996	19.1%
	% DEP. RURALES	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	
ASOFIN	DEP. RURALES	35,527	55,413	93,162	145,539	184,426	203,240	226,569	267,757	299,752	335,757	30.1%
	DEP. 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	3,526,121	29.6%
	% DEP. RURALES	10.0%	10.9%	13.1%	14.0%	12.8%	12.1%	10.7%	10.0%	9.4%	9.5%	

Fuente: Elaboración propia en base a información de los asociados.

Respecto al número de cuentas de depósitos rurales de nuestros asociados, a diciembre de 2014 alcanzaron a 825,161 cuentas, con un crecimiento de 13,8% respecto a 2013. Los asociados con mayor participación en número de cuentas son: Banco Prodem S.A. con el 43.8%, Banco PYME Ecofuturo S.A. con el 35.2% y Banco Fie S.A. con el 22.3%. Por otra parte, la proporción general del número de cuentas rurales respecto a los de las cuentas totales, al cierre de 2014, es de 24.7%.

En el periodo 2005-2014, el número de cuentas de depósitos rurales de ASOFIN, creció a una tasa anual de 27.7%, mientras que el número de cuentas del total de depósitos lo hizo al 26.1%. Los asociados que registran tasas de crecimiento en la apertura del número de cuentas para los depósitos rurales, mayores al promedio general, son Banco PYME Ecofuturo S.A. con 66.1%, Banco Fie S.A. con el 61%, Banco Solidario S.A. con el 31.3%, Banco Fortaleza S.A. con el 31.2% y Los Andes Procredit Banco PYME S.A. con el 29.8%.

Evolución Cobertura de las Cuentas de Depósitos Rurales

ENTIDAD	TIPO DE DEPÓSITO	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Var. Anual Pro. 05-14
BANCO SOLIDARIO	Cta. Dep. Rurales	8,506	12,541	17,514	26,086	34,458	35,342	44,078	55,620	76,205	94,091	31.3%
	Cta. Dep. Totales	85,684	123,561	183,522	267,890	333,488	417,593	501,709	589,620	704,480	813,682	29.0%
	% Cta. Dep. Rural	9.9%	10.1%	9.5%	9.7%	10.3%	8.5%	8.8%	9.4%	10.8%		
BANCO LOS ANDES	Cta. Dep. Rurales	7,081	11,686	23,385	37,894	44,818	47,601	49,898	52,600	54,589	55,882	29.8%
	Cta. Dep. Totales	66,470	100,655	204,990	319,416	380,250	401,391	419,958	431,018	437,000	434,715	27.1%
	% Cta. Dep. Rural	10.7%	11.6%	11.4%	11.9%	11.8%	11.9%	11.9%	12.2%	12.5%		
BANCO FIE	Cta. Dep. Rurales	3,490	9,104	17,023	40,114	50,697	68,104	90,630	116,001	145,161	171,854	61.0%
	Cta. Dep. Totales	60,719	104,218	170,546	250,018	314,942	393,884	476,870	564,657	652,296	733,761	33.4%
	% Cta. Dep. Rural	5.7%	8.7%	10.0%	16.0%	16.1%	17.3%	19.0%	20.5%	22.3%		
BANCO PRODEM	Cta. Dep. Rurales	75,222	99,962	135,406	183,535	204,936	244,462	293,196	318,543	361,113	395,670	20.7%
	Cta. Dep. Totales	187,843	255,966	331,962	448,577	498,593	587,495	688,008	732,507	823,532	893,683	19.4%
	% Cta. Dep. Rural	40.0%	39.1%	40.8%	40.9%	41.1%	41.6%	42.6%	43.5%	43.8%		
ECO-FUTURO	Cta. Dep. Rurales	0	0	0	0	9,427	23,356	35,432	63,625	82,656	100,373	66.1%
	Cta. Dep. Totales	7,945	13,570	31,886	56,282	84,476	121,578	155,971	192,819	234,805	271,904	51.8%
	% Cta. Dep. Rural	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	11.2%	19.2%	22.7%	33.0%	35.2%		
BANCO FORTALEZA	Cta. Dep. Rurales	777	1,007	1,471	1,400	1,561	1,493	2,067	4,041	5,457	7,291	31.2%
	Cta. Dep. Totales	15,857	19,475	26,459	33,996	34,636	30,043	35,047	55,526	72,672	81,192	21.5%
	% Cta. Dep. Rural	4.9%	5.2%	5.6%	4.1%	4.5%	5.0%	5.9%	7.3%	7.5%		
BANCO COMUNIDAD	Cta. Dep. Rurales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0%
	Cta. Dep. Totales	5,998	4,423	4,794	5,518	5,985	6,372	8,127	10,593	12,964	15,147	12.1%
	% Cta. Dep. Rural	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%		
ASOFIN	Cta. Dep. Rurales	95,076	134,300	194,799	289,029	345,897	420,358	515,301	610,430	725,181	825,161	27.7%
	Cta. Dep. 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	3,244,084	26.1%
	% Cta. Dep. Rural	22.2%	21.6%	20.4%	20.8%	20.7%	21.4%	22.5%	23.7%	24.7%		

Fuente: Elaboración propia en base a información de los asociados.

Evolución de la cartera rural

Al cierre de la gestión 2014, la cartera rural de ASOFIN superó los 1.055 millones de dólares estadounidenses, habiéndose presenta un crecimiento de 17.1% con relación al cierre de 2013. Los asociados que tienen una mayor participación en la cartera rural son: Banco Prodem S.A. con el 53.5% del total de su cartera y Banco Fie S.A. con el 23.2%. Por otra parte, a nivel sectorial, la proporción de la cartera rural respecto a la cartera total a diciembre de 2014 es de 25.7%, representando un resultado satisfactorio y un desafío para los asociados de continuar su apoyo al ámbito rural del país.

En el periodo 2005-2014, la cartera rural de los socios de ASOFIN, ha crecido a una tasa anual promedio de 33.5% cuando la cartera total lo hizo en un 26%. Los asociados que registran tasas de crecimiento superiores al promedio general son Banco Fie S.A. (65.7%), Banco Fortaleza S.A. (47.8%) y Banco PYME Ecofuturo S.A. con 36.6%.

Evolución Cobertura de la Cartera Rural (En miles de dólares estadounidenses)

ENTIDAD	TIPO DE CARTERA	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Var. Anual Pro. 05-14
BANCO SOLIDARIO	Rural	13,601	16,929	23,562	35,381	46,988	45,460	70,002	100,587	137,977	166,047	33.2%
	Total	130,106	164,155	208,959	296,325	351,824	441,102	585,550	738,304	934,244	1,060,038	26.5%
	% Rural	10.5%	10.3%	11.3%	11.9%	13.4%	10.3%	12.0%	13.6%	14.8%	15.7%	
BANCO LOS ANDES	Rural	10,966	16,602	26,857	37,650	43,105	46,439	55,660	61,563	65,743	80,263	26.1%
	Total	146,461	190,245	271,078	342,947	372,804	392,281	454,178	515,409	562,914	607,973	17.7%
	% Rural	7.5%	8.7%	9.9%	11.0%	11.6%	11.8%	12.3%	11.9%	11.7%	13.2%	
BANCO FIE	Rural	3,503	6,772	19,681	28,155	46,458	64,299	104,552	154,255	203,432	241,730	65.7%
	Total	73,850	101,695	161,253	246,187	313,540	418,480	582,305	765,194	931,911	1,041,908	34.9%
	% Rural	4.7%	6.7%	12.2%	11.4%	14.8%	15.4%	18.0%	20.2%	21.8%	23.2%	
BANCO PRODEM	Rural	51,266	66,144	85,154	124,190	153,884	190,780	236,197	302,480	346,685	398,858	25.9%
	Total	108,944	135,492	166,581	240,794	299,049	368,708	453,277	574,283	645,251	745,349	24.1%
	% Rural	47.1%	48.8%	51.1%	51.6%	51.5%	51.7%	52.1%	52.7%	53.7%	53.5%	
ECO-FUTURO	Rural	0	0	0	0	31,749	36,781	50,840	93,330	122,114	139,530	36.6%
	Total	18,461	24,021	33,245	71,778	92,533	108,298	146,143	205,641	268,742	337,844	40.3%
	% Rural	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	34.3%	34.0%	34.8%	45.4%	45.4%	41.3%	
BANCO FORTALEZA	Rural	1,010	1,547	1,944	2,459	3,474	7,472	11,829	18,761	25,519	29,412	47.8%
	Total	27,644	32,708	37,321	48,318	55,262	67,816	92,830	131,118	190,870	212,865	26.0%
	% Rural	3.7%	4.7%	5.2%	5.1%	6.3%	11.0%	12.7%	14.3%	13.4%	13.8%	
BANCO COMUNIDAD	Rural	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0%
	Total	18,292	18,402	24,038	27,130	33,954	40,944	48,134	62,826	83,746	98,285	21.0%
	% Rural	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	
ASOFIN	Rural	80,346	107,994	157,198	227,835	325,656	391,232	529,080	730,976	901,470	1,055,840	33.5%
	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	4,104,263	26.0%
	% Rural	17.2%	17.8%	18.6%	18.8%	22.1%	21.8%	22.5%	24.4%	24.9%	25.7%	

Fuente: Elaboración propia en base a información de los asociados.

Al cierre de 2014, el número de prestatarios rurales de los asociados de ASOFIN llegó a 211.109, registrando una tasa de crecimiento de sólo 2.4%, respecto al año precedente. Los asociados que tuvieron una mayor participación de clientes rurales respecto al número total de prestatarios a diciembre de 2014 son: Banco Prodem S.A. con 55.5%, Banco PYME Ecofuturo S.A. con 49.7% y Banco FIE S.A. con el 25,7%. Por su parte, a nivel sectorial, la cantidad de prestatarios rurales respecto al total fue de 28.6%, mostrando un resultado satisfactorio, el cual confirma el esfuerzo de las entidades en sus colocaciones rurales.

Evolución Cobertura de los Clientes de Crédito Rurales

		2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Var. Anual Pro. 05-14
BANCO SOLIDARIO	Clientes Rurales	8,824	10,557	8,570	12,291	16,390	17,001	21,806	27,835	35,769	40,421	19.9%
	Clientes Totales	85,000	103,786	82,051	109,763	129,705	145,608	169,251	193,208	232,766	251,162	13.8%
	% Clientes Rural	10.4%	10.2%	10.4%	11.2%	12.6%	11.7%	12.9%	14.4%	15.4%	16.1%	
BANCO LOS ANDES	Clientes Rurales	8,809	9,471	12,398	14,403	12,935	7,911	6,327	6,298	5,967	5,082	-3.9%
	Clientes Totales	74,218	77,995	94,342	111,069	101,944	67,210	52,870	51,001	45,438	38,483	-5.5%
	% Clientes Rural	11.9%	12.1%	13.1%	13.0%	12.7%	11.8%	12.0%	12.3%	13.1%	13.2%	
BANCO FIE	Clientes Rurales	3,071	3,747	9,696	11,869	20,195	26,098	35,991	47,925	57,108	61,330	44.5%
	Clientes Totales	51,973	64,456	79,553	103,584	124,657	146,819	175,579	211,391	237,870	238,296	18.7%
	% Clientes Rural	5.9%	5.8%	12.2%	11.5%	16.2%	17.8%	20.5%	22.7%	24.0%	25.7%	
BANCO PRODEM	Clientes Rurales	32,511	36,645	41,469	49,368	56,072	60,228	63,672	69,149	76,405	73,074	9.6%
	Clientes Totales	68,792	77,476	85,578	98,207	104,569	108,881	115,835	127,313	142,270	131,769	7.7%
	% Clientes Rural	47.3%	47.3%	48.5%	50.3%	53.6%	55.3%	55.0%	54.3%	53.7%	55.5%	
ECO-FUTURO	Clientes Rurales	0	0	0	0	14,458	14,580	16,096	25,067	28,825	28,535	16.2%
	Clientes Totales	15,064	18,020	14,309	42,535	43,486	44,374	46,027	53,836	59,767	57,392	25.4%
	% Clientes Rural	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	33.2%	32.9%	35.0%	46.6%	48.2%	49.7%	
BANCO FORTALEZA	Clientes Rurales	193	388	566	613	748	1,254	1,617	2,117	2,147	2,667	36.7%
	Clientes Totales	3,364	4,405	5,976	8,744	10,371	11,667	13,633	16,745	18,306	16,839	20.6%
	% Clientes Rural	5.7%	8.8%	9.5%	7.0%	7.2%	10.7%	11.9%	12.6%	11.7%	15.8%	
BANCO COMUNIDAD	Clientes Rurales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0%
	Clientes Totales	1,572	1,602	1,756	1,849	1,084	1,083	1,683	2,902	3,601	3,431	13.6%
	% Clientes Rural	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	211,109	16.9%
	Clientes Totales	299,983	347,740	363,565	475,751	515,816	525,642	574,878	656,396	740,018	737,372	10.8%
	% Clientes Rural	18.3%	18.1%	20.8%	19.1%	23.8%	24.4%	25.6%	27.2%	27.9%	28.6%	

Fuente: Elaboración propia en base a información de los asociados.

Por otro lado, en el periodo 2005-2014, el número de prestatarios rurales de las entidades de ASOFIN, ha crecido a una tasa anual de 16.9% cuando el total lo ha hecho a una tasa de 10.8%. Los asociados que registran tasas de crecimiento superiores al promedio general son Banco Fie S.A. con el 44.5%, Banco Fortaleza S.A. con el 36.7% y Banco Solidario S.A. el 19.9%..

ASOFIN y la Cobertura del Sector Productivo

La cartera colocada en el sector productivo de los asociados de ASOFIN superó los 1.195 millones de dólares estadounidenses, representando un 29.1% del total de su cartera. De los asociados dos presentan una participación en el sector productivo superior al 30% en relación a su cartera total: Banco PYME Los Andes Procredit S.A. (36.7%) y Banco PYME Ecofuturo S.A. (31.6%), como puede apreciarse en el cuadro siguiente:

Evolución Cobertura de la Cartera Productiva (En miles de dólares estadounidenses)

ENTIDAD	TIPO DE CARTERA	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Var. Anual Pro. 05-14
BANCO SOLIDARIO	Prod.	38,736	48,093	57,533	77,629	111,393	151,708	172,487	233,120	296,642	289,093	25.8%
	Total	130,106	164,155	208,959	296,325	351,824	441,102	585,550	738,304	934,244	1,060,038	26.5%
	% Prod.	29.8%	29.3%	27.5%	26.2%	31.7%	34.4%	29.5%	31.6%	31.8%	27.3%	
BANCO LOS ANDES	Prod.	29,799	20,009	51,850	67,112	120,880	142,357	151,906	184,489	218,340	223,370	33.6%
	Total	146,461	190,245	271,078	342,947	372,804	392,281	454,178	515,409	562,914	607,973	17.7%
	% Prod.	20.3%	10.5%	19.1%	19.6%	32.4%	36.3%	33.4%	35.8%	38.8%	36.7%	
BANCO FIE	Prod.	12,262	16,384	34,400	47,711	63,249	101,945	195,866	293,885	384,186	305,855	47.6%
	Total	73,850	101,695	161,253	246,187	313,540	418,480	582,305	765,194	931,911	1,041,908	34.9%
	% Prod.	16.6%	16.1%	21.3%	19.4%	20.2%	24.4%	33.6%	38.4%	41.2%	29.4%	
BANCO PRODEM	Prod.	30,540	37,595	57,697	93,403	125,676	135,843	161,310	140,974	148,748	192,951	24.7%
	Total	108,944	135,492	166,581	240,794	299,049	368,708	453,277	574,283	645,251	745,349	24.1%
	% Prod.	28.0%	27.7%	34.6%	38.8%	42.0%	36.8%	35.6%	24.5%	23.1%	25.9%	
ECO-FUTURO	Prod.	3,549	4,165	5,979	18,634	27,602	35,529	60,023	96,881	127,891	106,713	55.0%
	Total	18,461	24,021	33,245	71,778	92,533	108,298	146,143	205,641	268,742	337,844	40.3%
	% Prod.	19.2%	17.3%	18.0%	26.0%	29.8%	32.8%	41.1%	47.1%	47.6%	31.6%	
BANCO FORTALEZA	Prod.	10,294	11,998	13,350	13,588	15,389	24,166	29,910	35,790	62,737	55,405	23.0%
	Total	27,644	32,708	37,321	48,318	55,262	67,816	92,830	131,118	190,870	212,865	26.0%
	% Prod.	37.2%	36.7%	35.8%	28.1%	27.8%	35.6%	32.2%	27.3%	32.9%	26.0%	
BANCO COMUNIDAD	Prod.	5,597	5,005	7,779	9,042	10,649	13,100	16,601	22,094	32,844	22,149	19.8%
	Total	20,043	19,970	25,134	27,130	34,753	41,784	48,134	62,826	83,746	98,285	19.8%
	% Prod.	27.9%	25.1%	31.0%	33.3%	30.6%	31.4%	34.5%	35.2%	39.2%	22.5%	
ASOFIN	Prod.	130,777	143,249	228,588	327,119	474,837	604,648	788,101	1,007,234	1,271,389	1,195,536	29.2%
	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	4,104,263	25.9%
	% Prod.	24.9%	21.4%	25.3%	25.7%	31.2%	32.9%	33.4%	33.7%	35.1%	29.1%	

Fuente: Elaboración propia en base a información de los asociados.

En el periodo 2005-2014, la cartera al sector productivo de los socios de ASOFIN, creció a una tasa anual promedio de 29.2% cuando la cartera total lo hizo en un 26%. Los asociados que registran tasas de crecimiento superiores al promedio general son Banco PYME Ecofuturo S.A. con un 55%; Banco Fie S.A. con un 47.6% y Banco PYME Los Andes Procredit S.A. con un 33.6%.

ASOFIN y la Cobertura al Sector Agropecuario

La cartera colocada en el sector agropecuario de los asociados de ASOFIN, a diciembre de 2014,

superó 384 millones de dólares estadounidenses, registrando una tasa de incremento respecto a la gestión precedente de 33.5%, constituyéndose en un importante actor en el impulso al crédito agropecuario y la seguridad alimentaria del país.

De esta forma, en el periodo 2005-2014, la cartera agropecuaria para los asociados de ASOFIN, registra una tasa de incremento anual de 38%, tomando en cuenta que la tasa de crecimiento de la cartera total es del 26%, representa 12 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, conforme se muestra el siguiente cuadro:

Evolución Cobertura de la Cartera Agropecuaria (En miles de dólares estadounidenses)

ENTIDAD	TIPO DE CARTERA	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Var. Anual Pro. 05-14
BANCO SOLIDARIO	Agrpec	3,433	4,231	6,172	9,648	12,607	17,771	23,432	36,221	43,998	54,197	36.5%
	Total	130,106	164,155	208,959	296,325	351,824	441,102	585,550	738,304	934,244	1,060,038	26.5%
	% Agrpec	2.6%	2.6%	3.0%	3.3%	3.6%	4.0%	4.0%	4.9%	4.7%	5.1%	
BANCO LOS ANDES	Agrpec	7,738	9,390	11,137	14,301	14,615	9,764	15,157	21,321	25,701	32,654	20.1%
	Total	146,461	190,245	271,078	342,947	372,804	392,281	454,178	515,409	562,914	607,973	17.7%
	% Agrpec	5.3%	4.9%	4.1%	4.2%	3.9%	2.5%	3.3%	4.1%	4.6%	5.4%	
BANCO FIE	Agrpec	-	-	-	-	-	3,438	26,986	51,539	73,393	98,660	94.7%
	Total	73,850	101,695	161,253	246,187	313,540	418,480	582,305	765,194	931,911	1,041,908	34.9%
	% Agrpec	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.8%	4.6%	6.7%	7.9%	9.5%	
BANCO PRODEM	Agrpec	11,707	15,505	22,002	18,384	19,892	11,928	55,123	59,776	70,840	102,439	51.1%
	Total	108,944	135,492	166,581	240,794	299,049	368,708	453,277	574,283	645,251	745,349	24.1%
	% Agrpec	10.7%	11.4%	13.2%	7.6%	6.7%	3.2%	12.2%	10.4%	11.0%	13.7%	
ECO-FUTURO	Agrpec	650	582	783	6,086	14,370	15,854	25,168	39,471	52,060	68,441	114.1%
	Total	18,461	24,021	33,245	71,778	92,533	108,298	146,143	205,641	268,742	337,844	40.3%
	% Agrpec	3.5%	2.4%	2.4%	8.5%	15.5%	14.6%	17.2%	19.2%	19.4%	20.3%	
BANCO FORTALEZA	Agrpec	3,699	4,247	4,503	3,340	3,777	5,380	8,382	11,975	18,758	24,253	26.1%
	Total	27,644	32,708	37,321	48,318	55,262	67,816	92,830	131,118	190,870	212,865	26.0%
	% Agrpec	13.4%	13.0%	12.1%	6.9%	6.8%	7.9%	9.0%	9.1%	9.8%	11.4%	
BANCO COMUNIDAD	Agrpec	268	338	475	415	431	387	567	856	2,816	3,118	96.9%
	Total	20,043	19,970	25,134	27,130	34,753	41,784	48,134	62,826	83,746	98,285	19.8%
	% Agrpec	1.3%	1.7%	1.9%	1.5%	1.2%	0.9%	1.2%	1.4%	3.4%	3.2%	
ASOFIN	Agrpec	27,495	34,292	45,072	52,173	65,692	64,522	154,815	221,160	287,566	383,763	38.0%
	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	4,104,263	25.9%
	% Agrpec	5.2%	5.1%	5.0%	4.1%	4.3%	3.5%	6.6%	7.4%	7.9%	9.4%	

Fuente: Elaboración propia en base a información de los asociados.

ASOFIN y la Bolivianización

Considerando información de ASFI, el comportamiento del Sistema Microfinanciero y el de la Banca Comercial conforme al proceso de bolivianización impulsado desde hace varios años por el Gobierno, muestra la siguiente evolución:

- Los depósitos en bolivianos en ambos sistemas, pasaron de 908 millones de dólares estadounidenses registrado en el 2006 a 13.265 millones de dólares estadounidenses al cierre de la gestión 2014.

- La cartera en bolivianos creció en el mismo periodo, de 506 millones de dólares estadounidenses a 12.148 millones de dólares estadounidenses, confirmando un proceso

acelerado de reconversión de las operaciones financieras a moneda local.

- El nivel de bolivianización de los depósitos registrado en el Sistema Microfinanciero era solamente del 22% el año 2006, pasando al 91% el 2014, frente a un 26% y 79% en el caso de la Banca Comercial.

- En cuanto a la cartera de créditos en moneda nacional y UFV de las entidades de ASOFIN el año 2006, era únicamente del 15%, pasando al 95 % a diciembre de 2014, frente a un 17% y 92% en el caso de la Banca Comercial.

Depósitos del público por Moneda (En millones de dólares estadounidenses)

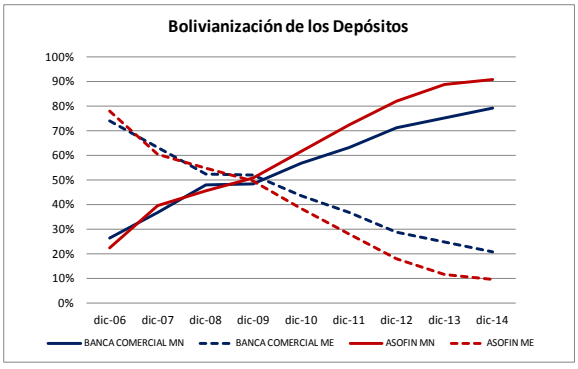
		dic-06	dic-07	dic-08	dic-09	dic-10	dic-11	dic-12	dic-13	dic-14
Banca Comercial	MN+UFV	791	1,401	2,408	2,895	3,525	4,662	6,491	8,018	10,084
	ME+MNMV	2,237	2,405	2,641	3,122	2,711	2,713	2,624	2,643	2,654
	Sub Total	3,028	3,806	5,049	6,017	6,237	7,375	9,115	10,661	12,738
ASOFIN	MN+UFV	117	293	497	758	1,117	1,657	2,227	2,865	3,181
	ME+MNMV	411	445	597	743	695	638	491	370	330
	Sub Total	528	738	1,094	1,501	1,812	2,296	2,718	3,235	3,512
TOTAL		3,556	3,556	4,544	6,143	7,519	8,049	9,671	11,833	13,896

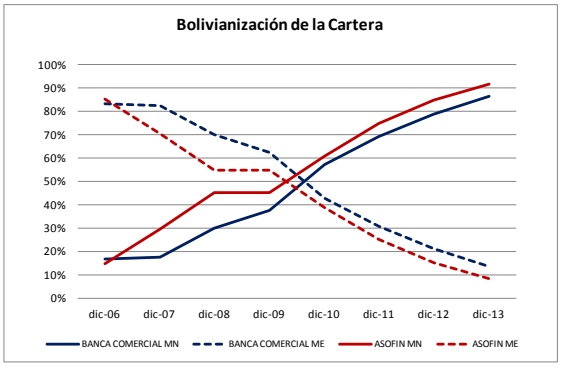
Fuente: Elaboración propia, sobre información de ASFI e información de los asociados.

Cartera por Moneda (En millones de dólares estadounidenses)

		dic-06	dic-07	dic-08	dic-09	dic-10	dic-11	dic-12	dic-13	dic-14
Banca Comercial	MN+UFV	405	481	924	1,278	2,330	3,516	4,677	6,147	8,251
	ME+MNMV	2,007	2,243	2,170	2,129	1,755	1,554	1,244	945	676
	Sub Total	2,412	2,724	3,094	3,407	4,085	5,070	5,921	7,092	8,928
ASOFIN	MN+UFV	101	273	588	704	1,180	1,900	2,557	3,330	3,897
	ME+MNMV	579	652	718	858	753	637	450	296	207
	Sub Total	680	925	1,305	1,562	1,934	2,537	3,008	3,626	4,104
TOTAL		3,556	3,092	3,649	4,400	4,969	6,019	7,607	8,929	10,718

Fuente: Elaboración propia, sobre información de ASFI e información de los asociados.





Inclusión Financiera

En los siguientes acápites, los asociados de ASOFIN hacen una descripción del enfoque, actividades y resultados alcanzados en beneficio de una destacable inclusión financiera.

BANCO SOLIDARIO S.A.

La esencia de BancoSol es la inclusión

Cada martes y jueves los vecinos de Pucarani tienen una cita impostergable en la plaza principal de la población. Por unas horas, el centro de la comunidad se convierte en el punto de conexión semanal de Pucarani con el mundo de las finanzas. Y es que dos veces por semana, la agencia móvil de BancoSol lleva, literalmente, servicios financieros a los clientes de la entidad y a los pobladores de la capital de la Provincia Los Andes del departamento de La Paz.

El histórico municipio forma parte de un grupo de poblaciones rurales de los departamentos de La Paz, Cochabamba y Santa Cruz que se encuentran en la ruta de las agencias móviles de BancoSol, un servicio innovador que fue desarrollado por la entidad como una forma de profundizar la bancarización.

Con el tiempo, “los bancos sobre ruedas” se han convertido en poderosas herramientas de inclusión financiera ya que cumplen a cabalidad el propósito de que la población tenga acceso a los servicios y productos financieros.

Es que la esencia de BancoSol es la inclusión. Desde que fue creado hace casi 25 años, ha desarrollado y aplicado políticas de inclusión financiera a través de un modelo que es considerado como un caso de estudio y que continúa siendo replicado en todo el mundo.

BancoSol ingresó al mercado financiero boliviano para responder a las necesidades de inclusión financiera de los microempresarios que no podían acceder al financiamiento en las entidades reguladas. En este proceso, la entidad generó un nuevo paradigma financiero generando oportunidades para este sector, permitiéndoles desarrollar sus emprendimientos, mejorar su calidad de vida y la de sus familias, y convertirse en generadores de empleo.

Una actividad diaria

El objetivo general de BancoSol al desarrollar acciones transversales de inclusión financiera es ofrecer una atención de calidad y calidez a los clientes y usuarios de la entidad, cumpliendo estándares de primer nivel. De igual manera, la entidad tiene como principio fundamental, la provisión de servicios y productos que se conviertan en soluciones financieras para los usuarios y clientes y que de esta manera, contribuyan a reducir las brechas de acceso a la oferta financiera.

En esta línea BancoSol ha desarrollado una completa y extensa red de Puntos de Atención para facilitar el acceso a los servicios financieros. Esta red está compuesta por 104 Agencias fijas, 10 regionales, 3 Agencias móviles, 2 Agencias recaudadoras y remesadoras, 6 Ventanillas de cobranza, 120 Puntos Sol Amigo y 195 Cajeros automáticos, con lo que el consumidor financiero puede realizar todo tipo de transacciones desde cualquier punto del país.

El Capital Social de BancoSol

El otro brazo ejecutor de las acciones inclusivas es el Programa Capital Social de BancoSol que se encarga de estructurar y poner en marcha las tareas de Responsabilidad Social Empresarial.

Creado hace seis años, el Programa ha beneficiado a más de 100.000 clientes y vecinos de la comunidad en la que BancoSol desarrolla sus actividades. El 2015 transita por la misma senda. Las cifras al primer semestre del 2015 muestran estos frutos: 11.712 beneficiarios en los cinco programas destinados a la comunidad, 836 clientes inscritos y capacitados en el Programa de Educación Financiera Gerente Pyme, más de 700 funcionarios de la entidad beneficiados con el programa de voluntariado y las acciones de fortalecimiento institucional.

Paradójicamente, estos guarismos ratifican que BancoSol no fue creado únicamente con el propósito de proveer créditos. Su misión fue, desde un principio, la generación de condiciones y oportunidades para el desarrollo de las microempresas, la generación de empleo, la mejora en la calidad de vida de las personas y en consecuencia, la reducción de la pobreza.

BANCO PYME LOS ANDES PROCREDIT S.A.

Inclusión Financiera

Banco PYME Los Andes ProCredit durante la gestión 2014 enfocó sus esfuerzos en seguir mejorando la calidad de atención al cliente, brindando diferentes servicios financieros y también brindando capacitación continua a su personal; se puso mucho énfasis en la atención integral de las necesidades financieras de los clientes, ofreciendo servicios competitivos a clientes empresariales que contribuyen al desarrollo del país.

Por otra parte, ha realizado importantes inversiones en desarrollo tecnológico y relocalización de puntos de atención en ubicaciones estratégicas. A diciembre de 2014 el Banco cuenta con 9 sucursales y 47 Agencias fijas, 18% de las mismas se encuentran ubicadas en zonas rurales. Asimismo, ha venido trabajando en la ampliación de la cobertura de su red de cajeros automáticos, llegando a un total de 102 ATM's a nivel nacional; todo esto con el objetivo de profundizar la inclusión financiera.

Tanto en la red de oficinas como en los cajeros automáticos, se han implementado diferentes iniciativas para facilitar el acceso a servicios financieros a personas discapacitadas, entre las principales están:

- Implementación del sistema braille y auriculares en ciertos cajeros automáticos.
- Zócalos de protección en las puertas de cajeros automáticos.
- Habilitación de barandas y rampas de acceso en todas las oficinas.

Asimismo, se realizaron mejoras en los servicios electrónicos, incrementando las transacciones mediante la plataforma de autoservicio denominada "Zona ProCredit", la incorporación del servicio de transferencias electrónicas interbancarias nacionales (ACH) y transferencias al exterior a través del servicio de banca por internet "E-banking".

Desde la gestión 2013 viene capacitando en "lenguaje de señas" al personal que tiene relación directa con el cliente, lo cual permite a los funcionarios del Banco entender esta discapacidad y aprender a interactuar y comunicarse con estas personas, apoyándolas en cada situación específica con diligencia y ofreciendo un servicio humano, equitativo y de calidad.


Los Andes ProCredit
Banco PyME
3730


ATM Receptor


Los Andes ProCredit

Educación Financiera

En el marco de la filosofía empresarial, Banco PYME Los Andes ProCredit S.A. viene impulsando activamente la Educación Financiera. En la gestión 2014, uno de los aspectos principales de su Programa de Educación Financiera ha sido la constante capacitación a la población en general, clientes y usuarios del segmento adulto, respecto a los derechos y obligaciones que se tiene con relación al sistema financiero.

Se llevaron a cabo actividades dirigidas a la población en general, a clientes y posibles clientes del Banco, en todas las ciudades del país donde el Banco tiene presencia. Se tocaron temas de interés para los participantes como: Cuentas Corrientes, Cuentas de Ahorro, DPF y Banca Electrónica, Contabilidad, Cuidado del Medio Ambiente y Finanzas Verdes, Derechos del Consumidor Financiero, Rol de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y Prevención de Lavado de Dinero. Para la realización de dichos eventos se han realizado invitaciones directas a clientes y también al público en general a través de prensa escrita. Las actividades dirigidas a la población en general, clientes y posibles clientes del Banco, durante la gestión 2014, tuvieron un cumplimiento del 95%.

Por otra parte, se llevó a cabo el seminario "Formalización, Camino hacia el Desarrollo" en las ciudades de La Paz, Cochabamba, Sucre y Santa Cruz, dirigido especialmente al sector de la Pequeña y Mediana Empresa.

En las diferentes Agencias del Banco, se orientó y capacitó a los clientes y usuarios que visitaron sus oficinas, sobre la utilización de los servicios electrónicos con los que se cuenta.

También se realizaron charlas en diferentes unidades educativas y universidades con el propósito de impartir educación financiera a jóvenes y universitarios.

Finalmente, se brindó información masiva a través de diferentes medios de comunicación en cuñas radiales, separatas de Educación Financiera, difusión de un video sobre Derechos del Consumidor Financiero en los televisores internos de cada Agencia y la elaboración de un boletín informativo que se encuentra disponible en la página web del Banco. Se realizaron visitas a medios de comunicación tanto radiales como televisivos con el objetivo de transmitir a la audiencia la importancia del ahorro.


Los Andes ProCredit
Banco PyME
Educación financiera
para un adecuado manejo de sus recursos
Los Andes ProCredit
Banco PyME
Educación Financiera

BANCO FIE S.A.

Banco FIE, un referente de banca inclusiva, social y comprometida con el desarrollo de Bolivia

FIE (Fomento a Iniciativas Económicas) nació en 1985 como una ONG, la cual, en 1998 constituyó el FFP-FIE, que en 2010 se transformó en banco. Desde sus inicios, hace 30 años, la entidad ha profundizado la inclusión financiera y su accionar socialmente responsable en beneficio de sus principales grupos de interés: trabajadores, clientela, comunidad y medio ambiente.

La entidad asume la RSE como una forma de hacer gestión transversal a toda la organización, atendiendo prioridades en el marco de su filosofía, ajustándose al marco normativo boliviano y respetando estándares internacionales. Su accionar está asociado a la visión social de las microfinanzas, priorizando sus segmentos tradicionales: micro y pequeña empresa, y ampliando la cobertura de sus servicios financieros hacia otros sectores de la población.

Misión: Somos un banco que ofrece soluciones financieras integrales de calidad para nuestra clientela, preferentemente al sector de la micro y pequeña empresa. Basamos nuestro accionar en la ética, generamos valor para nuestros grupos de interés y aportamos a la construcción de una sociedad sostenible, inclusiva y equitativa.
Visión: Ser el banco preferido por la clientela, reconocido por la sociedad y a nivel internacional por su modelo de negocio ético de calidad y responsabilidad social, priorizando la inclusión financiera.

Grupos de interés

Desarrollo integral del personal

La entidad ha asumido 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. La totalidad de los cargos ejecutivos son ocupados por personal boliviano. Por política interna, la dotación de personal se cumple priorizando la contratación local, situación que adquiere mayor complejidad y relevancia en zonas rurales y ciudades intermedias.

Asociaciones y adhesiones

Banco FIE, alineado con el desarrollo y fortalecimiento de una banca social e inclusiva, es parte de:

- **Alianza Global para una Banca con Valores (GABV):** es una red independiente de 22 bancos de varios continentes, dirige su financiamiento al desarrollo sostenible de la población carente de servicios, comunidades y medio ambiente.
- **Pacto Global de las Naciones Unidas:** actualmente es la iniciativa de ciudadanía corporativa más importante del mundo. Sus integrantes comparten la convicción de que las prácticas empresariales, basadas en principios universales, contribuyen a la construcción de un mercado global más estable, equitativo e incluyente.
- **GRI - Global Reporting Iniciative:** es una iniciativa que busca desarrollar y difundir indicadores mundialmente aplicables para informar sobre aspectos concernientes al
- desarrollo sustentable.
- **Smart Campaign:** Es la Iniciativa Global de Protección al Cliente en la industria de las microfinanzas, busca unir a sus líderes en torno a un objetivo común: mantener a la clientela como lo más importante para el desarrollo del sector.
- **MF Transparency:** es una iniciativa a escala mundial a favor de la asignación de precios transparentes y justos en la industria de microfinanzas.

Banco FIE comprometido con su clientela y la comunidad fortalece su relacionamiento con estos grupos de interés con su clientela mediante el lanzamiento de productos financieros con enfoque social y el desarrollo de programas sociales y de educación financiera, éstos son:

Productos sociales y ambientales

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

- **Financiamiento Educativo.** Promueve la otorgación de crédito a jóvenes bolivianos. Para este propósito se diseñaron dos productos que financian en condiciones ventajosas estudios técnicos o universitarios a nivel nacional, éstos son el Crédito Superación y la Línea de Crédito Mis Estudios.

Programa de Educación Financiera

En el 2014, la entidad ha consolidado su Programa de Educación Financiera que incluye dos componentes, uno de formación a través de talleres dirigidos a jóvenes y adultos, y otro de difusión dirigido a la población general y a consumidores financieros del banco. En el componente de formación14.358 personas fueron capacitadas a nivel nacional, principalmente jóvenes estudiantes y adultos, en zonas urbanas, periurbanas y rurales de Bolivia.

Apoyo a la comunidad

Banco FIE promueve una relación constructiva y cercana con la comunidad, desarrollando varias actividades de inversión social privada, filantropía y voluntariado corporativo:

- **Programa Microjusticia Bolivia.** Los puntos de atención de Microjusticia Bolivia instalados en siete agencias de Banco FIE en La Paz y El Alto, brindan asistencia y orientación legal a personas de escasos recursos.

- **Financiamiento cocinas solares.** Para mitigar el impacto del dióxido de carbono producido por el paso de los Dakar 2014 y 2015 por Bolivia (reducción Huella de Carbono), Banco FIE aportó 15 mil dólares para la dotación de 60 cocinas solares a familias de escasos recursos en las poblaciones de Totora K, Sivingani y Colchani (Sur de Potosí) en el marco del Programa de Mitigación de la Huella de Carbono de esta competencia, impulsado por el Ministerio de Culturas y Turismo, al cual se sumaron varias empresas privadas.

- **Apoyo a instituciones sociales.** La entidad financia a instituciones sociales, en la atención profesional a enfermos, niños, niñas y adolescentes en situación vulnerable en La Paz, El Alto y Cochabamba.

BANCO PRODEM S.A.

Banco Prodem en la Historia

Desde el 17 de noviembre de 1986 se empieza a escribir una historia de solidez, confianza, innovación y espíritu social en Bolivia a través de la creación de la Fundación para la Promoción y Desarrollo de la Microempresa (PRODEM), constituida como ONG sin fines de lucro.

A lo largo del tiempo PRODEM se constituye en una Institución que forma parte importante de la historia nacional. Es así que PRODEM marca hitos históricos en nuestra sociedad a través de la creación del crédito en el área rural y en ciudades secundarias de Bolivia, fue la primera institución de microcrédito que abrió sus agencias en poblaciones y ciudades fronterizas, fue el gestor de un modelo económico diferente, permitiendo el acceso al crédito a gente que tradicionalmente se encontraba marginada impulsando así la inclusión social y financiera.

Como una muestra más de su espíritu social y de apoyo firme a la economía boliviana, en 1992 PRODEM impulsa la creación de Banco Solidario con las Agencias de PRODEM de las ciudades de La Paz, El Alto, Cochabamba y Santa Cruz. Posteriormente se vendieron a Banco Sol, las agencias de Oruro, Quillacollo y Montero. Se transfirió un total de 34.200 clientes activos con una cartera aproximada de US$7.041.454.-

Banco Prodem en el área rural

Desde la creación de la Institución, PRODEM ha tenido un fuerte componente social y de apoyo al sector rural, toda vez que el concepto de apoyo a este sector de la economía, al poblador rural, al campesino Boliviano no había estado en las carpetas de las instituciones financieras existentes en esa época. Por todo ello, PRODEM establece un servicio de crédito eficiente, viable, simple y conveniente para este sector antes desatendido, mejorando permanente la metodología de otorgación de crédito, soportado con la implementación de una tecnología de atención financiera adecuada para el área rural, de acuerdo a las características de cada región.
En el área rural, las primeras agencias fueron:

Agencia	Fecha de inicio de operaciones
Achacachi	Mayo 1, 1992
Caranavi	Abril 1, 1993
Batallas	Julio 1, 1993
Minero	Noviembre 1, 1993
Sacaba	Junio 1, 1993
Punata	Junio 1, 1993
Potosí Central	Abril 27, 1993

La conversión a Fondo Financiero Privado

Con una visión hacia el futuro y con el fin de acceder a mayores fuentes de financiamiento, el 19 de abril de 1999, se resuelve fundar, organizar y constituir el Fondo Financiero Privado Prodem S.A., el mismo que tiene por objeto principal la realización de operaciones destinadas al financiamiento de las actividades de los medianos, pequeños y microprestatarios y efectuar operaciones pasivas, contingentes y de servicios financieros auxiliares autorizados por ley, en territorio boliviano, con prioridad en el área rural.

El 28 de diciembre de 1999, la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras (SBEF), de conformidad con el artículo 16 de la Ley de Bancos y Entidades Financieras otorga la Licencia de Funcionamiento al Fondo Financiero Privado Prodem S.A., para que inicie sus operaciones en forma simultánea en sus oficinas regionales y agencias a partir de 3 de enero de 2000.

Nuevos retos para nuestra Institución

En ese gran reto, todo el personal de la Fundación PRODEM pasó al fondo financiero con la idea y visión de asumir nuevos retos, nuevos paradigmas y una actitud empresarial orientada al éxito. En el año 2000 se crea la primera Tarjeta Inteligente con huella digital en el país a través de un trabajo coordinado con una empresa nacional apostando así al desarrollo de nuestra gente y creyendo en la capacidad de los profesionales bolivianos.

Posteriormente y debido a la necesidad permanente de innovar y ofrecer el mejor servicio, el 2 de Enero de 2002 se desarrolló el primer Cajero Automático Inteligente de Prodem diseñado en el país y construido por manos bolivianas, produciendo importantes efectos en las poblaciones donde Prodem se estaba estableciendo.

De igual manera, el 15 de Mayo de 2008 se lanza al mercado el primer Cajero Automático Receptor siendo el primero en su clase y estableciendo así una nueva generación de cajeros de última generación.

Toda nuestra iniciativa, innovación y tesón fue premiado con el interés de otras Instituciones a nivel mundial interesadas en conocer los productos y servicios desarrollados en PRODEM, nuestro modelo de negocio y nuestra tecnología desarrollada localmente. Ejecutivos de diferentes organizaciones y países como México, Perú, Kenia, Alemania, Guatemala, entre otros visitaban nuestras oficinas para conocer un poco más a PRODEM.

A partir del 12 de mayo de 2008, el Banco de Desarrollo Económico y Social de Venezuela (BANDES) vio a Prodem como una organización responsable con sus Grupos de Interés, ordenada, eficiente, con procesos ágiles, claros y modernos que permitían vaticinar un crecimiento futuro sostenido, convirtiéndose en su mayor accionista. Hoy en día, PRODEM no ha perdido de vista su rol en el sector financiero, se mantiene en franco crecimiento y está preparada para afrontar los grandes retos que el futuro le depara.

Finalmente, en Julio de 2014 F.F.P. Prodem S.A. obtiene la autorización del Ente Regulador para convertirse en un Banco múltiple bajo la forma jurídica de sociedad anónima. Es así que Banco Prodem Sociedad Anónima se constituye de acuerdo a las leyes y normas del Estado Plurinacional de Bolivia aportando al desarrollo y expansión de la actividad económica productiva del país, promoviendo el ahorro como principal fuente de financiamiento para la otorgación de créditos en las distintas actividades económicas y la prestación de servicios y productos financieros al público en general, con responsabilidad social, excelencia y sostenibilidad, priorizando a los sectores de la mediana, pequeña y microempresa económicamente viable, atendiendo también a la gran empresa, todo esto definido dentro los límites de la ley, las políticas del Banco y el espíritu de inclusión social y financiera.

Los retos de hoy en día

En Banco Prodem S.A. trabajamos para que cada una de nuestras acciones contribuyan al bienestar y al desarrollo de nuestros Grupos de Interés. Desempeñamos con responsabilidad y profesionalismo nuestra tarea desde la banca, necesaria para impulsar el crecimiento de nuestra sociedad. Partiendo de nuestra misión, estructuramos la estrategia de Responsabilidad Social Empresarial que tiene como política hacer de la actividad financiera un factor de desarrollo sostenible para la sociedad, al promover la inclusión a los servicios financieros y el desarrollo de programas sociales de alto impacto, que contribuyan de manera eficaz a la construcción de capital humano y a superar la pobreza y la desigualdad.

De manera permanente, adelantamos acciones que buscaron lograr la inclusión financiera de más bolivianos al ofrecer financiamiento para las pequeñas, medianas y grandes empresas, productos de seguros innovadores que permiten asegurar al grupo familiar, sus bienes y cuidar de su salud y una red de 123 agencias en todo el país, 133 cajeros automáticos, 21 oficinas externas, 14 corresponsales y 9 ventanillas de atención.

Por otra parte, como parte de la inclusión financiera practicada por Banco Prodem S.A. se aplica un efectivo programa de educación financiera denominado *"Valor presente, Valor futuro"* que tiene como fin enseñar a manejar los recursos y las finanzas personales de forma responsable para que la gente, en especial alumnos de unidades educativas **del área rural a nivel nacional**, puedan aprender, progresar y alcanzar sus sueños y metas futuras.

En Banco Prodem S.A. creemos que hoy en día más que en otros tiempos las organizaciones tienen la posibilidad de promover el cambio social a través de una gestión participativa e inclusiva de la Responsabilidad Social. En este sentido, el gran reto de la gestión moderna de las organizaciones, es gestionar los negocios actuales y los del futuro atendiendo las necesidades del planeta y generando resultados exitosos en el desarrollo humano, como ser una mejora en la calidad de vida, apoyo social, inclusión social e inclusión financiera.

BANCO PYME ECOFUTURO S.A.

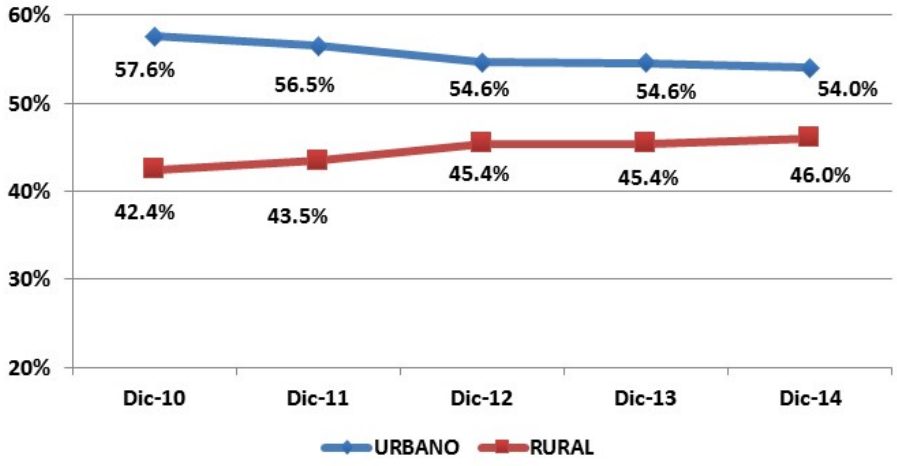
INCLUSIÓN FINANCIERA

La Inclusión Financiera siempre fue de interés para Banco PYME Ecofuturo, que tiene como finalidad promover un mayor acceso y uso de productos y servicios financieros adecuados a las características y necesidades de los diversos segmentos de la población, por lo cual destacamos las siguientes actividades llevadas a cabo en este ámbito:

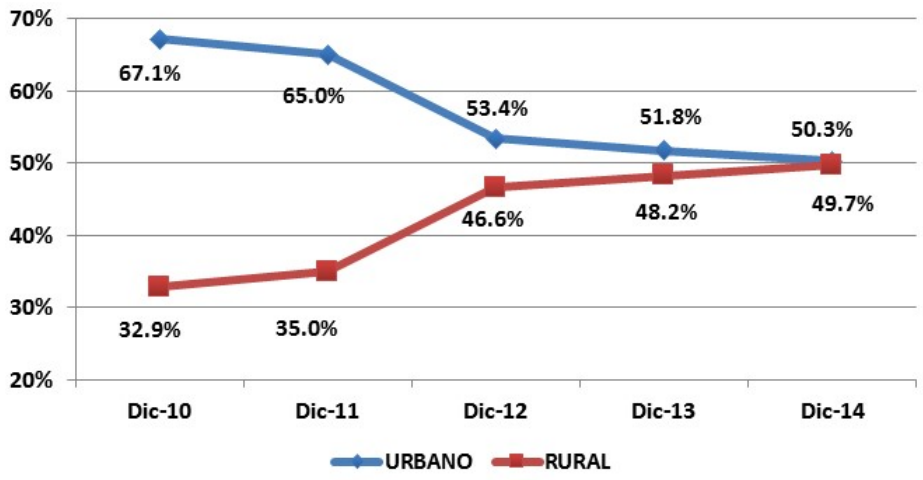
- Con el fin de ofrecer el acceso a servicios financieros a poblaciones desatendidas, Banco PYME Ecofuturo en estos últimos años aperturó10 puntos de atención financiera en localidades clasificadas como de nula o baja bancarización.

- Banco PYME Ecofuturo cuenta con una oficina nacional, nueve oficinas sucursales y 100 puntos de atención financieros (PAF's), de los cuales el 62% se encuentran en el área rural.

- La cartera de créditos que se encuentra colocada en el sector rural representa el 46% de la cartera total.



- El 49.7 % de los clientes de Banco PYME Ecofuturo se encuentran en localidades del área rural, demostrando así la vocación institucional de atender a poblaciones rurales.



- Banco PYME Ecofuturo es pionero en ofertar productos de ahorro programado, destacándose los productos de Eco Pasanaku y Eco Aguinaldo que son muy bien acogidos en el mercado, prueba de ello es que los clientes depositan su confianza en la institución renovando e incrementando cada año sus ahorros en los productos mencionados. Estos productos otorgan de manera gratuita un seguro de gastos médicos por accidentes y sepelio, a todos los clientes que aperturan su cuenta.

- Alentando la inclusión financiera, Banco PYME Ecofuturo lleva a cabo su programa de educación financiera, bajo el cual se capacitó a clientes, usuarios y personas interesadas en la temática de créditos y ahorros. Estos talleres, denominados "Cómo mejorar su salud financiera", fueron impartidos en las ciudades de Santa Cruz de la Sierra, Montero, Camiri, Tarija, Bermejo, Yacuiba y La Paz.

- Se desarrollaron programas de información en los puntos de atención respecto a los derechos del consumidor financiero, punto de reclamo, función y responsabilidad de la ASFI, productos y servicios financieros y prevención y cumplimiento.

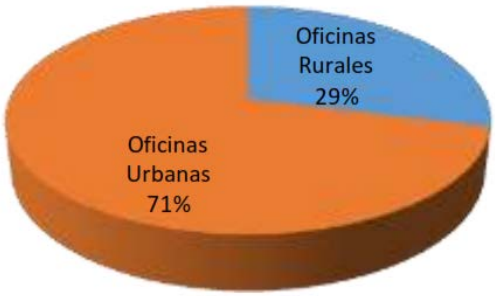
- Con el objetivo de promover y divulgar el ahorro y el crédito se participó en la Feria del Crédito de Cochabamba y la Feria del Crédito y Servicios Financieros de Santa Cruz.

BANCO FORTALEZA S.A.

¿Qué es Inclusión Financiera?
Para Banco Fortaleza el término inclusión financiera se refiere a brindar acceso y uso de servicios financieros de calidad a todos los segmentos de la población Boliviana, facilitando el acceso de la comunidad a servicios financieros sostenibles y seguros, contribuyendo así al incremento de sus ingresos y reduciendo la pobreza, lo cual genera un crecimiento económico y estabilidad financiera.

Inclusión Financiera Banco Fortaleza

El Banco Fortaleza comprometido con la población provee de servicios financieros en zonas de menor desarrollo económico y social Banco Fortaleza S.A. al 31/12/2014 cuenta con 37 oficinas (sucursales y agencias) urbanas, muchas de ellas abiertas en zonas periurbanas y 15 agencias rurales, desde las cuales brinda acceso universal a todos los productos y servicios que oferta, sin hacer distinción entre clientes y usuarios financieros.



Con esta distribución de agencias dentro de las 7 regionales en las que trabaja, Banco Fortaleza facilita el acceso a servicios financieros de calidad asegurando así que la mayoría de la población Boliviana cuente con la información necesaria para tomar decisiones acertadas el momento de utilizar estos servicios e incluirlos en el manejo de sus finanzas ya sea personales o empresariales.

Desarrollo de productos para la inclusión financiera

Con el propósito de fomentar la inclusión financiera Banco Fortaleza ha desarrollado los siguientes productos:

- Caja de ahorros "Mi futuro", que es para incentivar una cultura de ahorros en los niños, esta cuenta es hasta que cumplan 17 años, con el objetivo de promover su apertura se establecieron una tasa de interés preferencial, el regalo de una alcancía en forma de elefante y la posibilidad de convertirla en una cuenta genérica cuando los chicos cumplan 18 años. Al 31 de diciembre de 2014, existen 1.957 cuentas "Mi Futuro" abiertas.

- DPF "Digno" está destinado a fomentar el ahorro exclusivamente de los jubilados, ofreciendo una mayor tasa de interés. Al 31 de diciembre de 2014 existen 269 DPF "Digno" abiertos.

Atención a personas discapacitadas

En la política de atención al cliente en cajas, el Banco establece la atención preferente a personas discapacitadas, adultos mayores, mujeres en etapa de gestación y madres acompañadas niños hasta edad parvularia, en este documento también se establece la forma en que los cajeros deben atender a personas con discapacidad visual. Adicionalmente se cuenta con un Manual de Procedimientos para atender a personas con discapacidad visual tanto en cajas como en plataforma.

Con la finalidad de entender a las personas con discapacidad auditiva, durante el 2014 se han impartido cursos de lenguaje de señas a los funcionarios que tienen trato con el público de todas las Regionales del Banco.

Con el propósito de brindar una atención adecuada a las personas con discapacidad también se realizó un curso en todas las regionales de "atención a personas con discapacidad" .

Para facilitar el acceso a personas que están en sillas de ruedas y con dificultad motora en el 83% de las oficinas se han instalado rampas de acceso.

BANCO PYME DE LA COMUNIDAD S.A.

La inclusión financiera permite incorporar segmentos de la población que hasta ahora estaban excluidos del sistema financiero y garantiza que todos podamos acceder a los servicios financieros en condiciones equitativas y adecuadas, utilizando instrumentos más eficientes y más confiables.

El desarrollo económico y social apunta a mejorar las condiciones de vida de la población, así como a potenciar la actividad de las micro y pequeñas empresas.

El Plan de Educación Financiera del Banco Pyme de la Comunidad S.A., como parte de la estrategia de Responsabilidad Social Empresarial RSE busca formar "Capital Humano" tiene como objetivo otorgar a la población en general herramientas, habilidades y conocimientos necesarios para que puedan tomar decisiones financieras acertadas, siguiendo nuevas líneas de acción y dirigida a microempresarios, empresarios PyME, institutos técnicos y universidades en la lógica de emprendedores y alineado a lo dispuesto por la Ley No. 393 de Servicios Financieros y normativa vigente.

La educación financiera permite desarrollar iniciativas tendentes a mejorar el entendimiento de los ciudadanos respecto a los productos, conceptos, riesgos, derechos y obligaciones relacionados con los servicios financieros. Así, los usuarios con mayores niveles de educación financiera tienden a ahorrar más, lo que normalmente se traduce en mayores niveles de inversión y crecimiento de la economía en su conjunto.

En este entendido el Banco Pyme de la Comunidad S.A. focalizó su Plan de Educación Financiera en estudiantes de primaria y secundaria, ejecutando capacitaciones y talleres en Unidades Educativas del área urbana y rural con el principal objetivo de informar sobre la cultura del ahorro otorgándoles herramientas y conocimientos necesarios que concedan confianza en el sistema financiero nacional.

El Banco Pyme de la Comunidad trabaja en la educación de la población en general porque considera que al estar todos incluidos se genera un sistema financiero más equitativo, más transparente, más desarrollado y más competitivo.

Dictamen del Auditor Independiente

ESCAM S.R.L. AUDITORÍA Y CONSULTORÍA
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS
AVAYA ACCOUNTING GROUP

35

1.1 DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores
Presidente y Miembros del Directorio
ASOCIACIÓN DE ENTIDADES FINANCIERAS ESPECIALIZADAS EN MICROFINANZAS - ASOFIN
La Paz - Bolivia

29 ABR 2015

Hemos examinado los Estados de Posición Financiera de la **ASOCIACIÓN DE ENTIDADES FINANCIERAS ESPECIALIZADAS EN MICROFINANZAS - ASOFIN**, al 31 de diciembre 2014, los correspondientes Estados de Actividades, Estado de Evolución del Patrimonio Neto, Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros por el año terminado en esa fecha que se acompañan. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Asociación. Nuestra responsabilidad es emitir una opinión sobre estos Estados Financieros basados en nuestra auditoria.

Los Estados Financieros de la **ASOCIACIÓN DE ENTIDADES FINANCIERAS ESPECIALIZADAS EN MICROFINANZAS – ASOFIN** al 31 de diciembre de 2013, fueron auditados por otra firma, habiendo expresado opinión limpia en fecha 12 de marzo de 2014.

Efectuamos nuestro examen de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria para obtener razonable seguridad respecto a si los Estados Financieros están libres de representaciones incorrectas significativas. Una auditoria incluye examinar sobre una base de pruebas selectivas, evidencias que sustenten los importes y revelaciones contenidas en los Estados Financieros. Una auditoria también incluye evaluar los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como también evaluar la presentación de los Estados Financieros en su conjunto. Consideramos que nuestro examen proporciona una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los Estados Financieros descritos en el primer párrafo presentan razonablemente, en todo aspecto significativo, la situación patrimonial y financiera de la **ASOCIACIÓN DE ENTIDADES FINANCIERAS ESPECIALIZADAS EN MICROFINANZAS - ASOFIN** al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus actividades, de Evolución del Patrimonio Neto y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Como se describe en la Nota 35, la Asociación mantiene trámites legales ante las instancias pertinentes no concluidos por sus Asesores Legales referente al saneamiento integral del derecho propietario de los Inmuebles: Oficina No. 1102 piso 11 y Parqueo No. 18 en el Edificio CADECO. Debido a que estos trámites continúan, el resultado final de estos procesos no puede ser determinado.

Dirección: Calle 33 – Cota Cota Edificio Milano No. 70 Piso 5 Teléfono 2-797978 Casilla 8287 La Paz - Bolivia

ESCAM S.R.L. AUDITORÍA Y CONSULTORÍA
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS
AVAYA ACCOUNTING GROUP

36

Los Estados Financieros mencionados en el primer párrafo surgen de los Registros Contables de la **ASOCIACIÓN DE ENTIDADES FINANCIERAS ESPECIALIZADA EN MICROFINANZAS – ASOFIN** al 31 de marzo de 2014, llevados de conformidad a Normas de Contabilidad y las disposiciones legales en vigencia.

ESCAM S.R.L.
NIT 1004855029
MAT. CEB 88
LIC. AUD. EDDGAR PELAEZ V.
NIT. 604026013
MAT. PROF. CEB 551 – CELP 745

La Paz, Marzo 16 de 2015

COLEGIO DE ECONOMISTAS DE LA PAZ – BOLIVIA

EL COLEGIO DE ECONOMISTAS DE LA PAZ
CERTIFICA EL FIRMANTE ESTA REGISTRADO
EN C.E.L.P.
NO CERTIFICA EL CONTENIDO DE ESTADOS
FINANCIEROS.
La Paz 28 ABRIL 2015

SERVICIO DE IMPUESTOS NACIONALES
29 ABR 2015
GERENCIA DISTRITAL LA PAZ II
DICTAMEN / MEMORIA / AFIJAS

Dirección: Calle 33 – Cota Cota Edificio Milano No. 70 Piso 5 Teléfono 2-797978 Casilla 8287 La Paz - Bolivia 2

ASOCIACIÓN DE ENTIDADES FINANCIERAS ESPECIALIZADAS EN MICROFINANZAS - ASOFIN

LA PAZ – BOLIVIA

1.2 ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en bolivianos)

ACTIVO

	Notas	2014	Reexpresado en UFV's 2013
CORRIENTE			
Disponible	4	426,409	538,521
Inversiones temporales	5	462,610	475,266
Cuentas por cobrar	6	49,389	9,184
Total Activo Corriente		**938,408**	**1,022,971**
NO CORRIENTE			
Inversiones	7	20,880	22,125
Activo fijo - Neto	8	1,099,235	1,113,873
Total Activo No Corriente		**1,120,115**	**1,135,998**
TOTAL ACTIVO		**2,058,523**	**2,158,969**

SERVICIO DE IMPUESTOS NACIONALES
29 ABR 2015
GERENCIA DISTRITAL LA PAZ II
DICTAMEN/MEMORIA ANUAL

Las notas del 1 al 38 que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

Lic. Rocio Fernandez Q.
Auditor Financiero
CAUB - 5792 CAULP

Lic. José Antonio Sirilo Peñarando
SECRETARIO EJECUTIVO
ASOFIN

3

ASOCIACIÓN DE ENTIDADES FINANCIERAS ESPECIALIZADAS EN MICROFINANZAS - ASOFIN

LA PAZ – BOLIVIA

1.2 ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en bolivianos)

PASIVO Y PATRIMONIO

	Notas	2014	Reexpresado en UFV's 2013
PASIVO			
Cuentas por Pagar	9	11,020	37,944
Deudas Sociales	10	16,506	42,988
Deudas Fiscales	11	31,172	60,394
Fondos a rendir Programas	12	114,625	121,461
Total Pasivo Corriente		**173,323**	**262,787**
NO CORRIENTE			
Previsión para indemnizaciones	13	58,120	252,027
Total Pasivo No Corriente		**58,120**	**252,027**
TOTAL PASIVO		**231,443**	**514,814**
PATRIMONIO			
Aporte asociados	14	516,781	516,781
Aportes por capitalizar	15	711,194	753,609
Ajuste de capital	16	497,541	424,306
Ajuste de reservas patrimoniales	17	(2,624)	(2,625)
Déficit acumulados	18	(61,736)	(264,087)
Superávit de la gestion		165,924	216,171
Total Patrimonio	19	**1,827,080**	**1,644,155**
Total Pasivo y Patrimonio		**2,058,523**	**2,158,969**

Las notas de la 1 a la 38 que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

Lic. Rocio Fernández Q.
Auditor Financiero
CAUB - 5732 CAULP - 2538

Lic. José Antonio Sivilá Peñaranda
SECRETARIO EJECUTIVO
ASOFIN

39

ASOCIACIÓN DE ENTIDADES FINANCIERAS ESPECIALIZADAS EN MICROFINANZAS - ASOFIN

LA PAZ – BOLIVIA

1.3 ESTADO DE ACTIVIDADES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en bolivianos)

INGRESOS

	Notas	2014	Reexpresado en UFV's 2013
Ingreso por Cuotas	20	1,940,880	2,239,016
Aporte para Programas		0	685,443
Productos Financieros	21	94,628	70,260
Otros ingresos	22	63,196	73,585
SUPERAVIT BRUTO		**2,098,704**	**3,068,304**
EGRESOS			
Gastos de administración			
Servicios personales	23	1,248,556	1,299,266
Gastos de funcionamiento	24	207,089	206,775
Gastos de representación	25	8,512	11,555
Gastos de oficina	26	40,779	49,127
Gastos varios	27	42,333	179,884
Impuesto a las transacciones	28	69,106	101,036
Impuesto sobre inmuebles		1,308	1,017
ITF		0	100
Gastos generales	29	89,075	48,108
Gastos financieros	30	2,598	3,005
Gastos para programas	31	109,098	809,172
Depreciación activos fijos		50,687	47,454
TOTAL EGRESOS		**1,869,141**	**2,756,499**
SUPERAVIT OPERATIVO		**229,563**	**311,805**
Mas y/o Menos:			
Otros Ingresos y/o Egresos			
Ajustes de gestiones anteriores		45,946	-1,480
Ajuste por inflación y tenencia de bienes		-109,581	97,099
Diferencia de cambio		-4	15
EGRESO NO OPERATIVO	32	**-63,639**	**95,634**
SUPERAVIT DE LA GESTION		**165,924**	**216,171**

Las notas del 1 a la 38 que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

SERVICIO DE IMPUESTOS NACIONALES
29 ABR 2015
GERENCIA DISTRITAL LA PAZ II
DICTAMEN MEMORIA ANUAL

5

41

ASOCIACIÓN DE ENTIDADES FINANCIERAS ESPECIALIZADAS EN MICROFINANZAS - ASOFIN

LA PAZ – BOLIVIA

1.5 ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en bolivianos)

	2014	Reexpresado 2013
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado neto del ejercicio	**165,924**	**216,171**
Partidas de conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo utilizado en actividades de operación:		
Inversiones temporales	12,656	0
Provisiones	0	107,447
Cuentas por cobrar	-40,205	126,548
Cuentas por pagar	-26,924	976
Deudas sociales	-26,482	21,038
Deudas fiscales	-29,222	30,989
Fondos a rendir	-6,836	0
Depreciaciones	0	45,784
Previsión para indemnizaciones	-193,907	-106,941
Ajuste por inflación y tenencia de bienes	17,000	13,569
Flujo de efectivo generado por actividades de Operación	**-127,996**	**455,581**
Flujo de fondos en actividades de financiamiento		
Obligaciones bancarias	0	0
Reservas	1	0
Flujo neto en actividades de Financiamiento	**1**	**0**
Flujo de fondos en actividades de Inversión		
Activos fijos	14,638	-11,731
Inversiones	1,245	-220,953
Total Flujo de efectivo generado por actividades de Financiamiento	**15,883**	**-232,684**
(Disminución) Aumento en el efectivo durante el ejercicio	-112,112	222,897
Efectivo al inicio del ejercicio	538,521	315,624
SALDO DISPONIBLE AL CIERRE DE LA GESTIÓN	**426,409**	**538,521**

SERVICIO DE IMPUESTOS NACIONALES
29 ABR 2015
GERENCIA DISTRITAL LA PAZ
DETAREN/REGIONAL

Las notas de la 1 a la 38 que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

Lic. Rocío Fernández Q.
Auditor Financiero
MAT. 4739 CAUB. 2818

Lic. José Antonio Sivila Peñaranda
SECRETARIO EJECUTIVO
ASOFIN

AV. 6 de Agosto Nº 2700
Edificio Torre Empresarial CADECO, piso 11, oficina 1102
Telf.: (591-2) 243 0080 – 243 0081
Fax.: (591-2) 243 0124
La Paz – Bolivia

asofin@asofinbolivia.com
www.asofinbolivia.com