



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.

TIENE POR OBJETO PRINCIPAL LA REALIZACIÓN DE ACTIVIDADES BANCARIAS FINANCIERAS Y SIMILARES, ESPECIALMENTE REALIZAR EN FORMA HABITUAL OPERACIONES DE CAPTACIÓN DE DINERO DEL PÚBLICO Y DE INTERMEDIACIÓN Y A PRESTAR SERVICIOS FINANCIEROS AL PÚBLICO TANTO EN EL TERRITORIO DE LA REPÚBLICA DE BOLIVIA, COMO EN EL EXTERIOR.

NÚMERO DE INSCRIPCIÓN DEL EMISOR EN EL REGISTRO DEL MERCADO DE VALORES DE LA ASFI: SPVS-IV-EM-BNB-009/2000

NÚMERO DE REGISTRO DEL PROGRAMA DE EMISIONES DE BONOS BNB I EN EL REGISTRO DEL MERCADO DE VALORES DE LA ASFI: ASFI/DSV-PEB-BNB-006/2013, MEDIANTE RESOLUCIÓN DE LA AUTORIDAD DE SUPERVISIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO: Nº 242/2013 DE FECHA 30 DE ABRIL DE 2013.

PROSPECTO MARCO PARA UN PROGRAMA DE EMISIONES DE BONOS

DENOMINACIÓN DEL PROGRAMA DE EMISIONES:

"BONOS BNB I"

MONTO DEL PROGRAMA APROBADO POR LA JUNTA EXTRAORDINARIA:

US\$. 100.000.000.-

(CIEN MILLONES 00/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

| | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Plazo del Programa | Un mil ochenta (1.080) días calendario computables desde el día siguiente hábil de notificada la Resolución de ASFI, que autorice e inscriba el Programa en el RMV de ASFI. |
| Moneda en la que se expresarán las Emisiones que forman parte del programa | La moneda de las Emisiones que formen parte del Programa será: Bolivianos (Bs) o Dólares de los Estados Unidos de América (US\$). Para efectos del cálculo del monto máximo autorizado para el Programa por la Junta, se deberá tomar en cuenta el tipo de cambio oficial de compra de Dólares de los Estados Unidos de América establecido por el Banco Central de Bolivia vigente al día de la fecha de Autorización de la Emisión respectiva. La moneda de cada una de las Emisiones dentro del Programa será determinada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad que autorice cada emisión bajo el Programa. |
| Precio de Colocación | Mínimamente a la par del valor nominal. |
| Forma de Representación de los Valores que formen parte del Programa | Mediante anotaciones en cuenta en el Sistema de Registro de Anotaciones en Cuenta a cargo de la Entidad de Depósito de Valores de Bolivia S.A. ("EDV"), de acuerdo a regulaciones legales vigentes. |
| Forma de Circulación de los Valores | A la Orden. La Sociedad reputará como titular de un Bono perteneciente a las Emisiones dentro del Programa, a quien figure registrado en el Sistema de Registro de Anotaciones en Cuenta a cargo de la EDV. Adicionalmente, los gravámenes sobre los Bonos anotados en cuenta, serán también registrados en el Sistema a cargo de la EDV. |
| Plazo de Colocación primaria de cada Emisión dentro del Programa | El Plazo de Colocación primaria de cada Emisión dentro del Programa será de ciento ochenta (180) días calendario, computables a partir de la Fecha de Emisión. |
| Tasa de Interés | La tasa de interés de las Emisiones dentro del Programa será determinada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad que autorice cada emisión bajo el Programa. El cálculo del a tasa de interés será efectuado sobre la base del año comercial de trescientos sesenta (360) días. |
| Tipo de Bonos a Emitirse | Obligacionales y redimibles a plazo fijo. |
| Procedimiento de colocación primaria y Mecanismo de Negociación | El Procedimiento de Colocación Primaria y el mecanismo de negociación serán determinados para cada Emisión dentro del Programa por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad que autorice cada emisión bajo el Programa. |
| Garantía | Las Emisiones dentro del Programa estarán respaldadas por una Garantía Quirografaria de la Sociedad, lo que significa que la Sociedad garantiza las Emisiones de Bonos dentro del Programa con todos sus bienes presentes y futuros en forma indiferenciada y sólo hasta alcanzar el monto total de las obligaciones emergentes de las Emisiones dentro del Programa. |
| Rescate Anticipado | La determinación de los procedimientos y condiciones de rescate anticipado aplicables para cada una de las Emisiones que compongan el Programa serán determinados de conformidad a la Delegación de Definiciones establecida en el inciso 2.2 del presente Prospecto Marco. |
| Monto de cada Emisión dentro del programa | A ser determinado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad que autorice cada emisión bajo el Programa. |
| Valor Nominal de los Bonos | El valor nominal de los Bonos para cada una de las Emisiones dentro del Programa será determinado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad que autorice cada emisión bajo el Programa. |
| Plazo de las Emisiones dentro del Programa | El plazo de cada una de las Emisiones de Bonos dentro del Programa será determinado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad que autorice cada emisión bajo el Programa. Todos los plazos serán computados a partir de la fecha de Emisión. |
| Forma de Amortización de Capital y Pago de Intereses de cada Emisión que compone el Programa | a) En el día del vencimiento de cada Cupón: la(s) amortización(es) de capital y pago de intereses correspondientes se pagarán contra la presentación de la identificación respectiva en base a la lista emitida por la EDV. b) A partir del día siguiente hábil de la fecha de vencimiento de cada Cupón: la(s) amortización(es) de capital y pago de intereses correspondientes se pagarán contra la presentación del Certificado de Acreditación de Titularidad (CAT) emitido por la EDV, dando cumplimiento a las normas legales vigentes aplicables. |
| Periodicidad de Amortización de Capital y Pago de Intereses | El plazo para el pago de los Cupones (Amortización de Capital y Pago de Intereses) será determinado para cada Emisión dentro del Programa por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad que autorice cada emisión bajo el Programa. |
| Modalidad de Colocación | A mejor esfuerzo |

CALIFICACIÓN DE RIESGO

Cada una de las Emisiones dentro del Programa contará con Calificación de Riesgo practicada por cualquiera de las Empresas Calificadoras de Riesgo, debidamente autorizadas e inscritas en el RMV de ASFI.

La calificación de riesgo no constituye una sugerencia o recomendación para comprar, vender o mantener un valor, ni un aval o garantía de una emisión o su emisor; sino un factor complementario para la toma de decisiones de inversión.

VÉASE LA SECCIÓN 4 "FACTORES DE RIESGO" EN LA PÁGINA No. 43, LA CUAL CONTIENE UNA EXPOSICIÓN DE CIERTOS FACTORES QUE DEBERÍAN SER CONSIDERADOS POR LOS POTENCIALES ADQUIRIENTES DE LOS VALORES OFRECIDOS.

DISEÑO Y ESTRUCTURACIÓN DEL PROGRAMA DE EMISIONES, ELABORACIÓN DEL PROSPECTO MARCO Y COLOCACIÓN DE LAS EMISIONES COMPRENDIDAS DENTRO DEL PROGRAMA DE EMISIONES:



LA AUTORIDAD DE SUPERVISIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO NO SE PRONUNCIA SOBRE LA CALIDAD DE LOS VALORES OFRECIDOS COMO INVERSIÓN NI POR LA SOLVENCIA DEL EMISOR. LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN ESTE PROSPECTO ES DE RESPONSABILIDAD EXCLUSIVA DEL EMISOR Y DEL O LOS RESPONSABLES QUE HAN PARTICIPADO EN SU ELABORACIÓN, CUYOS NOMBRES APARECEN IMPRESOS EN ESTA CUBIERTA.

EL INVERSIONISTA DEBERÁ EVALUAR LA CONVENIENCIA DE LA ADQUISICIÓN DE ESTOS VALORES, TIENIENDO PRESENTE QUE ÉL O LOS ÚNICOS RESPONSABLES DEL PAGO DE LOS VALORES SON EL EMISOR Y QUIENES RESULTEN OBLIGADOS A ELLO. LA DOCUMENTACIÓN RELACIONADA ALA PRESENTE EMISION SON DE CARÁCTER PÚBLICO Y SE ENCUENTRAN DISPONIBLES PARA EL PÚBLICO EN GENERAL EN LA AUTORIDAD DE SUPERVISIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO, BOLSA BOLIVIANA DE VALORES S.A., BNB VALORES S.A. AGENCIA DE BOLSA Y BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.

LA PAZ, MAYO DE 2013

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDADES

Declaración Jurada de los Representantes Legales del Banco Nacional de Bolivia.



ACTA DE DECLARACIÓN JURADA

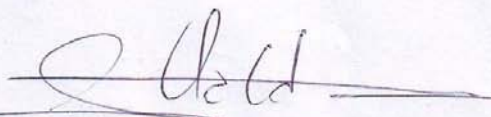
En la ciudad de La Paz, a horas 16:00 del día 15 de marzo de 2013, el Juzgado Noveno de Instrucción en lo Civil de la Capital, a cargo de Sr. Juez Willy Arias Aguilar asistido para el efecto por la Actuaría Giovana N. Bustios V. se constituyeron en audiencia de declaración jurada dentro del proceso civil voluntario seguido por Edgar Antonio Valda Careaga, en su calidad de Vicepresidente de Negocios en representación de Banco Nacional de Bolivia S.A.; mayor de edad, hábil por derecho, con domicilio en esta ciudad, quién previo juramento de ley prestado en legal forma, manifestó lo siguiente:


AL PRIMERO: Yo, Edgar Antonio Valda Careaga en representación de Banco Nacional de Bolivia S.A., presento ante la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero una declaración respecto a la veracidad de la información presentada como parte de la solicitud de autorización e inscripción en el Registro del Mercado de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero del Programa de Emisiones de Bonos BNB I.

AL SEGUNDO: Es cierto y evidente que manifiesto no tener conocimiento de información relevante alguna que haya sido omitida, tergiversada o que conlleve a errores en el presente Prospecto Marco.

Con lo que terminó el acto, leído que le fue persistió en su tenor, firmando en constancia conjuntamente el Sr. Juez, de lo que Certifico.

Dr. Adán Willy Arias Aguilar
JUEZ No. DE INSTRUCCIÓN EN LO CIVIL
TRIBUNAL DEPARTAMENTAL DE JUSTICIA
La Paz - Bolivia


EDGAR ANTONIO VALDA CAREAGA
C.I. 1057776 C.A.

ANTE MI:

Giovanna N. Bustios Varga
ACTUARIO / ABOGADO
Juzgado No. de Instrucción en lo Civil
TRIBUNAL DEPARTAMENTAL DE JUSTICIA



ACTA DE DECLARACIÓN JURADA

En la ciudad de La Paz, a horas 16:20 del día 15 de marzo de 2013, el Juzgado Noveno de Instrucción en lo Civil de la Capital, a cargo de Sr. Juez Willy Arias Aguilar asistido para el efecto por la Actuaría Giovana N. Bustios V. se constituyeron en audiencia de declaración jurada dentro del proceso civil voluntario seguido por Sergio Aniceto Armando Pascual Ávila, en su calidad de Vicepresidente de Negocios en representación de Banco Nacional de Bolivia S.A.; mayor de edad, hábil por derecho, con domicilio en esta ciudad, quién previo juramento de ley prestado en legal forma, manifestó lo siguiente:

AL PRIMERO: Yo, Sergio Aniceto Armando Pascual Ávila en representación de Banco Nacional de Bolivia S.A., presento ante la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero una declaración respecto a la veracidad de la información presentada como parte de la solicitud de autorización e inscripción en el Registro del Mercado de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero del Programa de Emisiones de Bonos BNB I.

AL SEGUNDO: Es cierto y evidente que manifiesto no tener conocimiento de información relevante alguna que haya sido omitida, tergiversada o que conlleve a errores en el presente Prospecto Marco.

Con lo que terminó el acto, leída que le fue persistió en su tenor, firmando en constancia conjuntamente el Sr. Juez, de lo que Certifico.

Dr. Adán Willy Arias Aguilar
JUEZ 9no. DE INSTRUCCIÓN EN LO CIVIL
TRIBUNAL DEPARTAMENTAL DE JUSTICIA
La Paz - Bolivia

WMA
SERGIO PASCUAL AVILA
C.I. 1054246 C.H.

ANTE MI:
Giovanna N. Bustios Vargas
ACTUARIO ABOGADO
Juzgado 9no de Instrucción en lo Civil
TRIBUNAL DEPARTAMENTAL DE JUSTICIA

Declaración Jurada de los Representantes Legales de BNB Valores S.A.

ACTA DE DECLARACIÓN JURADA

En la ciudad de La Paz a horas diecisiete del día jueves catorce de marzo de dos mil trece años, el Juzgado Cuarto de Instrucción en lo civil del Tribunal Departamental de Justicia, a cargo del Sr. Juez Abog. M. Sc. DAEN Eddy Arequipa Cubillas asistido por la suscrita Actuarial Dra. Ana María López Villarroel, se constituyeron en audiencia de declaración jurada dentro del proceso civil voluntario seguido por María Viviana Sanjinés Méndez, en su calidad de Representante Legal de BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa; mayor de edad, hábil por derecho, de estado civil soltera, de profesión estudiante, con domicilio en la calle Gaspar Jurado No. 612, Zona Irpavi, con C. I. No. 3469466 La Paz, quién previo juramento de ley presentado en legal formay conforme los puntos expuestos en el memorial de fecha 11 de marzo de 2013, manifestó lo siguiente:

AL PRIMERO: Yo, María Viviana Sanjinés Méndez he realizado una investigación dentro del ámbito de mi competencia y en el modo que resulta apropiado de acuerdo a las circunstancias, lo que me lleva a considerar que la información proporcionada por el Banco Nacional de Bolivia S.A., o en su caso incorporada por referencia, cumple de manera razonable con lo exigido en las normas vigentes; es decir, que dicha información es revelada en forma veraz, suficiente, oportuna y clara. En el caso de aquella información que fue objeto del pronunciamiento de un experto en la materia o que deriva de dicho pronunciamiento, declaramos que se carecen de motivos para considerar que ésta se encuentra en discordancia con lo aquí expresado.

AL SEGUNDO: Es cierto y evidente que quien desee adquirir los Bonos del Programa de Emisiones de Bonos BNB I, que se ofrecen deberá basarse en su propia evaluación de la información presentada en este documento respecto al valor y a la transacción propuesta.

AL TERCERO: Es cierto y evidente que la adquisición de los Bonos del Programa de Emisiones de Bonos BNB I, presupone la aceptación por el suscriptor o comprador, de todos los términos y condiciones de la oferta pública tal y como aparecen en el presente Prospecto Marco.

Con lo que terminó el acto, leída que les fue persistió en su tenor, firmando en constancia conjuntamente con el Sr. Juez, de lo que Certifico.

Abog. M.Sc. DAEN. Eddy Arequipa Cubillas
JUEZ 4º DE INSTRUCCIÓN CIVIL
TRIBUNAL DEPARTAMENTAL DE JUSTICIA
La Paz - Bolivia

Ante M:
Dra. Ana María López Villarroel
ACTUARIAL Y ABOGADA
Jefe de Instrucción en lo Civil

VIVIANA SANJINÉS
C.I. 3469466 LP

ACTA DE DECLARACIÓN JURADA


En la ciudad de La Paz a horas diecisiete y diez del día jueves catorce de marzo de dos mil trece años, el Juzgado Cuarto de Instrucción en lo civil del Tribunal Departamental de Justicia, a cargo del Sr. Juez Abog. M. Sc. DAEN Eddy Arequipa Cubillas asistido por la suscrita Actuaría Dra. Ana María López Villarroel, se constituyeron en audiencia de declaración jurada dentro del proceso civil voluntario seguido por Noelia Cecilia García Villarroel, en su calidad de Representante Legal de BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa; mayor de edad, hábil por derecho, de estado civil soltera, de profesión estudiante, con domicilio Calle Adela Zamudio No. 1441, con C.I. No. 5268624 Cochabamba, quién previo juramento de ley presentado en legal forma y conforme los puntos expuestos en el memorial de fecha 11 de marzo de 2013, manifestó lo siguiente:

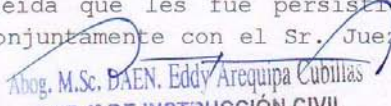
AL PRIMERO: Yo, Noelia Cecilia García Villarroel he realizado una investigación dentro del ámbito de mi competencia y en el modo que resulta apropiado de acuerdo a las circunstancias, lo que me lleva a considerar que la información proporcionada por el Banco Nacional de Bolivia S.A., o en su caso incorporada por referencia, cumple de manera razonable con lo exigido en las normas vigentes; es decir, que dicha información es revelada en forma veraz, suficiente, oportuna y clara. En el caso de aquella información que fue objeto del pronunciamiento de un experto en la materia o que deriva de dicho pronunciamiento, declaramos que se carecen de motivos para considerar que ésta se encuentra en discordancia con lo aquí expresado.

AL SEGUNDO: Es cierto y evidente que quien desee adquirir los Bonos del Programa de Emisiones de Bonos BNB I, que se ofrecen deberá basarse en su propia evaluación de la información presentada en este documento respecto al valor y a la transacción propuesta.

AL TERCERO: Es cierto y evidente que la adquisición de los Bonos del Programa de Emisiones de Bonos BNB I, presupone la aceptación por el suscriptor o comprador, de todos los términos y condiciones de la oferta pública tal y como aparecen en el presente Prospecto Marco.

Con lo que terminó el acto, leído que les fue persistió en su tenor, firmando en constancia conjuntamente con el Sr. Juez, de lo que Certifico.


Noelia Cecilia García Villarroel
5268624 CBA.


Abog. M.Sc. DAEN Eddy Arequipa Cubillas
JUEZ 4º DE INSTRUCCIÓN CIVIL
TRIBUNAL DEPARTAMENTAL DE JUSTICIA
La Paz - Bolivia

Ante Mi: 
Dra. Ana María López Villarroel
ACTUARIA ABOGADA
Juzgado 4to. de Instrucción en lo Civil



ENTIDAD ESTRUCTURADORA

La estructuración del presente Programa de Emisiones de Bonos denominado “Bonos BNB I”, fue realizada por BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa.

RESPONSABLES DE LA ELABORACIÓN DEL PROSPECTO DE EMISIÓN

Antonio Valda Careaga

Vicepresidente de Operaciones y Finanzas

Patricio Garrett Mendieta

Vicepresidente de Relaciones Internacionales y Desarrollo

Viviana Sanjinés Méndez

Gerente General – BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa

Noelia García Villarroel

Subgerente Banca de Inversión – BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa

Principales Funcionarios del Banco Nacional de Bolivia S.A.

| | |
|----------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Pablo Marcelo Bedoya Sáenz | Vicepresidente Ejecutivo |
| Edgar Antonio Valda Careaga | Vicepresidente Operaciones y Finanzas |
| Sergio Aniceto Armando Pascual Ávila | Vicepresidente Negocios |
| Walter Gonzalo Abastoflor Sauma | Vicepresidente Gestión De Riesgos |
| Luis Patricio Garrett Mendieta | Vicepresidente Relaciones Internacionales y Desarrollo |
| Jorge Mauricio Orias Vargas | Gerente de División Legal |
| Freddy Gonzalo Colodro López | Gerente de División Operaciones |
| Mauricio Alvaro Felipe Espinoza Wieler | Gerente de División Marketing y Comunicación |
| Jorge Rene Calvo Sainz | Gerente de División Banca Masiva |
| Iván Benjamín Perez Jiménez | Gerente de División Auditoria |
| Juan Roberto Delgadillo Poepsel | Gerente de División Sistemas |
| Belisario Fosca Salazar | Gerente de División Recursos Humanos |

DOCUMENTACIÓN PRESENTADA A LA AUTORIDAD DE SUPERVISIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO

La documentación relacionada con la presente Emisión es de carácter público, por tanto, se encuentra disponible para el público en general en las siguientes direcciones:

Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero

Registro del Mercado de Valores
Calle Reyes Ortiz esq. Calle Federico Zuazo
Edificio Torres Gundlach - Torre Este, Piso 3
La Paz – Bolivia

Bolsa Boliviana de Valores S.A.

Calle Montevideo No. 142
La Paz - Bolivia

BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa

Avenida Camacho esq. Calle Colón No. 1312, Piso 2
La Paz – Bolivia

Banco Nacional de Bolivia S.A.

Avenida Camacho esq. Calle Colón No. 1296
La Paz – Bolivia

ÍNDICE DE CONTENIDO

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 1. RESUMEN DEL PROSPECTO | 14 |
| 1.1 RESUMEN DE LAS CARACTERÍSTICAS DEL PROGRAMA DE EMISIONES DE BONOS BNB I | 14 |
| 1.2 INFORMACIÓN RESUMIDA DE LOS PARTICIPANTES..... | 18 |
| 1.3 INFORMACIÓN LEGAL RESUMIDA DEL PROGRAMA DE EMISIONES DE BONOS BNB I..... | 18 |
| 1.4 INFORMACIÓN LEGAL RESUMIDA DEL EMISOR..... | 19 |
| 1.5 RESTRICCIONES Y OBLIGACIONES DEL EMISOR Y SUS MODIFICACIONES, DURANTE LA VIGENCIA DE LAS EMISIONES QUE FORMEN PARTE DEL PROGRAMA..... | 21 |
| 1.6 FACTORES DE RIESGO | 21 |
| 1.7 RESUMEN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA DEL EMISOR..... | 21 |
| 2. DESCRIPCIÓN DE LOS VALORES OFRECIDOS | 26 |
| 2.1 ANTECEDENTES LEGALES DEL PROGRAMA DE EMISIONES DE BONOS BNB I | 26 |
| 2.2 DELEGACIÓN DE DEFINICIONES | 26 |
| 2.3 CARACTERÍSTICAS DEL PROGRAMA Y CARACTERÍSTICAS GENERALES DE LAS EMISIONES DE BONOS QUE FORMAN PARTE DEL MISMO..... | 26 |
| 2.3.1 <i>Denominación del Programa</i> | 26 |
| 2.3.2 <i>Denominación de las Emisiones dentro del Programa</i> | 26 |
| 2.3.3 <i>Tipo de Bonos a emitirse</i> | 26 |
| 2.3.4 <i>Monto Total del Programa</i> | 26 |
| 2.3.5 <i>Plazo del Programa</i> | 26 |
| 2.3.6 <i>Monto de cada Emisión dentro del Programa</i> | 27 |
| 2.3.7 <i>Series de cada Emisión</i> | 27 |
| 2.3.8 <i>Moneda en la que se expresarán las Emisiones que formen parte del Programa</i> | 27 |
| 2.3.9 <i>Forma de representación de los Valores que formen parte del Programa</i> | 27 |
| 2.3.10 <i>Forma de circulación de los Valores</i> | 27 |
| 2.3.11 <i>Valor Nominal de los Bonos</i> | 27 |
| 2.3.12 <i>Numeración de los Bonos</i> | 27 |
| 2.3.13 <i>Fecha de Emisión y Fecha de vencimiento de cada emisión bajo el programa</i> | 27 |
| 2.3.14 <i>Plazo de las Emisiones dentro del Programa</i> | 27 |
| 2.3.15 <i>Tipo de Interés</i> | 28 |
| 2.3.16 <i>Tasa de interés</i> | 28 |
| 2.3.17 <i>Fórmula para el cálculo de los intereses</i> | 28 |
| 2.3.18 <i>Fórmula para la amortización de capital</i> | 28 |
| 2.3.19 <i>Forma de Amortización del Capital y Pago de Intereses de cada Emisión que compone el Programa</i> .. | 28 |
| 2.3.20 <i>Periodicidad de Amortización de Capital y Pago de Intereses</i> | 28 |
| 2.3.21 <i>Lugar de amortización de capital y pago de intereses</i> | 29 |
| 2.3.22 <i>Fecha desde la cual el Tenedor del Bono comienza a ganar intereses</i> | 29 |
| 2.3.23 <i>Plazo de Colocación Primaria de cada Emisión dentro del Programa</i> | 29 |
| 2.3.24 <i>Plazo para el pago total de los Bonos a ser emitidos dentro del Programa</i> | 29 |
| 2.3.25 <i>Destinatarios a los que va dirigida la Oferta Pública Primaria</i> | 29 |
| 2.3.26 <i>Modalidad de Colocación</i> | 29 |
| 2.3.27 <i>Precio de Colocación</i> | 29 |
| 2.3.28 <i>Procedimiento de Colocación Primaria</i> | 29 |
| 2.3.29 <i>Destino de los fondos y plazo de utilización</i> | 29 |
| 2.3.30 <i>Reajustabilidad del Empréstito</i> | 30 |
| 2.3.31 <i>Convertibilidad en Acciones</i> | 30 |
| 2.3.32 <i>Rescate anticipado mediante sorteo</i> | 30 |
| 2.3.33 <i>Rescate anticipado mediante compras en Mercado Secundario</i> | 30 |
| 2.3.34 <i>Tratamiento del RC-IVA en caso de Redención Anticipada</i> | 31 |
| 2.3.35 <i>Garantía</i> | 31 |
| 2.3.36 <i>Calificación de Riesgo</i> | 31 |

| | | |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 2.3.37 | Agencia de Bolsa Encargada de la Estructuración del Programa | 31 |
| 2.3.38 | Agencia de Bolsa Encargada de la Estructuración de cada emisión dentro del Programa | 31 |
| 2.3.39 | Agente Colocador | 31 |
| 2.3.40 | Agente Pagador..... | 31 |
| 2.3.41 | Forma de Pago en Colocación Primaria de cada Emisión dentro del Programa | 31 |
| 2.3.42 | Provisión para la amortización de capital y pago de Intereses | 31 |
| 2.3.43 | Frecuencia y forma en que se comunicarán los pagos a los Tenedores de Bonos con la indicación del o de los medios de prensa de circulación nacional a utilizar | 31 |
| 2.3.44 | Bolsa en la que se inscribirá el Programa | 32 |
| 2.3.45 | Individualización de las Emisiones dentro del Programa..... | 32 |
| 2.4 | ASAMBLEA GENERAL DE TENEDORES DE BONOS | 32 |
| 2.4.1 | Convocatoria a las Asambleas Generales de Tenedores de Bonos..... | 32 |
| 2.4.2 | Segunda Convocatoria | 32 |
| 2.4.3 | Asambleas Generales de Tenedores de Bonos sin necesidad de Convocatoria..... | 33 |
| 2.4.4 | Quórum y Votos Necesarios | 33 |
| 2.4.5 | Derecho a Voto..... | 33 |
| 2.4.6 | Postergación de la votación | 33 |
| 2.5 | REPRESENTANTE COMÚN DE TENEDORES DE BONOS..... | 33 |
| 2.5.1 | Deberes y Facultades..... | 34 |
| 2.5.2 | Nombramiento del Representante de Tenedores de Bonos Provisorio | 34 |
| 2.6 | RESTRICCIONES Y OBLIGACIONES DEL EMISOR Y SUS MODIFICACIONES, DURANTE LA VIGENCIA DE LAS EMISIONES QUE FORMEN PARTE DEL PROGRAMA | 35 |
| 2.6.1 | Restricciones y Obligaciones | 35 |
| 2.6.2 | Modificaciones a restricciones, obligaciones y compromisos financieros..... | 36 |
| 2.7 | HECHOS POTENCIALES DE INCUMPLIMIENTO Y HECHOS DE INCUMPLIMIENTO | 37 |
| 2.7.1 | Definiciones | 37 |
| 2.7.2 | Hechos Potenciales de Incumplimiento | 37 |
| 2.7.3 | Hechos de Incumplimiento | 38 |
| 2.8 | CASO FORTUITO O FUERZA MAYOR..... | 38 |
| 2.9 | ACELERACIÓN DE PLAZOS | 39 |
| 2.10 | PROTECCIÓN DE DERECHOS..... | 39 |
| 2.11 | TRIBUNALES COMPETENTES | 39 |
| 2.12 | ARBITRAJE | 39 |
| 2.13 | MODIFICACIÓN A LAS CONDICIONES Y CARACTERÍSTICAS DE LAS EMISIONES QUE CONFORMAN PARTE DEL PROGRAMA | 40 |
| 2.14 | REDENCIÓN DE LOS BONOS, PAGO DE INTERESES, RELACIONES CON LOS TENEDORES DE BONOS Y CUMPLIMIENTO DE OTRAS OBLIGACIONES INHERENTES AL PROGRAMA Y SUS EMISIONES: | 40 |
| 2.15 | DECLARACIÓN UNILATERAL DE VOLUNTAD | 40 |
| 2.16 | TRATAMIENTO TRIBUTARIO..... | 40 |
| 2.17 | FRECUENCIA Y FORMATO DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA Y OTROS, A PRESENTAR A LOS TENEDORES DE BONOS..... | 41 |
| 2.18 | POSIBILIDAD DE QUE LAS EMISIONES QUE FORMAN PARTE DEL PRESENTE PROGRAMA DE EMISIONES SEAN AFECTADAS O LIMITADAS POR OTRO TIPO DE VALORES | 41 |
| 3. | RAZONES Y DESTINO DE LOS FONDOS DE LA EMISION | 42 |
| 3.1 | RAZONES DEL PROGRAMA DE EMISIONES | 42 |
| 3.2 | DESTINO DE LOS RECURSOS RECAUDADOS | 42 |
| 4. | FACTORES DE RIESGO | 43 |
| 4.1 | FACTORES EXTERNOS (MACROECONÓMICOS Y POLÍTICOS) | 43 |
| 4.2 | GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS..... | 43 |
| 4.3 | GESTIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO | 43 |
| 4.4 | GESTIÓN DEL RIESGO OPERATIVO | 44 |
| 4.5 | GESTIÓN DEL RIESGO TECNOLÓGICO – SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN | 45 |
| 4.6 | GESTIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ..... | 46 |

| | | |
|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 4.7 | GESTIÓN DEL RIESGO DE MERCADO..... | 46 |
| 4.8 | RIESGO DE TASA DE INTERÉS (PRECIOS DE MERCADO) | 46 |
| 4.9 | RIESGO DE TIPO DE CAMBIO | 47 |
| 4.10 | PROCESOS JUDICIALES EXISTENTES | 47 |
| 5. | DESCRIPCIÓN DE LA OFERTA Y DEL PROCEDIMIENTO DE COLOCACIÓN | 48 |
| 5.1 | TIPO DE OFERTA | 48 |
| 5.2 | PROCEDIMIENTO DE COLOCACIÓN PRIMARIA Y MECANISMO DE NEGOCIACIÓN..... | 48 |
| 5.3 | PLAZO DE COLOCACIÓN PRIMARIA DE CADA EMISIÓN DENTRO DEL PROGRAMA..... | 48 |
| 5.4 | AGENCIA DE BOLSA ESTRUCTURADORA Y COLOCADORA | 48 |
| 5.5 | AGENTE PAGADOR..... | 48 |
| 5.6 | LUGAR DE PAGO DE CAPITAL E INTERESES | 48 |
| 5.7 | PRECIO DE COLOCACIÓN | 48 |
| 5.8 | FORMA DE PAGO EN COLOCACIÓN PRIMARIA DE CADA EMISIÓN DENTRO DEL PROGRAMA..... | 48 |
| 5.9 | MEDIOS DE DIFUSIÓN MASIVA POR LOS CUALES SE DARÁN A CONOCER LAS PRINCIPALES CONDICIONES DE LA OFERTA | 48 |
| 5.10 | DESTINATARIOS A LOS QUE VA DIRIGIDA LA OFERTA PÚBLICA PRIMARIA | 48 |
| 5.11 | BOLSA DE VALORES DONDE SE TRANSTARÁN LOS VALORES | 49 |
| 5.12 | MODALIDAD DE COLOCACIÓN | 49 |
| 5.13 | RELACIÓN ENTRE EL EMISOR Y LA AGENCIA DE BOLSA..... | 49 |
| 5.14 | CASOS EN QUE LA OFERTA QUEDARÁ SIN EFECTO | 49 |
| 5.15 | INFORMACIÓN RESPECTO AL CONTRATO DE COLOCACIÓN | 49 |
| 6. | DESCRIPCIÓN DEL SECTOR EN EL QUE SE LOCALIZA EL EMISOR..... | 51 |
| 6.1 | CONTEXTO GENERAL | 51 |
| 6.2 | SISTEMA BANCARIO NACIONAL..... | 53 |
| 6.2.1 | <i>Cartera y Contingente</i> | 54 |
| 6.2.2 | <i>Depósitos del Público</i> | 55 |
| 6.3 | ANÁLISIS DE INDICADORES | 56 |
| 6.3.1 | <i>Análisis de solvencia</i> | 56 |
| 6.3.2 | <i>Calidad de Cartera</i> | 56 |
| 6.3.3 | <i>Análisis de liquidez</i> | 57 |
| 6.3.4 | <i>Análisis de rentabilidad</i> | 57 |
| 7. | MODELO DE PLANEACIÓN ESTRATÉGICA..... | 58 |
| 7.1 | MISIÓN, VISIÓN Y VALORES | 58 |
| 7.1.1 | <i>Misión BNB</i> | 58 |
| 7.1.2 | <i>Visión BNB</i> | 58 |
| 7.1.3 | <i>Valores BNB</i> | 58 |
| 7.2 | INFORMACIÓN DE CARTERA Y DEPÓSITOS | 59 |
| 7.2.1 | <i>Colocaciones</i> | 59 |
| 7.2.2 | <i>Composición de los préstamos brutos por moneda</i> | 63 |
| 7.2.3 | <i>Otras obligaciones</i> | 64 |
| 7.2.1 | <i>Captaciones</i> | 64 |
| 7.2.2 | <i>Composición de Depósitos por Tamaño</i> | 67 |
| 7.2.3 | <i>Composición de depósitos a plazo fijo por plazo</i> | 68 |
| 7.2.4 | <i>Cuentas por región y por tipo de depósito</i> | 68 |
| 7.3 | RED DE SUCURSALES Y AGENCIAS..... | 69 |
| 7.3.1 | <i>Sucursal La Paz</i> | 71 |
| 7.3.2 | <i>Sucursal Santa Cruz</i> | 72 |
| 7.3.3 | <i>Sucursal Cochabamba</i> | 73 |
| 7.3.4 | <i>Sucursal Sucre</i> | 74 |
| 7.3.5 | <i>Sucursal Oruro</i> | 75 |
| 7.3.6 | <i>Sucursal Tarija</i> | 76 |

| | | |
|------------|-----------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 7.3.7 | Sucursal Beni | 77 |
| 7.3.8 | Sucursal Potosí | 78 |
| 8. | DATOS GENERALES Y DESCRIPCIÓN DEL EMISOR | 79 |
| 8.1 | IDENTIFICACIÓN BÁSICA DEL EMISOR..... | 79 |
| 8.2 | DOCUMENTOS CONSTITUTIVOS..... | 80 |
| 8.3 | ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA INTERNA | 81 |
| 8.4 | COMPOSICIÓN ACCIONARIA | 84 |
| 8.5 | NÓMINA DE DIRECTORES..... | 85 |
| 8.6 | PRINCIPALES EJECUTIVOS..... | 86 |
| 8.7 | NÚMERO DE EMPLEADOS | 87 |
| 8.8 | EMPRESAS VINCULADAS..... | 87 |
| 8.9 | PERFIL PROFESIONAL DE LOS PRINCIPALES EJECUTIVOS DE OFICINA NACIONAL DEL BNB..... | 88 |
| 8.10 | CALIFICACIÓN DE RIESGO DEL BNB..... | 92 |
| 9. | DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES Y NEGOCIO DEL EMISOR..... | 93 |
| 9.1 | RESEÑA HISTÓRICA | 93 |
| 9.2 | INFRAESTRUCTURA..... | 94 |
| 9.3 | PRODUCTOS Y SERVICIOS..... | 97 |
| 9.3.1 | <i>BancaPersonas</i> | 98 |
| 9.3.2 | <i>Banca PyME</i> | 99 |
| 9.3.3 | <i>Banca Empresas</i> | 99 |
| 9.3.4 | <i>Banca de Servicios, Inversiones y Cuentas</i> | 100 |
| 9.3.5 | <i>Banca Electrónica</i> | 101 |
| 9.3.6 | <i>Banca Internacional</i> | 102 |
| 9.3.7 | <i>Nuevos Productos y Servicios implementados en la Gestión 2011 - 2012</i> | 103 |
| 9.4 | IMAGEN INSTITUCIONAL | 105 |
| 9.5 | GOBIERNO CORPORATIVO | 106 |
| 9.6 | RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL EN EL BNB | 107 |
| 9.7 | GESTIÓN CREDITICIA Y DE RIESGO | 109 |
| 9.8 | PROCESOS JUDICIALES..... | 109 |
| 9.9 | OBLIGACIONES DEL EMISOR | 110 |
| 9.10 | HECHOS RELEVANTES..... | 113 |
| 10. | ANÁLISIS FINANCIERO..... | 116 |
| 10.1 | BALANCE GENERAL..... | 116 |
| 10.1.1 | ACTIVO | 116 |
| 10.1.2 | PASIVO..... | 119 |
| 10.1.3 | PATRIMONIO | 122 |
| 10.2 | ESTADO DE RESULTADOS | 123 |
| 10.3 | INDICADORES FINANCIEROS..... | 126 |
| 10.4 | CAMBIOS EN LOS RESPONSABLES DE LA ELABORACIÓN DE REPORTES FINANCIEROS | 131 |
| 10.5 | INFORMACIÓN FINANCIERA..... | 132 |

ÍNDICE DE CUADROS

| | | |
|--------------|---------------------------------------------------------|----|
| CUADRO NO. 1 | PRINCIPALES CUENTAS DEL BALANCE GENERAL | 21 |
| CUADRO NO. 2 | PRINCIPALES CUENTAS DEL ESTADO DE RESULTADOS | 22 |
| CUADRO NO. 3 | PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS | 24 |
| CUADRO NO. 4 | VINCULACIÓN ENTRE EL EMISOR Y EL AGENTE COLOCADOR..... | 49 |
| CUADRO NO. 5 | RATIOS DE SOLVENCIA DEL SISTEMA BANCARIO | 56 |
| CUADRO NO. 6 | RATIOS DE CALIDAD DE CARTERA DEL SISTEMA BANCARIO | 56 |

| | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| CUADRO No. 7 RATIOS DE LIQUIDEZ DEL SISTEMA BANCARIO..... | 57 |
| CUADRO No. 8 RATIOS DE RENTABILIDAD DEL SISTEMA BANCARIO | 57 |
| CUADRO No. 9 ACCIONISTAS DEL BANCO | 84 |
| CUADRO No. 10 NÓMINA DE DIRECTORES | 85 |
| CUADRO No. 11 NÓMINA DE LOS PRINCIPALES EJECUTIVOS DE OFICINA NACIONAL | 86 |
| CUADRO No. 12 NÓMINA DE LOS PRINCIPALES EJECUTIVOS EN SUCURSALES | 86 |
| CUADRO No. 13 EMPLEADOS POR SUCURSAL | 87 |
| CUADRO No. 14 EMPRESAS VINCULADAS | 87 |
| CUADRO No. 15 CAJEROS AUTOMÁTICOS (ATMs) DEL BNB A NIVEL NACIONAL | 94 |
| CUADRO No. 16 PUNTOS DE VENTA DEL BNB A NIVEL NACIONAL | 95 |
| CUADRO No. 17 RELACIÓN DE VINCULACIÓN ENTRE EMPRESA CONTROLADORA Y EMPRESAS CONTROLADAS..... | 107 |
| CUADRO No. 18 PRINCIPALES PROCESOS LEGALES PENDIENTES..... | 110 |
| CUADRO No. 19 DETALLE DE PASIVOS DEL BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. AL 28 DE FEBRERO DE 2013..... | 110 |
| CUADRO No. 20 INDICADORES DE RENTABILIDAD DEL BNB VS. SISTEMA BANCARIO NACIONAL..... | 131 |
| CUADRO No. 21 BALANCE GENERAL | 132 |
| CUADRO No. 22 ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL | 133 |
| CUADRO No. 23 ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL..... | 134 |
| CUADRO No. 24 CARTERA Y OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO | 135 |
| CUADRO No. 25 ANÁLISIS HORIZONTAL DE CARTERA Y OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO..... | 136 |
| CUADRO No. 26 ANÁLISIS VERTICAL DE LA CARTERA | 136 |
| CUADRO No. 27 ANÁLISIS VERTICAL DE LAS OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO | 137 |
| CUADRO No. 28 ANÁLISIS VERTICAL DEL PASIVO | 137 |
| CUADRO No. 29 ANÁLISIS VERTICAL DEL PATRIMONIO | 137 |
| CUADRO No. 30 ESTADO DE RESULTADOS..... | 138 |
| CUADRO No. 31 ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS..... | 139 |
| CUADRO No. 32 ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS | 140 |
| CUADRO No. 33 ANÁLISIS DE INDICADORES FINANCIEROS | 141 |

ÍNDICE DE GRÁFICOS

| | |
|--------------------------------------------------------------------------|----|
| GRÁFICO No. 1 PATRIMONIO Y PREVISIONES DEL SISTEMA BANCARIO | 54 |
| GRÁFICO No. 2 CARTERA BRUTA, DEPÓSITOS Y MORA DEL SISTEMA BANCARIO | 54 |
| GRÁFICO No. 3 CARTERA Y CONTINGENTE DEL SISTEMA BANCARIO..... | 55 |
| GRÁFICO No. 4 DEPÓSITOS A LA VISTA, CAJA DE AHORRO Y DPF..... | 55 |
| GRÁFICO No. 5 EVOLUCIÓN CARTERA BRUTA (EN MILES DE US\$) | 59 |
| GRÁFICO No. 6 RANKING DE COLOCACIONES | 59 |
| GRÁFICO No. 7 CARTERA BRUTA POR SUCURSAL | 60 |
| GRÁFICO No. 8 ANÁLISIS DE LA CARTERA EN MORA TOTAL..... | 60 |
| GRÁFICO No. 9 ANÁLISIS DE LA CARTERA EN MORA | 61 |
| GRÁFICO No. 10 ANÁLISIS DE LA CARTERA VENCIDA..... | 61 |
| GRÁFICO No. 11 CARTERA VENCIDA | 62 |
| GRÁFICO No. 12 ANÁLISIS DE LA CARTERA EN EJECUCIÓN | 62 |
| GRÁFICO No. 13 CARTERA EN EJECUCIÓN | 63 |
| GRÁFICO No. 14 COMPOSICIÓN DE LOS PRÉSTAMOS BRUTOS POR MONEDA | 63 |
| GRÁFICO No. 15 OBLIGACIONES SUBORDINADAS | 64 |
| GRÁFICO No. 16 EVOLUCIÓN DE DEPÓSITOS..... | 64 |
| GRÁFICO No. 17 RANKING DE DEPÓSITOS..... | 65 |
| GRÁFICO No. 18 CAPTACIONES POR SUCURSAL Y POR TIPO DE DEPÓSITO..... | 65 |
| GRÁFICO No. 19 DEPÓSITOS A LA VISTA | 66 |
| GRÁFICO No. 20 DEPÓSITOS EN CAJAS DE AHORRO | 66 |
| GRÁFICO No. 21 DEPÓSITOS A PLAZO FIJO..... | 67 |
| GRÁFICO No. 22 COMPOSICIÓN DE DEPÓSITOS POR TAMAÑO | 67 |

| | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| GRÁFICO No. 23 COMPOSICIÓN DE DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR PLAZO..... | 68 |
| GRÁFICO No. 24 CUENTAS POR REGIÓN Y POR TIPO DE DEPÓSITO | 68 |
| GRÁFICO No. 25 DEPÓSITOS SUCURSAL LA PAZ | 71 |
| GRÁFICO No. 26 PARTICIPACIÓN DE MERCADO OFICINA LA PAZ | 71 |
| GRÁFICO No. 27 DEPÓSITOS OFICINA SANTA CRUZ | 72 |
| GRÁFICO No. 28 PARTICIPACIÓN DE MERCADO OFICINA SANTA CRUZ..... | 72 |
| GRÁFICO No. 29 DEPÓSITOS OFICINA COCHABAMBA | 73 |
| GRÁFICO No. 30 PARTICIPACIÓN DE MERCADO OFICINA COCHABAMBA | 73 |
| GRÁFICO No. 31 DEPÓSITOS OFICINA SUCRE..... | 74 |
| GRÁFICO No. 32 PARTICIPACIÓN DE MERCADO OFICINA SUCRE | 74 |
| GRÁFICO No. 33 DEPÓSITOS OFICINA ORURO | 75 |
| GRÁFICO No. 34 PARTICIPACIÓN DE MERCADO OFICINA ORURO..... | 75 |
| GRÁFICO No. 35 DEPÓSITOS OFICINA TARIJA | 76 |
| GRÁFICO No. 36 PARTICIPACIÓN DE MERCADO OFICINA TARIJA..... | 76 |
| GRÁFICO No. 37 DEPÓSITOS OFICINA BENI | 77 |
| GRÁFICO No. 38 PARTICIPACIÓN DE MERCADO OFICINA TRINIDAD..... | 77 |
| GRÁFICO No. 39 DEPÓSITOS OFICINA POTOSÍ..... | 78 |
| GRÁFICO No. 40 PARTICIPACIÓN DE MERCADO OFICINA POTOSÍ..... | 78 |
| GRÁFICO No. 41 ORGANIGRAMA OFICINA NACIONAL | 82 |
| GRÁFICO No. 42 ORGANIGRAMA SUCURSALES..... | 83 |
| GRÁFICO No. 43 MODELO ORGANIZACIONAL | 84 |
| GRÁFICO No. 44 GRUPO FINANCIERO BNB..... | 106 |
| GRÁFICO No. 45 ESTRUCTURA DEL ACTIVO DEL BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. A DICIEMBRE DE 2012 | 117 |
| GRÁFICO No. 46 ACTIVOS DEL SISTEMA BANCARIO NACIONAL..... | 117 |
| GRÁFICO No. 47 CARTERA DEL SISTEMA BANCARIO NACIONAL | 118 |
| GRÁFICO No. 48 INVERSIONES TEMPORARIAS DEL SISTEMA BANCARIO NACIONAL | 119 |
| GRÁFICO No. 49 ESTRUCTURA DEL PASIVO DEL BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. A DICIEMBRE DE 2012 | 120 |
| GRÁFICO No. 50 PASIVOS DEL SISTEMA BANCARIO NACIONAL | 120 |
| GRÁFICO No. 51 NIVEL DE OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO DEL SISTEMA BANCARIO NACIONAL | 121 |
| GRÁFICO No. 52 ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO DEL BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. A DICIEMBRE DE 2012 | 122 |
| GRÁFICO No. 53 PATRIMONIO DEL SISTEMA BANCARIO NACIONAL..... | 122 |
| GRÁFICO No. 54 ESTRUCTURA DE CAPITAL DEL BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. | 123 |
| GRÁFICO No. 55 INGRESOS FINANCIEROS DEL SISTEMA BANCARIO NACIONAL..... | 124 |
| GRÁFICO No. 56 GANANCIA NETA DEL EJERCICIO DEL SISTEMA BANCARIO NACIONAL | 126 |
| GRÁFICO No. 57 INDICADORES DE LIQUIDEZ DEL BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. Y DEL SISTEMA BANCARIO NACIONAL | 126 |
| GRÁFICO No. 58 INDICADORES DE SOLVENCIA DEL BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. Y DEL SISTEMA BANCARIO NACIONAL..... | 127 |
| GRÁFICO No. 59 INDICADORES DE CALIDAD DE CARTERA DEL BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. Y DEL SISTEMA BANCARIO NACIONAL..... | 128 |
| GRÁFICO No. 60 INDICADORES DE FINANCIAMIENTO DEL BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. Y DEL SISTEMA BANCARIO NACIONAL..... | 129 |
| GRÁFICO No. 61 INDICADORES DE EFICIENCIA ADMINISTRATIVA DEL BNB S.A. Y DEL SISTEMA BANCARIO NACIONAL..... | 130 |
| GRÁFICO No. 62 INDICADORES DE RENTABILIDAD DEL BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. Y DEL SISTEMA BANCARIO NACIONAL | 131 |

ÍNDICE DE ANEXOS

| | |
|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ANEXO 1 | ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS INTERNAMENTE DEL BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. AL 28 DE FEBRERO DE 2013. |
| ANEXO 2 | ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS EXTERNAMENTE DEL BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012. |

ABREVIATURAS

| | |
|-------|-------------------------------------------------|
| ASFI: | Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero |
| BBV: | Bolsa Boliviana de Valores S.A. |
| BCB: | Banco Central de Bolivia |
| BCR: | Banco de Crédito de Bolivia S.A. |
| BEC: | Banco Económico S.A. |
| BGA: | Banco Ganadero S.A. |
| BIS: | Banco BISA S.A. |
| BLA: | Banco Los Andes Procredit S.A. |
| BME: | Banco Mercantil Santa Cruz S.A. |
| BNB: | Banco Nacional de Bolivia S.A. |
| Bs.: | Bolivianos |
| BSO: | Banco Solidario S.A. |
| BUN: | Banco Unión S.A. |
| EDV: | Entidad de Depósito de Valores de Bolivia S.A. |
| RMV: | Registro del Mercado de Valores |
| FMI: | Fondo Monetario Internacional |
| INE: | Instituto Nacional de Estadística. |
| US\$: | Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica |

1. RESUMEN DEL PROSPECTO

1.1 Resumen de las características del Programa de Emisiones de Bonos BNB I

| | |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Denominación del Programa: | Bonos BNB I |
| Denominación de las Emisiones dentro del Programa: | Cada Emisión dentro del Programa se identificará como Bonos BNB I, seguida del numeral de la Emisión correspondiente. |
| Tipo de Bonos a emitirse: | Obligacionales y redimibles a plazo fijo. |
| Monto Total del Programa: | US\$ 100.000.000.- (CIEN MILLONES 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América) |
| Plazo del Programa: | Un mil ochenta (1.080) días calendario computables desde el día siguiente hábil de notificada la Resolución de ASFI, que autorice e inscriba el Programa en el RMV de ASFI. |
| Monto de cada Emisión dentro del Programa: | A ser determinado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad que autorice cada emisión bajo el Programa. |
| Series de cada Emisión: | A ser determinadas por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad que autorice cada emisión bajo el Programa. |
| Moneda en la que se expresarán las Emisiones que formen parte del Programa: | La moneda de las Emisiones que formen parte del Programa será: Bolivianos (Bs) o Dólares de los Estados Unidos de América (US\$). Para efectos del cálculo del monto máximo autorizado para el Programa por la Junta, se deberá tomar en cuenta el tipo de cambio oficial de compra de Dólares de los Estados Unidos de América establecido por el Banco Central de Bolivia vigente al día de la fecha de Autorización de la Emisión respectiva. La moneda de cada una de las Emisiones dentro del Programa será determinada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad que autorice cada emisión bajo el Programa. |
| Forma de representación de los Valores que formen parte del Programa: | Mediante anotaciones en cuenta en el Sistema de Registro de Anotaciones en Cuenta a cargo de la Entidad de Depósito de Valores de Bolivia S.A. ("EDV"), de acuerdo a regulaciones legales vigentes. |
| Forma de Circulación de los Valores: | A la Orden. La Sociedad reputará como titular de un Bono perteneciente a las Emisiones dentro del Programa, a quien figure registrado en el Sistema de Registro de Anotaciones en Cuenta a cargo de la EDV. Adicionalmente, los gravámenes sobre los Bonos anotados en cuenta, serán también registrados en el Sistema a cargo de la EDV. |
| Valor Nominal de los Bonos: | El valor nominal de los Bonos para cada una de las Emisiones dentro del Programa será determinado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad que autorice cada emisión bajo el Programa. |
| Numeración de los Bonos: | Al tratarse de un Programa con valores a ser representados mediante Anotaciones en Cuenta en la EDV, no se considera numeración para los Valores. |
| Fecha de Emisión y Fecha de vencimiento de cada emisión bajo el programa: | La fecha de emisión y la Fecha de vencimiento de cada emisión bajo el programa serán comunicadas a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero con la debida anticipación e incluidas en la autorización de Oferta Pública emitida por el ente regulador. |
| Plazo de las Emisiones dentro del Programa: | El plazo de cada una de las Emisiones de Bonos dentro del Programa será determinado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad que autorice cada emisión bajo el Programa. Todos los plazos serán computados a partir de la fecha de Emisión. |
| Tipo de Interés: | El interés será nominal, anual y fijo o variable y será determinado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad que autorice cada emisión bajo el Programa. |

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Tasa de interés: | <p>La tasa de interés de las Emisiones dentro del Programa será determinada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad que autorice cada emisión bajo el Programa.</p> <p>El cálculo de la tasa de interés será efectuado sobre la base del año comercial de trescientos sesenta (360) días.</p> |
| Fórmula para el cálculo de los intereses: | <p>Tanto para emisiones denominadas en Dólares de los Estados Unidos de América como en Bolivianos, el cálculo de los intereses será efectuado sobre la base del año comercial de trescientos sesenta (360) días. La fórmula para dicho cálculo se detalla a continuación:</p> $IB = K * (Tr * PI / 360)$ <p>Dónde: IB = Intereses del Bono K = Valor Nominal o saldo de capital pendiente de pago Tr = Tasa de interés nominal anual PI = Plazo del Cupón (número de días calendario)</p> |
| Fórmula para la amortización de capital: | <p>Tanto para emisiones denominadas en Dólares de los Estados Unidos de América como en Bolivianos, el monto de capital a pagar se determinará de acuerdo a la siguiente fórmula:</p> $\text{Capital: } VP = VN * PA$ <p>Dónde: VP = Monto a pagar en la moneda de emisión VN = Valor nominal en la moneda de emisión PA = Porcentaje de amortización</p> |
| Forma de Amortización del Capital y Pago de Intereses de cada Emisión que compone el Programa: | <ol style="list-style-type: none"> a) En el día del vencimiento de cada Cupón: la(s) amortización(es) de capital y pago de intereses correspondientes se pagarán contra la presentación de la identificación respectiva en base a la lista emitida por la EDV. b) A partir del día siguiente hábil de la fecha de vencimiento de cada Cupón: la(s) amortización(es) de capital y pago de intereses correspondientes se pagarán contra la presentación del Certificado de Acreditación de Titularidad (CAT) emitido por la EDV, dando cumplimiento a las normas legales vigentes aplicables. |
| Periodicidad de Amortización de Capital y Pago de Intereses: | <p>El plazo para el pago de los Cupones (Amortización de Capital y Pago de Intereses) será determinado para cada Emisión dentro del Programa por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad que autorice cada emisión bajo el Programa.</p> |
| Lugar de amortización de capital y pago de intereses: | <p>Las amortizaciones de capital y pago de intereses, se realizarán en las oficinas del Agente Pagador, BNB Valores S.A., Agencia de Bolsa, y a través de los servicios de esta Agencia de Bolsa.</p> |
| Fecha desde la cual el Tenedor del Bono comienza a ganar intereses: | <p>Los Bonos devengarán intereses a partir de su fecha de Emisión y dejarán de generarse a partir de la fecha de vencimiento establecida para el pago del Cupón.</p> <p>En caso de que la fecha de vencimiento de un Cupón fuera día feriado, sábado o domingo, el Cupón será cancelado el primer día hábil siguiente (fecha de pago) y el monto de intereses se mantendrá a la fecha de vencimiento del Cupón.</p> |
| Plazo de Colocación Primaria de cada Emisión dentro del Programa: | <p>El Plazo de Colocación primaria de cada Emisión dentro del Programa será de ciento ochenta (180) días calendario, computables a partir de la</p> |

| | |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | Fecha de Emisión. |
| Plazo para el pago total de los Bonos a ser emitidos dentro del Programa: | No será superior, de acuerdo a documentos constitutivos, al plazo de duración de la Sociedad. |
| Destinatarios a los que va dirigida la Oferta Pública Primaria: | La oferta será dirigida a personas naturales y personas jurídicas. |
| Modalidad de Colocación: | A mejor esfuerzo |
| Precio de Colocación: | Mínimamente a la par del valor nominal. |
| Procedimiento de Colocación Primaria: | El Procedimiento de Colocación Primaria será determinado para cada Emisión dentro del Programa por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad que autorice cada emisión bajo el Programa. |
| Destino de los fondos y plazo de utilización: | <p>Los recursos monetarios obtenidos con la colocación de los Bonos que componen las diferentes Emisiones del Programa serán utilizados de acuerdo a lo siguiente:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Capital de operaciones permanente para el financiamiento de actividades de acuerdo al giro de la sociedad • Operaciones activas • Recambio de pasivos • Una combinación de las tres anteriores <p>Para cada una de las Emisiones dentro del Programa se establecerá el destino específico de los fondos y el plazo de utilización, lo que será determinado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad que autorice cada emisión bajo el Programa.</p> <p>Además, conforme al Artículo 104 inciso a) del Reglamento de Registro de Mercado de Valores (Resolución Administrativa No. 756), la Sociedad enviará un detalle del uso de los fondos provenientes de las Emisiones incluidas en el Programa dentro de los diez (10) días calendario siguientes al cumplimiento de cada trimestre de su utilización, a ASFI, a la BBV y al Representante de Tenedores de Bonos.</p> |
| Reajustabilidad del Empréstito: | Las Emisiones que componen el presente Programa y el empréstito resultante no serán reajustables en caso que éstas sean denominadas en Dólares de los Estados Unidos de América o en Bolivianos. |
| Convertibilidad en Acciones: | Los Bonos a emitirse dentro del presente Programa no serán convertibles en acciones de la Sociedad. |
| Rescate anticipado mediante sorteo: | <p>La Sociedad se reserva el derecho de rescatar anticipada y parcialmente los Bonos que componen este Programa, en una o en todas las Emisiones comprendidas dentro del Programa, de acuerdo a lo establecido en los artículos 662 y siguientes (en lo aplicable) del Código de Comercio. Sobre la base de las delegaciones establecidas en el punto 2.2 siguiente, se determinará la realización del rescate y la cantidad de Bonos a redimirse, emisiones que intervendrán en el sorteo, la fecha y hora del sorteo, el mismo que se celebrará ante Notario de Fe Pública, quien levantará Acta de la diligencia indicando la lista de los Bonos que salieron sorteados para ser rescatados anticipadamente, acta que se protocolizará en sus registros.</p> <p>La lista de los Bonos sorteados se publicará dentro de los cinco (5) días calendario siguientes, por una vez y en un periódico de circulación nacional, incluyendo la identificación de Bonos sorteados de acuerdo a la nomenclatura que utiliza la EDV y la indicación de que sus intereses y capital correspondiente cesarán y serán pagaderos desde los quince (15)</p> |

días calendario siguientes a la fecha de publicación.

Los Bonos sorteados conforme a lo anterior, dejarán de devengar intereses desde la fecha fijada para su pago.

El Emisor depositará en la cuenta que a tal efecto establezca el Agente Pagador, el importe del Capital de los Bonos sorteados y los intereses generados a más tardar un (1) día hábil antes de la fecha señalada para el pago.

La decisión de rescate anticipado de los Bonos mediante sorteo será comunicada como Hecho Relevante a ASFI, a la BBV y al Representante Común de Tenedores de Bonos.

Esta redención estará sujeta a una compensación monetaria al inversionista, calculada sobre la base porcentual respecto al monto de capital redimido anticipadamente, en función a los días de vida remanente de la Emisión con sujeción a lo siguiente:

| Plazo de vida remanente de la emisión (en días) | Porcentaje de compensación |
|-------------------------------------------------|----------------------------|
| 0 – 360 | 0,00% |
| 361 – 720 | 0,25% |
| 721 – 1080 | 0,50% |
| 1081 – 1440 | 0,75% |
| 1441 – 1800 | 1,00% |
| 1801 – 2160 | 1,25% |
| 2161 – 2520 | 1,50% |
| 2521 en adelante | 1,75% |

Rescate anticipado mediante compras en Mercado Secundario:

El Emisor se reserva el derecho a realizar rescates anticipados de Bonos a través de compras en mercado secundario siempre que éstas se realicen en la BBV. Sobre la base de las delegaciones establecidas en el punto 2.2 siguiente, se definirá la redención mediante compras en Mercado Secundario.

Cualquier decisión de redimir los Bonos a través del mercado secundario deberá ser comunicada como Hecho Relevante a ASFI, a la BBV y al Representante Común de Tenedores de Bonos.

Tratamiento del RC-IVA en caso de Redención Anticipada:

En caso de haberse realizado una redención anticipada, y que como resultado de ello el plazo de algún Bono resultara menor al plazo mínimo establecido por Ley para la exención del RC-IVA, el Emisor pagará al Servicio de Impuestos Nacionales (SIN) el total de los impuestos correspondientes por retención del RC-IVA, sin descontar este monto a los Tenedores de Bonos que se vieran afectados por la redención anticipada.

Garantía:

Las Emisiones dentro del Programa estarán respaldadas por una Garantía Quirografaria de la Sociedad, lo que significa que la Sociedad garantiza las Emisiones de Bonos dentro del Programa con todos sus bienes presentes y futuros en forma indiferenciada y sólo hasta alcanzar el monto total de las obligaciones emergentes de las Emisiones dentro del Programa.

Calificación de Riesgo:

Cada una de las Emisiones dentro del Programa contará con Calificación de Riesgo practicada por cualquiera de las Empresas Calificadoras de Riesgo, debidamente autorizadas e inscritas en el RMV de ASFI. La designación de las Empresas Calificadoras de Riesgo será determinada

| | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | de acuerdo a la delegación de definiciones conforme lo establecido en el punto 2.2 siguiente |
| Agencia de Bolsa Encargada de la Estructuración del Programa: | BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa |
| Agencia de Bolsa Encargada de la Estructuración de cada emisión dentro del Programa: | BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa |
| Agente Colocador: | BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa |
| Agente Pagador: | BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa |
| Forma de Pago en Colocación Primaria de cada Emisión dentro del Programa: | En efectivo |
| Provisión para la amortización de capital y pago de Intereses | <p>El Emisor deberá depositar los fondos para la amortización de capital y el pago de intereses en una cuenta corriente, en coordinación con el Agente Pagador, al menos un (1) día hábil antes de la fecha de vencimiento del capital y/o intereses de los Bonos de acuerdo al cronograma de pagos correspondiente.</p> <p>Estos recursos quedarán a disposición de los Tenedores de Bonos para su respectivo cobro en la cuenta establecida por el Agente Pagador. En caso que el pago de los Intereses y/o Capital de los bonos no fuera reclamado o cobrado dentro de los noventa (90) días calendario computados a partir de la fecha señalada para el pago, el Emisor podrá solicitar al Agente Pagador los montos no pagados, debiendo los Tenedores de Bonos acudir a las oficinas del Emisor para solicitar el pago.</p> |
| Frecuencia y forma en que se comunicarán los pagos a los Tenedores de Bonos con la indicación del o de los medios de prensa de circulación nacional a utilizar: | Los pagos de intereses y amortizaciones de capital serán comunicados a los Tenedores de Bonos a través de avisos en un órgano de prensa o periódico de circulación nacional, según se vea por conveniente, con al menos un día de anticipación a la fecha establecida para el pago. |
| Bolsa en la que se inscribirá el Programa | Bolsa Boliviana de Valores S.A. |

El Programa comprenderá Emisiones periódicas de Bonos, cuya individualización y características serán determinadas por la Junta General extraordinaria de Accionistas de la Sociedad y comunicadas oportunamente a ASFI y a la BBV por la Sociedad, mediante nota remitiendo el Prospecto Complementario y la Declaración Unilateral de Voluntad de cada Emisión dentro del Programa.

1.2 Información resumida de los Participantes

| | |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Emisor: | Banco Nacional de Bolivia S.A., ubicado en Av. Camacho esquina C. Colón Nº 1296, zona central, La Paz – Bolivia. Su número de teléfono es el (591-2) 2313232. |
| Elaboración del Prospecto, Diseño, Estructuración y Colocación de la Emisión: | BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa ubicado en avenida Camacho esquina calle Colón No. 1312, zona central, La Paz – Bolivia. Su número de teléfono es el (591-2) 2315040 y el número de fax es el (591-2) 2315042, interno 1544. |

1.3 Información legal resumida del Programa de Emisiones de Bonos BNB I

- Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A. celebrada en la ciudad de Sucre en fecha 27 de septiembre de 2012, considera y aprueba el Programa de Emisiones de Bonos BNB I, según consta en el Acta de la Junta General Extraordinaria de Accionistas protocolizada ante la Notaria de Fe Publica No. 8 del Distrito Judicial de Chuquisaca, a cargo de la Dra. Ana María Bellido de Prieto, mediante Testimonio No.

2977/2012 de fecha 27 de septiembre de 2012 e inscrita en el Registro de Comercio administrado por FUNDEMPRESA en fecha 01 de octubre de 2012 bajo el No. 00137096 del libro No 10.

- Mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A., celebrada en la ciudad de Sucre en fecha 25 de enero de 2013, se realizó algunas modificaciones al Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 27 de septiembre de 2012, según consta en el Acta de la Junta General Extraordinaria de Accionistas protocolizada ante la Notaría de Fe Pública N° 8 del Distrito Judicial de Chuquisaca, a cargo de la Dra. Ana María Bellido de Prieto, mediante Testimonio No. 302/2013 de fecha 25 de enero de 2013 e inscrita en el Registro de Comercio administrado por FUNDEMPRESA en fecha 01 de febrero de 2013 bajo el No. 00138276 del libro No 10.
- Mediante Resolución No. ASFI-No. 242/2013, de fecha 30 de abril de 2013, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero autorizó la inscripción del Programa de Emisiones de Bonos BNB I en el Registro del Mercado de Valores bajo el No. ASFI-DSV-PEB-BNB-006/2013.

1.4 Información legal resumida del Emisor

- Ley de 17 de agosto de 1871 en virtud a la cual se constituye el Banco Nacional de Bolivia S.A.
- Decreto Supremo de 1° de septiembre de 1871 suscrito por el Ministro de Instrucción Pública e Industria, señor Mariano Reyes Cardona que determina las bases de la autorización de la fundación del Banco Nacional de Bolivia S.A. conforme a Ley de 17 de agosto de 1871.
- Escritura Pública No.17/1979 relativa a la aprobación de aumento de capital autorizado del Banco Nacional de Bolivia S.A. así como la modificación y adecuación de sus Estatutos a las normas del Código de Comercio, suscrita por ante Notario de Gobierno del Departamento de La Paz, debidamente inscrita en el Registro de Comercio (Fundempresa) bajo el número 00006545 del Libro 09.
- Escritura Pública N° 343/98 de 8 de mayo de 1998 de aumento de capital autorizado y de modificación de estatuto del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública N° 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No.284 a Fs.141 del libro 05-H.
- Escritura Pública N° 179/98 de 21 de julio de 1998 de aumento de capital pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública N° 064 del Distrito Judicial de La Paz a cargo del Dr. Jaime Trigo Paz, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No.810 a Fs.405 del libro 07-H.
- Escritura Pública N° 685/98 de 26 de agosto de 1998 de modificación de estatuto del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública N° 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No.1004 a Fs.497 del libro 05-H.
- Escritura Pública N° 433/98 de 13 de noviembre de 1998 de aumento de capital pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública N° 068 del Distrito Judicial de La Paz a cargo del Dr. Antonio J. Calderón López, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No. 541 a Fs. 371 del libro No. 05- I.
- Escritura Pública N° 246/99 de 13 de mayo de 1999 de aumento de capital pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública N° 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No.270 a Fs.135 del libro 05-J.
- Escritura Pública N° 10/2000 de 7 de enero de 2000 de aumento de capital pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública N° 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No.901 a Fs.451 del libro 05-J.
- Escritura Pública N° 357/2000 de 27 de julio de 2000 de aumento de capital pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública N° 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra.

Katherine Ramírez de Loayza, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No.950 a Fs.475 del libro 05-K.

- Escritura Pública N° 106/2001 de 21 de marzo de 2001 de aumento de capital pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública N° 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No.54 a Fs.27 del libro 05-M.
- Escritura Pública N° 132/2001 de 12 de abril de 2001 de aumento de capital pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública N° 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No.126 a Fs.63 del libro 05-M.
- Escritura Pública N° 28/2001 de 1 de agosto de 2001 de aumento de capital pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública N° 81 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Helen Kate Mendoza Rodríguez, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No.616 a Fs.308 del libro 05-M.
- Escritura Pública N° 27/2002 de 22 de enero de 2002 de aumento de capital pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública N° 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No.455 a Fs.228 del libro 05-N.
- Escritura Pública N° 465/2004 de 14 de abril de 2004 de protocolización de los estatutos del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública N° 22 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Verónica Molina Pascual, debidamente inscrita en el Registro de Comercio (FUNDEMPRESA) bajo el número 00055560 del Libro 09.
- Escritura Pública N° 449/2010 de 01 de diciembre de 2010 de aumento de Capital Pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública N° 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo No. 90124 del libro 09.
- Escritura Pública N° 002/2011 de 04 de enero de 2011 de aumento de Capital Pagado y Autorizado y consiguiente modificación de Estatutos del Banco Nacional de Bolivia S.A, suscrita ante Notario de Fe Pública N° 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo No. 90795 del libro 09.
- Escritura Pública N° 130/2011 de 01 de marzo de 2011 de aumento de Capital Pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A, suscrita ante Notario de Fe Pública N° 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza.
- Escritura Pública N° 445/2011 de 21 de julio de 2011 de aumento de Capital Pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A, suscrita ante Notario de Fe Pública N° 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza.
- Escritura Pública N° 610/2011 de 13 de octubre de 2011 de aumento de Capital Pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A, suscrita ante Notario de Fe Pública N° 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza.
- Escritura Pública N° 164/2012 de fecha 16 de agosto de 2012 de modificación de Estatutos del Banco Nacional de Bolivia S.A, suscrita ante Notario de Fe Pública N° 099 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Mabel Fernández Rodríguez
- Escritura Pública N° 796/2013 de fecha 9 de abril de 2013 de aumento de Capital Pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A, suscrita ante Notario de Fe Pública N° 99 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Mabel Fernández Rodríguez.

1.5 Restricciones y Obligaciones del Emisor y sus modificaciones, durante la vigencia de las Emisiones que formen parte del Programa

Las Restricciones y Obligaciones a los que se sujetará el BNB S.A. como Emisor durante la vigencia de los Bonos emitidos dentro del Programa de Emisiones se encuentran detalladas en el punto 2.6 del presente Prospecto Marco.

1.6 Factores de Riesgo

Los potenciales inversionistas, antes de tomar la decisión de invertir en los valores ofrecidos, deberán considerar cuidadosamente la información presentada en este Prospecto. La inversión en los Valores implica ciertos riesgos relacionados con factores tanto externos como internos al Banco Nacional de Bolivia S.A. que podrían afectar el nivel de riesgo vinculado a la inversión.

Los riesgos e incertidumbres podrían no ser los únicos que enfrenta el Emisor. Podrían existir riesgos e incertidumbres adicionales actualmente no conocidos por el Emisor. Adicionalmente, no se incluyen riesgos considerados actualmente como poco significativos por el BNB. Existe la posibilidad de que dichos factores no conocidos o actualmente considerados poco significativos afecten el negocio del Emisor en el futuro.

La sección 4 del presente Prospecto de Emisión presenta una explicación respecto a los siguientes factores de riesgo que podrían afectar al Banco Nacional de Bolivia S.A.:

- Factores Externos (macroeconómicos y políticos)
- Gestión del Riesgo de Crédito, del Riesgo operativo, del Riesgo Tecnológico – Seguridad de la Información, del Riesgo de Liquidez, del Riesgo de Mercado, de Tasa de interés (precios de mercado), del tipo de cambio y riesgos en procesos judiciales.

1.7 Resumen de la Información financiera del Emisor

El presente análisis financiero fue realizado en base a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2010, 2011 y 2012 auditados por Pricewaterhouse Coopers. Además de los Estados Financieros a febrero de 2013 auditados internamente. La información presentada en este punto es un resumen de la información contenida en la Sección 10 del presente Prospecto Marco.

Las cifras al 31 de diciembre de 2010, 2011 y 2012 no fueron re expresadas y son presentadas en su valor histórico en bolivianos.

El siguiente cuadro presenta un resumen con las principales cuentas del Balance General.

Cuadro No. 1 Principales cuentas del Balance General

| BALANCE GENERAL | | | | |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| (En Miles de Bolivianos) | | | | |
| PERÍODO | 31-dic-10 | 31-dic-11 | 31-dic-12 | 28-feb-13 |
| Activo Total | 10.317.420,54 | 11.917.132,58 | 13.120.761,76 | 13.532.338,66 |
| <i>Cartera</i> | <i>5.347.791,90</i> | <i>6.385.289,16</i> | <i>7.389.575,48</i> | <i>7.519.089,48</i> |
| Pasivo Total | 9.559.639,21 | 11.002.418,74 | 12.067.878,08 | 12.543.268,04 |
| <i>Obligaciones con el público</i> | <i>8.671.354,51</i> | <i>9.892.540,43</i> | <i>11.349.710,44</i> | <i>11.814.149,52</i> |
| Patrimonio Total | 757.781,33 | 914.713,84 | 1.052.883,68 | 989.070,62 |

Elaboración Propia
Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

La **Cartera** de créditos del Banco a diciembre de 2011 fue de Bs. 6.385,29 millones superior en 19,40% (Bs.1.037,50 millones) al monto registrado a diciembre de 2010 cuando fue de Bs.5.347,79 millones. La cartera de créditos del Banco significó el 53,58% del activo total. Este activo también se constituye en la base del negocio del Banco al ser la principal fuente generadora de ingresos. El valor de la cartera de créditos del Banco a diciembre de 2012 fue de Bs.

7.389,58 millones superior en 15,73% (Bs.1.004,29 millones) al monto registrado a diciembre de 2011. La cartera de créditos del Banco se constituye en su activo más importante, significando el 56,32% del activo total.

El **Activo Total** del banco al 31 de diciembre de 2011 fue de Bs. 11.917,13 millones superior en 15,50% (Bs.1.599,71 millones) al registrado al 31 de diciembre de 2010 cuando registró Bs. 10.317,42 millones, comportamiento atribuible al crecimiento de la Cartera en 19,40% (Bs.1.037,50 millones) y de las Disponibilidades en 26,87% (Bs.482,11 millones). Al 31 de diciembre de 2012 el activo total del Banco fue de Bs. 13.120,76 millones, monto superior en 10,10% (Bs.1.203,63 millones) a la gestión pasada, debido principalmente a un incremento de la cartera en 15,73% (Bs.1.004,29 millones). Al 28 de febrero de 2013, el activo total del Banco fue de Bs.13.532,34 millones.

Las **Obligaciones con el Público** del Banco a diciembre de 2011 fue de Bs.9.892,54 millones superior en 14,08% (Bs.1.221,19 millones) al monto registrado a diciembre de 2010 cuando fue de Bs.8.671,36 millones. Esta cuenta al 31 de diciembre de 2011 se constituye en la de mayor importancia significando el 83,01% y el 89,91% del pasivo más el patrimonio y del pasivo total, respectivamente. Como se observa, la captación de depósitos del público se constituye en la principal fuente de fondeo del Banco y es parte fundamental del negocio de intermediación financiera. Las condiciones de las captaciones del público en cuanto a tasas de interés, plazos, monedas, etc. dependen fundamentalmente de las condiciones del mercado y de las necesidades de fondeo del Banco. Los Depósitos a Plazo Fijo son los que mayor estabilidad brindan en el tiempo pero son los que mayores costos representan. Por otro lado, los depósitos a la vista y en cajas de ahorro son los que menos costos implican pero aportan mayores riesgos de liquidez por ser de libre disponibilidad. El Banco debe buscar un adecuado equilibrio en la composición de sus captaciones, logrando que las mismas no representen demasiados costos pero que sean captaciones estables en el tiempo. Las Obligaciones con el Público del Banco a diciembre de 2012 fueron superiores en 14,73% (Bs.1.457,17 millones) al monto registrado a diciembre de 2011, debido principalmente al incremento de depósitos a la vista y en caja de ahorros y representa el 86,50% del pasivo más el patrimonio y el 94,05% del pasivo total. Al 28 de febrero de 2013 el Banco Nacional de Bolivia alcanzó Bs.11.814,15 millones en obligaciones con el público, y representa el 16,11 % del Total de Obligaciones con el Público del Sistema Bancario Nacional (Bs. 73,328,92 millones).

El **Pasivo Total** al 31 de diciembre de 2011 fue de Bs.11.002,42 millones superior en 15,09% (Bs.1.442,78 millones) registrado al 31 de diciembre de 2010 cuando fue de Bs.9.559,64 millones. Este comportamiento creciente es atribuible al incremento de las Obligaciones con el público en 14,08% (Bs.1.221,19 millones). El Pasivo total del Banco al 31 de diciembre de 2012 fue superior en 9,68% (Bs.1.065,46 millones) al registrado al 31 de diciembre de 2011. Este comportamiento creciente es atribuible al incremento de las Obligaciones con el público en 14,73% (Bs.1.457,17 millones) al igual que en la gestión anterior. Al 28 de febrero de 2013, el pasivo total del Banco fue de Bs.12.543,27 millones, representando el 92,69% del Pasivo más el Patrimonio.

El **Patrimonio** contable del Banco al 31 de diciembre de 2011 fue de Bs. 914,71 millones superior en 20,71% (Bs.156,93 millones) al registrado al 31 de diciembre de 2010 cuando fue de Bs.757,78 millones. Este comportamiento creciente es atribuible principalmente al incremento de Capital Social en 12,62% (Bs 69,36 millones) y las reservas en 88,57% (Bs.50,70 millones). El Patrimonio contable del Banco al 31 de diciembre de 2012 fue superior en 15,11% (Bs.138,17 millones) al registrado al 31 de diciembre de 2011. Este comportamiento creciente es atribuible principalmente al incremento de las Reservas en 65,99% (Bs.71,23 millones). Al 28 de febrero de 2013 el Banco Nacional de Bolivia alcanzó los Bs.989,07 millones en patrimonio. La cifra representa el 12,61% del total del Patrimonio del Sistema Bancario Nacional (Bs.7,844,08 millones).

Cuadro No. 2 Principales cuentas del Estado de Resultados

| ESTADO DE RESULTADOS | | | | |
|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| (En Miles de Bolivianos) | | | | |
| PERÍODO | 31-dic-10 | 31-dic-11 | 31-dic-12 | 28-feb-13 |
| Ingresos financieros | 440.964,82 | 514.293,44 | 614.944,39 | 103.816,12 |
| Resultado financiero bruto | 308.329,64 | 406.432,63 | 482.653,06 | 81.168,49 |
| Ganancia neta del ejercicio | 129.970,57 | 166.930,67 | 176.863,76 | 15.775,21 |

Elaboración Propia

Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

Los **Ingresos Financieros** del Banco al 31 de diciembre de 2011, alcanzan la cifra de Bs.514,29 millones, superior en 16,63% (Bs.73,33 millones) a la registrada a diciembre de 2010 cuando fue de Bs.440,97 millones. Éste incremento se debe principalmente al crecimiento de productos por cartera vigente, comisiones de cartera y contingente y productos por inversiones permanentes. Los Ingresos Financieros del Banco, al 31 de diciembre de 2012, fueron superiores en 19,57% (Bs.100,65 millones) a la registrada a diciembre de 2011. Este aumento se debe principalmente al crecimiento de productos por cartera vigente, comisiones de cartera y contingente. Respecto al Sistema Bancario Nacional, el mismo registró un total de Bs.4.286,04 millones a diciembre de 2011 en Ingresos Financieros, siendo este monto superior en 13,96% (Bs.525,06 millones) al registrado a diciembre de 2010, gestión en la que se generó Bs.3.760,98 millones en Ingresos Financieros. El BNB representa el 12,00 % del total de sistema bancario. A diciembre de 2012 los Ingresos Financieros del Sistema Bancario Nacional, alcanzaron un total de Bs.5.703,01 millones, superiores en 33,06% (Bs.1.416,97 millones) al registrado a diciembre de 2011. El BNB representa el 10,78% del total de sistema ocupando el tercer lugar al igual que en la gestión anterior. Al 28 de febrero de 2013 los Ingresos Financieros del Banco Nacional de Bolivia alcanzaron la cifra de Bs. 103,82 millones y representa el 10,32% del Sistema Bancario Nacional el cual fue de Bs.1.005,98 millones.

El **Resultado Financiero Bruto**, al 31 de diciembre de 2011 alcanzó la cifra de Bs. 406,43 millones, superior en 31,82% (Bs.98,10 millones) al obtenido a diciembre de 2010 el cual fue de Bs.308,33 millones. El Resultado Financiero Bruto, al 31 de diciembre de 2012, fue superior en 18,75% (Bs.76,22 millones) al obtenido a diciembre de 2011. El Resultado Financiero Bruto significó el 69,92%, 79,03%, 78,49% de los Ingresos Financieros a diciembre de 2010, 2011 y 2012, respectivamente. Al 28 de febrero de 2013 el Resultado Financiero Bruto fue de Bs.81,17 millones, monto que significa el 78,18% de los Ingresos Financieros.

El **Resultado Neto del Ejercicio** del Banco a diciembre de 2011 fue de Bs.166,93 millones superior en 28,44% (Bs.36,96 millones) a la cifra obtenida a diciembre de 2010 cuando alcanzó los Bs.129,97 millones. Este incremento es explicado por la alza en los ingresos financieros. El Resultado Neto del Ejercicio del Banco a diciembre de 2012 alcanzó un total de Bs.176,86 millones y fue superior en 5,95% (Bs.9,93 millones) a la cifra obtenida a diciembre de 2011. La Ganancia Neta del Ejercicio representó el 29,47%, 32,46% y 28,76% de los Ingresos Financieros a diciembre de 2010, 2011 y 2012, respectivamente. Al 28 de febrero de 2013 el Resultado Neto del Ejercicio del Banco fue de Bs.15,78 millones, esta cifra representa el 15,20% de los Ingresos Financieros. Asimismo, la cifra obtenida por el Banco Nacional de Bolivia tuvo una incidencia del 10,99% sobre el monto obtenido por el total de la Ganancia Neta del Ejercicio del Sistema Bancario Nacional (Bs.143,57 millones).

El siguiente cuadro presenta un resumen de los principales Indicadores Financieros:

Cuadro No. 3 Principales Indicadores Financieros

| ANÁLISIS DE INDICADORES FINANCIEROS | | | | | | |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|--|
| Fórmula | Interpretación | 31-dic-10 | 31-dic-11 | 31-dic-12 | 28-feb-13 | |
| INDICADORES DE LIQUIDEZ | | | | | | |
| Disponibilidades + Inv. Temporarias / Activos | Porcentaje | 41,45% | 40,15% | 37,65% | 38,47% | |
| Disponibilidades + Inv. Temporarias / Oblig. a Corto Plazo ¹ | Porcentaje | 73,86% | 72,06% | 61,91% | 61,44% | |
| Disponibilidades / Oblig. a Corto Plazo | Porcentaje | 30,98% | 34,28% | 28,81% | 28,06% | |
| INDICADORES DE SOLVENCIA | | | | | | |
| Patrimonio / Activos | Porcentaje | 7,34% | 7,68% | 8,02% | 7,31% | |
| Coefficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) | Porcentaje | 10,69% | 11,49% | 11,27% | 11,89% | |
| CALIDAD DE CARTERA | | | | | | |
| Cartera Vigente / Cartera Bruta ² | Porcentaje | 98,11% | 98,36% | 98,62% | 98,67% | |
| Previsiones para cartera incobrable / Cartera Bruta | Porcentaje | 2,91% | 3,05% | 2,72% | 2,72% | |
| Cartera Vencida Total + Cartera en Ejecución Total / Cartera Bruta | Porcentaje | 1,89% | 1,64% | 1,38% | 1,33% | |
| INDICADORES DE FINANCIAMIENTO | | | | | | |
| Obligaciones con el público/Pasivo + Patrimonio | Porcentaje | 84,05% | 83,01% | 86,50% | 87,30% | |
| Pasivo / Activo | Porcentaje | 92,66% | 92,32% | 91,98% | 92,69% | |
| EFICIENCIA ADMINISTRATIVA | | | | | | |
| Gastos de Administración / Ingresos Totales | Porcentaje | 48,36% | 45,60% | 46,86% | | |
| Gastos de Administración / Cartera Bruta ² | Porcentaje | 5,79% | 5,27% | 5,48% | | |
| Gastos de Administración / (Activo + Contingente) | Porcentaje | 2,88% | 2,76% | 2,89% | | |
| Gastos de Administración/ (Activo productivo promedio neto de contingente) | Porcentaje | 3,99% | 3,92% | 4,17% | | |
| INDICADORES DE RENTABILIDAD³ | | | | | | |
| Resultado Neto / Promedio Patrimonio (ROE) | Porcentaje | 17,59% | 19,96% | 17,98% | | |
| Resultado Neto/ Promedio Activos + Promedio Contingente (ROA) | Porcentaje | 1,18% | 1,34% | 1,24% | | |

¹ Obligaciones a Corto Plazo = Obligaciones con el público a la vista + caja de ahorro + DPFs a 30 días.

² Cartera Bruta = Cartera vigente + Cartera vencida + Cartera en ejecución + Cartera reprogramada vigente + Cartera reprogramada vencida + Cartera reprogramada en ejecución

³ El promedio del patrimonio, activos y contingente, se obtiene de la suma de los saldos de la gestión terminada más los saldos de una gestión anterior, dividido entre dos.

Elaboración Propia

Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

Respecto a los **Indicadores de Liquidez** el 34,28% de las obligaciones a corto plazo (obligaciones a la vista, cajas de ahorro y DPF's a 30 días) se encuentran respaldados por las disponibilidades del Banco y el 72,06% por el efectivo (disponibilidades) e inversiones temporarias. Las variaciones entre gestiones producidas en estos indicadores han obedecido al crecimiento de las obligaciones contraídas con el público. Ambos indicadores se encuentran cerca del promedio del Sistema Bancario Nacional. A diciembre de 2012, el 28,81% de las obligaciones a corto plazo (obligaciones a la vista, cajas de ahorro y DPF's a 30 días) se encuentran respaldados por las disponibilidades del Banco y el 61,91% por el efectivo (disponibilidades) e inversiones temporarias. Al 28 de febrero de 2013, el 28,06% de las obligaciones a corto plazo (obligaciones a la vista, cajas de ahorro y DPF's a 30 días) se encuentran respaldados por las disponibilidades del Banco y el 61,44% por el efectivo (disponibilidades) e inversiones temporarias. Además la liquidez con que cuenta el banco a febrero de 2013, representa el 38,47% del Activo Total.

Respecto a los **Indicadores de Solvencia** a diciembre de 2011 el Patrimonio representa el 7,68 % del activo total del Banco mayor al porcentaje obtenido una gestión anterior, debido, principalmente, al crecimiento del patrimonio en mayor medida que el crecimiento del activo. Asimismo, el Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) del Banco fue de 11,49%, mostrando un incremento en relación a diciembre de 2010, cuando alcanzó a 10,69%. Ambos indicadores obtenidos por el BNB, se encuentran muy cerca del promedio del Sistema Bancario. A diciembre de 2012 el Patrimonio representa el 8,02% del activo total del Banco superior al porcentaje obtenido una gestión anterior. Asimismo, el Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) del Banco fue de 11,27%, mostrando una pequeña reducción en relación a diciembre de 2010, explicado por el incremento de los activos del Banco y la ponderación de riesgo que tienen los

misimos. Ambos indicadores obtenidos por el BNB, se encuentran muy cerca del promedio del Sistema Bancario, al igual que en la gestión anterior. Al 28 de febrero de 2013, la relación Patrimonio/Activos del Banco fue de 7,31% y el Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) de 11,89%. Ambos indicadores mantienen un comportamiento similar a los obtenidos a diciembre de 2010, 2011 y 2012.

Respecto a los **Indicadores de la Calidad de la Cartera**, la cartera vigente del Banco ha representado el 98,11% y el 98,36% de la cartera bruta a diciembre de 2010 y 2011, respectivamente, que están muy cerca del promedio del Sistema Bancario Nacional el cual registró a diciembre de 2011 la cifra de 98,30%. Este aspecto nos muestra el bajo porcentaje de mora que tiene el Banco. El indicador de cobertura de la cartera, expresado por la previsión entre la cartera bruta, alcanzó a diciembre de 2010 y 2011 las cifras de 2,91% y 3,05%, respectivamente, cerca del promedio del Sistema Bancario el cual fue de 4,44% a diciembre de 2011. Este nivel bajo de las previsiones es explicado por el reducido porcentaje de cartera en mora que tiene el Banco. La cartera en mora del banco alcanza al 31 de diciembre de 2011 el 1,64% respecto a la cartera bruta, cifra que es mejor al del promedio del sistema Bancario el cual alcanza el 1,65% a la misma fecha. Al 31 de diciembre de 2010, la cartera en mora alcanzó el 1,89%. Al 31 de diciembre de 2012, la relación Cartera Vigente/Cartera Bruta del Banco fue de 98,62%, el indicador Previsiones para Cartera Incobrable/Cartera Bruta fue de 2,72% y la relación Cartera vencida + Ejecución/ Cartera Bruta fue de 1,38%. Estos indicadores mantienen una conducta similar a los datos obtenidos a diciembre de 2009, 2010 y 2011. Al 28 de febrero de 2013, la relación Cartera Vigente/Cartera Bruta del Banco fue de 98,67%, el indicador Previsiones para Cartera Incobrable/Cartera Bruta fue de 2,72% y la relación Cartera vencida + Ejecución/ Cartera Bruta fue de 1,33%. Estos indicadores mantienen una conducta similar a los datos obtenidos a diciembre de 2010, 2011 y 2012.

Respecto a los **Indicadores de Financiamiento**, las Obligaciones con el Público representan el 84,05% y el 83,01% de la estructura de capital del Banco a diciembre de 2010 y 2011, respectivamente. Este indicador nos muestra que el Banco financia sus operaciones principalmente con los depósitos realizados por el público. El promedio del Sistema Bancario Nacional alcanza al 79,33% a diciembre de 2011. El activo del Banco es financiado por el pasivo en un 92,66% y 92,32% a diciembre de 2010 y 2011, respectivamente. Este indicador se encuentra muy cerca del promedio del Sistema Bancario Nacional, el que a diciembre de 2011 alcanzó un 91,57%. Al 31 de diciembre de 2012 la relación Obligaciones con el Público/Pasivo + Patrimonio es de 86,50% y el indicador Pasivo/Activo fue de 91,98%. Ambos indicadores mantienen un comportamiento casi similar a los resultados obtenidos a diciembre de 2010 y 2011. Al 28 de febrero de 2013 la relación Obligaciones con el Público/Pasivo + Patrimonio es de 87,30% y el indicador Pasivo/Activo fue de 92,69%. Ambos indicadores mantienen un comportamiento similar a los resultados obtenidos a diciembre de 2010, 2011 y 2012.

Respecto a los **Indicadores de Eficiencia Administrativa**, los Gastos de Administración representan el 48,36%, el 45,60% y 46,86% de los Ingresos Totales del Banco a diciembre de 2010, 2011 y 2012, respectivamente. Este indicador nos muestra en qué grado el Banco financia sus Gastos de Administración con sus ingresos totales. El total del Sistema Bancario Nacional alcanza al 49,89% a diciembre de 2012. Los Gastos de Administración representan además el 5,79%, el 5,27% y 5,48% de la Cartera Bruta del Banco a diciembre de 2010, 2011 y 2012, respectivamente. Este indicador se encuentra cerca al total del Sistema Bancario Nacional, el cual alcanza al 6,97% a diciembre de 2012. Los Gastos de Administración representan también el 2,88%, el 2,76% y 2,89% del Promedio Activo más el Promedio Contingente del Banco a diciembre de 2010, 2011 y 2012, respectivamente. Este indicador se encuentra relativamente cerca al total del Sistema Bancario Nacional, el cual alcanza al 4,11% a diciembre de 2012. Por último los Gastos de Administración representan el 3,99%, el 3,92% y 4,17% del Activo productivo promedio neto de contingente del Banco a diciembre de 2010, 2011 y 2012, respectivamente. Este indicador, al igual que los anteriores, se encuentra muy cerca al total del Sistema Bancario Nacional, el cual alcanza al 5,90% a diciembre de 2012.

Respecto a los **Indicadores de Rentabilidad**, el ROE del Banco a diciembre de 2010 y 2011 fue de 17,59% y 19,96%, respectivamente, superior al promedio del Sistema Bancario el cual llegó al 19,50% a diciembre de 2011. Asimismo, el ROA del Banco fue de 1,18% y 1,34% a diciembre de 2010 y 2011, respectivamente, similar al promedio obtenido por el Sistema Bancario, el cual fue de 1,50%. El incremento en estos indicadores entre diciembre de 2010 y 2011, es explicado por el aumento de las utilidades del Banco.

El ROE del Banco a diciembre de 2012 fue de 17,98%, superior al promedio del Sistema Bancario el cual llegó al 17,57%. Asimismo, el ROA del Banco fue de 1,24% a diciembre de 2012, similar al promedio obtenido por el Sistema Bancario, el cual fue de 1,36%.

2. DESCRIPCIÓN DE LOS VALORES OFRECIDOS

2.1 Antecedentes legales del Programa de Emisiones de Bonos BNB I

Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A. celebrada en la ciudad de Sucre en fecha 27 de septiembre de 2012, considera y aprueba el Programa de Emisiones de Bonos BNB I, según consta en el Acta de la Junta General Extraordinaria de Accionistas protocolizada ante la Notaria de Fe Pública No. 8 del Distrito Judicial de Chuquisaca, a cargo de la Dra. Ana María Bellido de Prieto, mediante Testimonio No. 2977/2012 de fecha 27 de septiembre de 2012 e inscrita en el Registro de Comercio administrado por FUNDEMPRESA en fecha 01 de octubre de 2012 bajo el No. 00137096 del libro No 10.

Mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A., celebrada en la ciudad de Sucre en fecha 25 de enero de 2013, se realizó algunas modificaciones al Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 27 de septiembre de 2012, según consta en el Acta de la Junta General Extraordinaria de Accionistas protocolizada ante la Notaría de Fe Pública N° 8 del Distrito Judicial de Chuquisaca, a cargo de la Dra. Ana María Bellido de Prieto, mediante Testimonio No. 302/2013 de fecha 25 de enero de 2013 e inscrita en el Registro de Comercio administrado por FUNDEMPRESA en fecha 01 de febrero de 2013 bajo el No. 00138276 del libro No 10.

Mediante Resolución No. ASFI-No. 242/2013, de fecha 30 de abril de 2013, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero autorizó la inscripción del Programa de Emisiones de Bonos BNB I en el Registro del Mercado de Valores bajo el No. ASFI-DSV-PEB-BNB-006/2013.

2.2 Delegación de Definiciones

Se delegó al Vicepresidente Ejecutivo, Vicepresidente de Operaciones y Finanzas, Vicepresidente de Negocios, Vicepresidente de Gestión de Riesgos, Vicepresidente de Relaciones Internacionales y Desarrollo y al Gerente de División Operaciones para que dos de ellos de manera conjunta en representación de la sociedad, definan los siguientes aspectos específicos para cada emisión dentro del Programa:

- Determinación del rescate anticipado de los bonos
- Determinación de la(s) Empresa(s) Calificadora(s) de Riesgo para cada una de las Emisiones que forme parte del Programa

2.3 Características del Programa y características generales de las Emisiones de bonos que forman parte del mismo

2.3.1 Denominación del Programa

La denominación del Programa es "Bonos BNB I".

2.3.2 Denominación de las Emisiones dentro del Programa

Cada Emisión dentro del Programa se identificará como Bonos BNB I, seguida del numeral de la Emisión correspondiente.

2.3.3 Tipo de Bonos a emitirse

Obligacionales y redimibles a plazo fijo.

2.3.4 Monto Total del Programa

El monto total del Programa de Emisión de Bonos BNB I es de US\$. 100.000.000 (Cien millones 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América).

2.3.5 Plazo del Programa

El plazo del Programa será de un mil ochenta (1.080) días calendario computables desde el día siguiente hábil de notificada la Resolución de ASFI, que autorice e inscriba el Programa en el RMV de ASFI.

2.3.6 Monto de cada Emisión dentro del Programa

El monto de cada Emisión dentro del Programa será determinado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad que autorice cada emisión bajo el Programa.

2.3.7 Series de cada Emisión

Las series de cada Emisión serán determinadas por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad que autorice cada emisión bajo el Programa.

2.3.8 Moneda en la que se expresarán las Emisiones que formen parte del Programa

La moneda de las Emisiones que formen parte del Programa será: Bolivianos (Bs) o Dólares de los Estados Unidos de América (US\$).

Para efectos del cálculo del monto máximo autorizado para el Programa por la Junta, se deberá tomar en cuenta el tipo de cambio oficial de compra de Dólares de los Estados Unidos de América establecido por el Banco Central de Bolivia vigente al día de la fecha de Autorización de la Emisión respectiva.

La moneda de cada una de las Emisiones dentro del Programa será determinada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad que autorice cada emisión bajo el Programa.

2.3.9 Forma de representación de los Valores que formen parte del Programa

Mediante anotaciones en cuenta en el Sistema de Registro de Anotaciones en Cuenta a cargo de la Entidad de Depósito de Valores de Bolivia S.A. (“EDV”), de acuerdo a regulaciones legales vigentes.

Las oficinas de la Entidad de Depósito de Valores de Bolivia S.A. se encuentran ubicadas en Calle 20 de Octubre esq. calle Campos Edificio Torre Azul - Piso 12.

2.3.10 Forma de circulación de los Valores

A la Orden.

La Sociedad reputará como titular de un Bono perteneciente a las Emisiones dentro del Programa, a quien figure registrado en el Sistema de Registro de Anotaciones en Cuenta a cargo de la EDV. Adicionalmente, los gravámenes sobre los Bonos anotados en cuenta, serán también registrados en el Sistema a cargo de la EDV.

2.3.11 Valor Nominal de los Bonos

El valor nominal de los Bonos para cada una de las Emisiones dentro del Programa será determinado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad que autorice cada emisión bajo el Programa.

2.3.12 Numeración de los Bonos

Al tratarse de un Programa con valores a ser representados mediante Anotaciones en Cuenta en la EDV, no se considera numeración para los Valores.

2.3.13 Fecha de Emisión y Fecha de vencimiento de cada emisión bajo el programa

La fecha de emisión y la Fecha de vencimiento de cada emisión bajo el programa serán comunicadas a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero con la debida anticipación e incluidas en la autorización de Oferta Pública emitida por el ente regulador.

2.3.14 Plazo de las Emisiones dentro del Programa

El plazo de cada una de las Emisiones de Bonos dentro del Programa será determinado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad que autorice cada emisión bajo el Programa.

Todos los plazos serán computados a partir de la fecha de Emisión.

2.3.15 Tipo de Interés

El interés será nominal, anual y fijo o variable y será determinado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad que autorice cada emisión bajo el Programa.

2.3.16 Tasa de interés

La tasa de interés de las Emisiones dentro del Programa será determinada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad que autorice cada emisión bajo el Programa.

El cálculo de la tasa de interés será efectuado sobre la base del año comercial de trescientos sesenta (360) días.

2.3.17 Fórmula para el cálculo de los intereses

Tanto para emisiones denominadas en Dólares de los Estados Unidos de América como en Bolivianos, el cálculo de los intereses será efectuado sobre la base del año comercial de trescientos sesenta (360) días. La fórmula para dicho cálculo se detalla a continuación:

$$IB = K * (Tr * PI / 360)$$

Dónde:

IB = Intereses del Bono

K = Valor Nominal o saldo de capital pendiente de pago

Tr = Tasa de interés nominal anual

PI = Plazo del Cupón (número de días calendario)

2.3.18 Fórmula para la amortización de capital

Tanto para emisiones denominadas en Dólares de los Estados Unidos de América como en Bolivianos, el monto de capital a pagar se determinará de acuerdo a la siguiente fórmula:

$$\text{Capital: } VP = VN * PA$$

Dónde:

VP = Monto a pagar en la moneda de emisión

VN = Valor nominal en la moneda de emisión

PA = Porcentaje de amortización

2.3.19 Forma de Amortización del Capital y Pago de Intereses de cada Emisión que compone el Programa

a) En el día del vencimiento de cada Cupón: la(s) amortización(es) de capital y pago de intereses correspondientes se pagarán contra la presentación de la identificación respectiva en base a la lista emitida por la EDV.

b) A partir del día siguiente hábil de la fecha de vencimiento de cada Cupón: la(s) amortización(es) de capital y pago de intereses correspondientes se pagarán contra la presentación del Certificado de Acreditación de Titularidad (CAT) emitido por la EDV, dando cumplimiento a las normas legales vigentes aplicables.

2.3.20 Periodicidad de Amortización de Capital y Pago de Intereses

El plazo para el pago de los Cupones (Amortización de Capital y Pago de Intereses) será determinado para cada Emisión dentro del Programa por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad que autorice cada emisión bajo el Programa.

2.3.21 Lugar de amortización de capital y pago de intereses

Las amortizaciones de capital y pago de intereses, se realizarán en las oficinas del Agente Pagador BNB Valores S.A., Agencia de Bolsa y a través de los servicios de esta Agencia de Bolsa.

2.3.22 Fecha desde la cual el Tenedor del Bono comienza a ganar intereses

Los Bonos devengarán intereses a partir de su fecha de Emisión y dejarán de generarse a partir de la fecha de vencimiento establecida para el pago del Cupón.

En caso de que la fecha de vencimiento de un Cupón fuera día feriado, sábado o domingo, el Cupón será cancelado el primer día hábil siguiente (fecha de pago) y el monto de intereses se mantendrá a la fecha de vencimiento del Cupón.

2.3.23 Plazo de Colocación Primaria de cada Emisión dentro del Programa

El Plazo de Colocación primaria de cada Emisión dentro del Programa será de ciento ochenta (180) días calendario, computables a partir de la fecha de Emisión.

2.3.24 Plazo para el pago total de los Bonos a ser emitidos dentro del Programa

No será superior, de acuerdo a documentos constitutivos, al plazo de duración de la Sociedad.

2.3.25 Destinatarios a los que va dirigida la Oferta Pública Primaria

La oferta será dirigida a personas naturales y personas jurídicas.

2.3.26 Modalidad de Colocación

La Modalidad de colocación será “A mejor esfuerzo”

2.3.27 Precio de Colocación

El precio de colocación será mínimamente a la par del valor nominal.

2.3.28 Procedimiento de Colocación Primaria

El Procedimiento de Colocación Primaria será determinado para cada Emisión dentro del Programa por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad que autorice cada emisión bajo el Programa.

2.3.29 Destino de los fondos y plazo de utilización

Los recursos monetarios obtenidos con la colocación de los Bonos que componen las diferentes Emisiones del Programa serán utilizados de acuerdo a lo siguiente:

- Capital de operaciones permanente para el financiamiento de actividades de acuerdo al giro de la sociedad
- Operaciones activas
- Recambio de pasivos
- Una combinación de las tres anteriores

Para cada una de las Emisiones dentro del Programa se establecerá el destino específico de los fondos y el plazo de utilización, lo que será determinado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad que autorice cada emisión bajo el Programa.

Además, conforme al Artículo 104 inciso a) del Reglamento de Registro de Mercado de Valores (Resolución Administrativa No. 756), la Sociedad enviará un detalle del uso de los fondos provenientes de las Emisiones incluidas en el Programa dentro de los diez (10) días calendario siguientes al cumplimiento de cada trimestre de su utilización, a ASFI, a la BBV y al Representante de Tenedores de Bonos.

2.3.30 Reajustabilidad del Empréstito

Las Emisiones que componen el presente Programa y el empréstito resultante no serán reajustables en caso que éstas sean denominadas en Dólares de los Estados Unidos de América o en Bolivianos.

2.3.31 Convertibilidad en Acciones

Los Bonos a emitirse dentro del presente Programa no serán convertibles en acciones de la Sociedad.

2.3.32 Rescate anticipado mediante sorteo

La Sociedad se reserva el derecho de rescatar anticipada y parcialmente los Bonos que componen este Programa, en una o en todas las Emisiones comprendidas dentro del Programa, de acuerdo a lo establecido en los artículos 662 y siguientes (en lo aplicable) del Código de Comercio. Sobre la base de las delegaciones establecidas en el punto 2.2 anterior, se determinará la realización del rescate y la cantidad de Bonos a redimirse, emisiones que intervendrán en el sorteo, la fecha y hora del sorteo, el mismo que se celebrará ante Notario de Fe Pública, quien levantará Acta de la diligencia indicando la lista de los Bonos que salieron sorteados para ser rescatados anticipadamente, acta que se protocolizará en sus registros.

La lista de los Bonos sorteados se publicará dentro de los cinco (5) días calendario siguientes, por una vez y en un periódico de circulación nacional, incluyendo la identificación de Bonos sorteados de acuerdo a la nomenclatura que utiliza la EDV y la indicación de que sus intereses y capital correspondiente cesarán y serán pagaderos desde los quince (15) días calendario siguientes a la fecha de publicación.

Los Bonos sorteados conforme a lo anterior, dejarán de devengar intereses desde la fecha fijada para su pago.

El Emisor depositará en la cuenta que a tal efecto establezca el Agente Pagador, el importe del Capital de los Bonos sorteados y los intereses generados a más tardar un (1) día hábil antes de la fecha señalada para el pago.

La decisión de rescate anticipado de los Bonos mediante sorteo será comunicada como Hecho Relevante a ASFI, a la BBV y al Representante Común de Tenedores de Bonos.

Esta redención estará sujeta a una compensación monetaria al inversionista, calculada sobre la base porcentual respecto al monto de capital redimido anticipadamente, en función a los días de vida remanente de la Emisión con sujeción a lo siguiente:

| Plazo de vida remanente de la emisión (en días) | Porcentaje de compensación |
|-------------------------------------------------|----------------------------|
| 0 – 360 | 0,00% |
| 361 – 720 | 0,25% |
| 721 – 1080 | 0,50% |
| 1081 – 1440 | 0,75% |
| 1441 – 1800 | 1,00% |
| 1801 – 2160 | 1,25% |
| 2161 – 2520 | 1,50% |
| 2521 en adelante | 1,75% |

2.3.33 Rescate anticipado mediante compras en Mercado Secundario

El Emisor se reserva el derecho a realizar rescates anticipados de Bonos a través de compras en mercado secundario siempre que éstas se realicen en la BBV. Sobre la base de las delegaciones establecidas en el punto 2.2 anterior, se definirá la redención mediante compras en Mercado Secundario.

Cualquier decisión de redimir los Bonos a través del mercado secundario deberá ser comunicada como Hecho Relevante a ASFI, a la BBV y al Representante Común de Tenedores de Bonos.

2.3.34 Tratamiento del RC-IVA en caso de Redención Anticipada

En caso de haberse realizado una redención anticipada, y que como resultado de ello el plazo de algún Bono resultara menor al plazo mínimo establecido por Ley para la exención del RC-IVA, el Emisor pagará al Servicio de Impuestos Nacionales (SIN) el total de los impuestos correspondientes por retención del RC-IVA, sin descontar este monto a los Tenedores de Bonos que se vieran afectados por la redención anticipada.

2.3.35 Garantía

Las Emisiones dentro del Programa estarán respaldadas por una Garantía Quirografaria de la Sociedad, lo que significa que la Sociedad garantiza las Emisiones de Bonos dentro del Programa con todos sus bienes presentes y futuros en forma indiferenciada y sólo hasta alcanzar el monto total de las obligaciones emergentes de las Emisiones dentro del Programa.

2.3.36 Calificación de Riesgo

Cada una de las Emisiones dentro del Programa contará con Calificación de Riesgo practicada por cualquiera de las Empresas Calificadoras de Riesgo, debidamente autorizadas e inscritas en el RMV de ASFI. La designación de las Empresas Calificadoras de Riesgo será determinada de acuerdo a la Delegación de Definiciones conforme a lo establecido en el punto 2.2 anterior.

2.3.37 Agencia de Bolsa Encargada de la Estructuración del Programa

La agencia encargada de la estructuración del Programa de Emisiones será BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa.

2.3.38 Agencia de Bolsa Encargada de la Estructuración de cada emisión dentro del Programa

La agencia encargada de la estructuración de cada Emisión dentro del Programa será BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa.

2.3.39 Agente Colocador

El agente colocador será BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa.

2.3.40 Agente Pagador

El agente pagador será BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa

2.3.41 Forma de Pago en Colocación Primaria de cada Emisión dentro del Programa

La forma de pago en colocación primaria de cada Emisión dentro del Programa se realizará en efectivo.

2.3.42 Provisión para la amortización de capital y pago de Intereses

El Emisor deberá depositar los fondos para la amortización de capital y el pago de intereses en una cuenta corriente, en coordinación con el Agente Pagador, al menos un (1) día hábil antes de la fecha de vencimiento del capital y/o intereses de los Bonos de acuerdo al cronograma de pagos correspondiente.

Estos recursos quedarán a disposición de los Tenedores de Bonos para su respectivo cobro en la cuenta establecida por el Agente Pagador. En caso que el pago de los Intereses y/o Capital de los bonos no fuera reclamado o cobrado dentro de los noventa (90) días calendario computados a partir de la fecha señalada para el pago, el Emisor podrá solicitar al Agente Pagador los montos no pagados, debiendo los Tenedores de Bonos acudir a las oficinas del Emisor para solicitar el pago.

2.3.43 Frecuencia y forma en que se comunicarán los pagos a los Tenedores de Bonos con la indicación del o de los medios de prensa de circulación nacional a utilizar

Los pagos de intereses y amortizaciones de capital serán comunicados a los Tenedores de Bonos a través de avisos en un órgano de prensa o periódico de circulación nacional, según se vea por conveniente, con al menos un día de anticipación a la fecha establecida para el pago.

2.3.44 Bolsa en la que se inscribirá el Programa

La Bolsa en la que se inscribirá el Programa será la Bolsa Boliviana de Valores S.A.

2.3.45 Individualización de las Emisiones dentro del Programa

El Programa comprenderá Emisiones periódicas de Bonos, cuya individualización y características serán determinadas por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad y comunicadas oportunamente a ASFI y a la BBV por la Sociedad, mediante nota, remitiendo el Prospecto Complementario y la Declaración Unilateral de Voluntad de cada Emisión dentro del Programa.

2.4 Asamblea General de Tenedores de Bonos

Los Tenedores de Bonos de cada emisión dentro del Programa podrán reunirse en Asamblea General de Tenedores de Bonos de la emisión correspondiente (la “Asamblea General de Tenedores de Bonos”).

En virtud a lo determinado por el Código de Comercio, es pertinente fijar las normas relativas a las convocatorias, el quórum y las mayorías necesarias para las decisiones de la Asamblea General de Tenedores de Bonos de acuerdo a lo siguiente:

2.4.1 Convocatoria a las Asambleas Generales de Tenedores de Bonos

La Asamblea General de Tenedores de Bonos podrá reunirse a convocatoria de la Sociedad, del Representante Común de Tenedores de Bonos o a solicitud expresa de los Tenedores de Bonos de cada Emisión que representen al menos el 25% de los Bonos en circulación de esa Emisión computados por capitales remanentes en circulación a la fecha de realización de la Asamblea convocada. En caso de que exista una solicitud de convocatoria a cualquier Asamblea General de Tenedores de Bonos que cumpla con los requisitos antes previstos, y la Sociedad no haya procedido a tal convocatoria en un plazo de 30 días calendario, posteriores a la recepción de dicha solicitud, el Representante Común de Tenedores de Bonos procederá a emitir la convocatoria respectiva.

La Asamblea General de Tenedores de Bonos se reunirá por lo menos dos veces al año convocada por el Emisor. Adicionalmente, a solicitud de la Sociedad, del Representante Común de Tenedores de Bonos o de los Tenedores de Bonos, de acuerdo a lo establecido en el párrafo anterior, se podrá efectuar otras Asambleas Generales de Tenedores de Bonos. Cada Asamblea General de Tenedores de Bonos, se instalará previa convocatoria indicando los temas a tratar, mediante publicación en un periódico de circulación nacional por lo menos una vez, debiendo realizarse al menos cinco (5) días calendario y no más de treinta (30) días calendario antes de la reunión.

La Asamblea General de Tenedores de Bonos, se llevará a cabo en la ciudad de La Paz, en las oficinas de la Sociedad o en un lugar señalado y proporcionado por la Sociedad a su costo.

Asimismo, la Sociedad se compromete a asumir el costo de no más de tres convocatorias por año a las Asambleas Generales de Tenedores de Bonos, independientemente de si la convocatoria es realizada por la Sociedad o por el Representante Común de Tenedores de Bonos o de los Tenedores de Bonos. Adicionalmente, en caso de que este límite sea sobrepasado en virtud a que resulte necesaria la realización de más Asambleas Generales de Tenedores de Bonos como efecto de algún incumplimiento de la Sociedad a los compromisos asumidos mediante el Programa y las Emisiones que lo conformen, el costo de estas Asambleas adicionales también será asumido por la Sociedad. El costo de convocatoria y realización de las demás Asambleas Generales de Tenedores de Bonos correrá por cuenta de los Tenedores de Bonos o el Emisor según quién la convoque.

2.4.2 Segunda Convocatoria

En caso de no existir quórum suficiente para instalar la Asamblea General de Tenedores de Bonos de la emisión correspondiente, se convocará por segunda vez y el quórum suficiente será el número de votos presentes en la Asamblea General de Tenedores de Bonos, cualquiera que fuese. Si ningún Tenedor de Bonos asistiese, se realizarán

posteriores convocatorias con la misma exigencia de quórum que para las Asambleas Generales de Tenedores de Bonos convocadas por segunda convocatoria.

2.4.3 Asambleas Generales de Tenedores de Bonos sin necesidad de Convocatoria

La Asamblea General de Tenedores de Bonos de la emisión correspondiente podrá reunirse válidamente sin el cumplimiento de los requisitos previstos para la convocatoria y resolver cualquier asunto de su competencia, siempre y cuando concurren el 100% de los Tenedores de Bonos en circulación de la Emisión correspondiente. Para este caso, las resoluciones se adoptarán por el voto de los Tenedores de Bonos que representen 2/3 (dos tercios) del capital remanente en circulación de la Emisión correspondiente, presentes o representados en la Asamblea General de Tenedores de Bonos.

2.4.4 Quórum y Votos Necesarios

Formarán parte, con derecho a voz y voto, de la Asamblea General de Tenedores de Bonos, aquellos Tenedores de Bonos de la Emisión correspondiente que hagan constar su derecho propietario sobre cada Valor mediante la presentación del Certificado de Acreditación de titularidad emitido por la EDV con un día de anticipación a la fecha de celebración de la Asamblea General de Tenedores de Bonos.

El quórum para cada Asamblea General de Tenedores de Bonos será de 51% (cincuenta y uno por ciento), computado por capitales remanentes en circulación de los Bonos de cada Emisión.

Las decisiones de la Asamblea General de Tenedores de Bonos, aún en segunda y posteriores convocatorias, serán tomadas por el 51% (cincuenta y uno por ciento) contabilizados por capitales remanentes en circulación de los Bonos emitidos que se encuentren presentes al momento de la realización de la Asamblea General de Tenedores de Bonos de cada Emisión, con excepción de lo previsto en el punto 2.4.3 anterior relativo a Asambleas Generales de Tenedores de Bonos sin necesidad de convocatoria y en el punto 2.13 siguiente.

Las determinaciones asumidas por la Asamblea General de Tenedores de Bonos de la emisión correspondiente, tendrán un carácter obligatorio para los Tenedores de Bonos ausentes o disidentes, salvo el caso previsto en el artículo 660º el Código de Comercio.

2.4.5 Derecho a Voto

El monto total de capital pendiente de pago (vigente) de cada emisión representará el 100% de la Asamblea General de Tenedores de Bonos de la emisión correspondiente. En consecuencia, corresponderá a cada Tenedor de Bonos un porcentaje de participación en las decisiones de la Asamblea General de Tenedores de Bonos igual al porcentaje que represente su inversión en el capital pendiente de pago de la emisión correspondiente. La referencia a capital pendiente de pago significa el capital vigente al momento de la celebración de la Asamblea. Los Bonos que no hayan sido puestos en circulación no podrán ser representados en Asamblea General de Tenedores de Bonos de la Emisión correspondiente.

2.4.6 Postergación de la votación

Por voto de por lo menos un tercio (1/3) del capital de los Bonos presentes o representados en Asamblea General de Tenedores de Bonos de la Emisión correspondiente, cualquier votación en una Asamblea General de Tenedores de Bonos podrá ser postergada por una vez para ser tomada en otra fecha hasta dentro de los siguientes quince (15) días hábiles. La postergación descrita en este párrafo podrá solicitarse en cualquier momento, debiendo ser necesariamente respetada por la Asamblea General de Tenedores de Bonos. Cualquier postergación adicional a la primera vez deberá ser aprobada por al menos el voto favorable del 75% de los Bonos presentes o representados en la Asamblea de la Emisión correspondiente.

2.5 Representante Común de Tenedores de Bonos

De conformidad al artículo 654 del Código de Comercio, los Tenedores de Bonos de cada emisión dentro del Programa podrán designar en Asamblea General de Tenedores de Bonos un Representante Común de Tenedores de Bonos, otorgándole para tal efecto las facultades correspondientes.

2.5.1 Deberes y Facultades

El Representante Común de los Tenedores de Bonos tendrá los siguientes deberes y facultades:

El Representante Común de los Tenedores de Bonos tiene la obligación de comunicar a los Tenedores de Bonos toda aquella información relativa a las emisiones que formen parte del Programa que considere pertinente poner en conocimiento de éstos.

De acuerdo con lo establecido en el artículo 659 del Código de Comercio, el Representante Común de Tenedores de Bonos tendrá el derecho de asistir con voz a las Juntas Generales de Accionistas de la Sociedad y deberá ser convocado a ellas. El Representante Común de Tenedores de Bonos actuará como mandatario del conjunto de Tenedores de Bonos y representará a éstos frente a la Sociedad y, cuando corresponda, frente a terceros, conforme al artículo 655 del Código de Comercio.

Cualquiera de los Tenedores de Bonos puede ejercer individualmente las acciones que le corresponda, pero el juicio colectivo que el Representante Común de Tenedores de Bonos pudiera iniciar atraerá a todos los juicios iniciados por separado.

De la misma forma, la Sociedad deberá proporcionar al Representante Común de Tenedores de Bonos la misma información que se encuentra obligada a presentar a ASFI, particularmente aquella referida al estado de colocación de los Bonos de cada Emisión dentro del Programa.

Adicionalmente a los deberes y facultades establecidos en el presente Programa, la Asamblea General de Tenedores de Bonos de la emisión correspondiente podrá otorgar otros deberes o facultades al Representante Común de Tenedores de Bonos.

2.5.2 Nombramiento del Representante de Tenedores de Bonos Provisorio

Es necesario nombrar un Representante Provisorio de Tenedores de Bonos, el cual una vez finalizada la colocación de cada emisión dentro del Programa podrá ser ratificado o sustituido por la Asamblea General de Tenedores de Bonos de la emisión correspondiente convocada para el efecto.

Si transcurridos treinta (30) días calendario de finalizada la colocación de cada emisión dentro del Programa, la Asamblea General de Tenedores de Bonos de la emisión correspondiente no se pronunciara con relación al Representante Provisorio de Tenedores de Bonos, éste quedará tácitamente ratificado.

Todas las emisiones que componen el Programa tendrán un mismo Representante Provisorio de Tenedores de Bonos. Sin embargo, en cualquier momento, cada emisión podrá designar un representante diferente para la respectiva emisión, por decisión de la Asamblea General de Tenedores de Bonos de la emisión correspondiente.

En tal sentido, se designó a SUDAVAL Agencia de Bolsa S.A., como Representante Provisorio de Tenedores de Bonos, de todas las emisiones que forman parte del Programa. De acuerdo con lo establecido en el artículo 658 del Código de Comercio, la Asamblea General de tenedores de Bonos de la emisión correspondiente podrá remover libremente al Representante de Tenedores de Bonos, conforme lo señalado anteriormente.

Los antecedentes del Representante Provisorio son los siguientes:

| | |
|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Denominación o Razón Social | SUDAVAL Agencia de Bolsa S.A. |
| Domicilio Legal | Av. 6 de Agosto No. 2700, Edificio Torre CADECO, piso 10, oficina 1002 |
| Número de Identificación Tributaria (NIT) | 1018629028 |
| Escritura de Constitución: | Escritura Pública N°16/90, otorgada por ante Notaría de Fe Pública de Primera Clase N°23 del Distrito Judicial de La Paz a cargo del Dr. Ernesto Ossio Aramayo en fecha 25 de enero de 1990 como Sociedad de Responsabilidad Limitada, transformada en sociedad anónima mediante Escritura Pública N°466/93, otorgada por ante Notaría de Fe Pública de Primera Clase del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Kandy Balboa de Díaz en fecha 30 de agosto de 1993. |
| Representante Legal | José Gonzalo Trigo Valdivia |
| Poder del Representante Legal | Testimonio N°367/2006 de fecha 24 de julio de 2006 otorgado por ante |

2.6 Restricciones y Obligaciones del Emisor y sus modificaciones, durante la vigencia de las Emisiones que formen parte del Programa

2.6.1 Restricciones y Obligaciones

El BNB, en su condición de Emisor de Bonos bajo el Programa y en tanto exista un saldo pendiente de amortización de capital de los mismos, se sujetara a las siguientes restricciones y obligaciones:

- a) La Sociedad no reducirá su capital sino en proporción al reembolso que haga de los Bonos en circulación. Asimismo, no se fusionará, transformará ni cambiará su objeto social, su domicilio o su denominación sin el previo consentimiento de la Asamblea General de Tenedores de Bonos.
- b) En caso de una fusión de la Sociedad, los Bonos de cada Emisión dentro del Programa pasarán a formar parte del pasivo de la nueva empresa fusionada, la que asumirá el cumplimiento de todos los compromisos asumidos por la Sociedad conforme al presente Programa y los que voluntariamente asuma en acuerdos con las Asambleas Generales de Tenedores de Bonos. En caso de una transformación de la Sociedad, se observarán las reglas contenidas en el Código de Comercio.

Los balances especiales de una eventual fusión de la Sociedad con otra sociedad serán puestos a disposición de los Tenedores de Bonos en Asamblea General de Tenedores de Bonos.

Los Tenedores de Bonos, reunidos en Asamblea General de Tenedores de Bonos y mediante el voto establecido anteriormente, no podrán negar, retrasar ni condicionar su consentimiento de manera no razonable y fundamentada cuando la fusión sea con otra (s) sociedad (es) nacional (es) o extranjera(s), que no se encuentre(n) en ningún proceso de quiebra o insolvencia conforme a los balances especiales que se elaboren a efectos de la fusión y que como producto de la fusión sea: (i) conveniente o necesario para el desarrollo de la Sociedad, o (ii) pudiera resultar en un incremento en los ingresos de la Sociedad, o (iii) pudiera resultar en una disminución de los costos de la Sociedad.

Conforme a lo dispuesto por el artículo 406 del Código de Comercio, los Tenedores de Bonos, reunidos en Asamblea General de Tenedores de Bonos y mediante el voto establecido anteriormente, podrán oponerse a la fusión, si es que antes no son debidamente garantizados sus derechos.

- c) La Sociedad mantendrá archivos, registros contables y procedimientos adecuados para el normal desarrollo de sus operaciones.
- d) La Sociedad efectuará una auditoría externa anual de acuerdo con las normas aplicables, por un auditor independiente registrado en el Registro de Mercado de Valores de ASFI.
- e) La Sociedad se compromete a cubrir los costos de convocatoria de dos Asambleas Generales de Tenedores de Bonos por año, las cuales se llevarán a cabo en un lugar adecuado proporcionado por la Sociedad a su costo. Asimismo, la Sociedad se compromete a cubrir el costo de convocatoria de todas las Asambleas de Tenedores de Bonos que se generen producto de un Hecho Potencial de Incumplimiento o de un Hecho de Incumplimiento y a asistir a las Asambleas de Tenedores de Bonos por medio de sus representantes e informar sobre la marcha de los negocios del Emisor, si fueren requeridos a ello.
- f) Pagar los honorarios del Representante Común de Tenedores de Bonos, durante la vigencia de las Emisiones comprendidas dentro del Programa.
- g) Permitir al Representante Común de Tenedores de Bonos acceso directo a los Auditores Externos designados por la empresa cuando desee realizar consultas específicas y puntuales sobre temas relacionados a Hechos Potenciales de Incumplimiento. Para tal efecto, la Sociedad se compromete a instruir y autorizar al auditor, al inicio de los trabajos de auditoría, proporcionar toda la información y asistencia requerida por el Representante Común de Tenedores de Bonos, exclusivamente en lo referente a lo antes señalado.

- h) La Sociedad suministrará al Representante Común de Tenedores de Bonos, la misma información que sea proporcionada al Registro del Mercado de Valores de ASFI y a la BBV, en los mismos tiempos y plazos establecidos al efecto.
- i) La Sociedad notificará por escrito al Representante Común de Tenedores de Bonos cualquier circunstancia o hecho que incida en la capacidad de pago de las obligaciones emergentes de las emisiones dentro del Programa.
- j) Los fondos obtenidos en cada emisión bajo el Programa deberán ser utilizados de acuerdo al destino establecido en el presente Programa y el destino específico a ser determinado para cada emisión, conforme lo establecido en los documentos legales de las emisiones, no pudiendo la Sociedad dar a los fondos un destino distinto.
- k) La Sociedad defenderá cualquier acción legal, demanda u otros procesos que pudieran ser instituidos por cualquier persona ante cualquier corte o tribunal competente que pudieran afectar la normal operación de la Sociedad.
- l) La Sociedad cumplirá con todas las leyes, normas, reglamentos y resoluciones aplicables, en especial aquellas dictadas por ASFI y por cualquier otro ente u órgano estatal que pudiese afectar o incidir sobre las operaciones de la Sociedad. Asimismo la Sociedad cumplirá a cabalidad con el pago de todos los tributos aplicables, conforme las normas vigentes y dará cumplimiento con todas las obligaciones de índole laboral, de seguridad social y otras conforme la normativa aplicable.
- m) La Sociedad obtendrá, mantendrá y renovará todos los derechos, autorizaciones, privilegios, licencias, registros, consentimientos y aprobaciones que fueren requeridos para su operación y normal funcionamiento, con sujeción a las disposiciones legales aplicables. Asimismo, la Sociedad obtendrá y mantendrá vigentes todos los registros que sean necesarios para fines del presente Programa y las emisiones bajo el mismo.
- n) La Sociedad mantendrá y preservará en buenas condiciones y en buen estado de funcionamiento todos los bienes necesarios o útiles para conducir adecuadamente sus negocios.
- o) La Sociedad informará al Representante Común de Tenedores de Bonos, cualquier cambio accionario que pueda tener la modificación de la titularidad del capital accionario en un porcentaje superior al diez por ciento (10%).
- p) El Emisor deberá depositar los fondos para la amortización de capital y el pago de intereses en una cuenta corriente, en coordinación con el Agente Pagador, al menos un (1) día hábil antes de la fecha de vencimiento del capital y/o intereses de los Bonos de acuerdo al cronograma de pagos establecido en la Declaración Unilateral de Voluntad y en el Prospecto Complementario de cada Emisión dentro del Programa.

Estos recursos quedarán a disposición de los Tenedores de Bonos para su respectivo cobro en la cuenta establecida por el Agente Pagador. En caso que el pago de los Intereses y/o Capital de la presente Emisión, no fuera reclamado o cobrado dentro de los noventa (90) días calendario computados a partir de la fecha señalada para el pago, el Emisor podrá solicitar al Agente Pagador los montos no pagados, debiendo los Tenedores de Bonos acudir a las oficinas del Emisor para solicitar el pago.

- q) En caso de que durante la vigencia de las Emisiones comprendidas dentro del presente Programa la Sociedad realizara nuevas Emisiones de Bonos de Oferta Pública y constituyera al efecto mejores garantías que las establecidas para las Emisiones comprendidas dentro del presente Programa, salvo que las nuevas obligaciones sean destinadas íntegramente al pago de las obligaciones emergentes de las emisiones comprendidas dentro del presente Programa, la Sociedad deberá constituir similares garantías a favor de los Tenedores de Bonos hasta mantener las mismas en igualdad de condiciones.

De acuerdo a lo señalado si no se constituyeran garantías similares, a opción de los Tenedores de Bonos mediante resolución adoptada en Asamblea General de Tenedores de Bonos, podrán solicitar la redención anticipada de sus Bonos, por el valor del capital más el interés devengado hasta la fecha de pago, la cual deberá ser honrada por el Emisor en un plazo no mayor a treinta (30) días calendario de haber sido solicitada. Esta decisión se aplicará únicamente a los Tenedores de Bonos que así lo soliciten en la Asamblea General de Tenedores de Bonos. Se exceptúa del alcance de este compromiso los casos de procesos de fusión o cualquier forma de reorganización societaria, con compañías o sociedades que pudieren tener cualquier tipo de obligaciones previamente acordadas y que presentaran mejores garantías que las otorgadas para las Emisiones del presente Programa.

2.6.2 Modificaciones a restricciones, obligaciones y compromisos financieros

Las Restricciones y Obligaciones que no deriven de obligaciones comerciales o regulatorias determinadas por el Código de Comercio u otras normas vigentes, podrán ser modificadas conforme al punto 2.13 siguiente del presente

Prospecto. Al efecto la o las Asambleas de Tenedores que decidan sobre las modificaciones no podrán negar, retrasar ni condicionar dicho consentimiento de manera no razonable cuando dicha modificación sea:

- a) necesaria para el desarrollo del Emisor, y/o
- b) pudiera resultar en un incremento en los ingresos del Emisor, y/o
- c) pudiera resultar en una disminución de los costos del Emisor y/o
- d) Dichas modificaciones se encuentren dentro de un marco de las prácticas comerciales sólidas de la actividad bancaria.

2.7 Hechos Potenciales de Incumplimiento y Hechos de Incumplimiento

Los siguientes Hechos o circunstancias se constituirían en Hechos Potenciales de Incumplimiento y Hechos de Incumplimiento para la Sociedad emisora, respecto al Programa y a las Emisiones comprendidas dentro de éste:

2.7.1 Definiciones

De manera previa al desarrollo del presente punto, se deben tomar en cuenta las definiciones que se detallan a continuación:

Hechos Potenciales de Incumplimiento: Significan todos aquellos hechos o acciones descritos en el punto 2.7.2 siguiente que implican un incumplimiento que infringen los compromisos asumidos por la Sociedad aplicables a cada una de las Emisiones comprendidas dentro del presente Programa y que de no ser corregidos durante el Período de Corrección se convierten en Hechos de Incumplimiento conforme a lo previsto en el punto 2.7.3 siguiente.

Notificación del Hecho Potencial de Incumplimiento: Significa la notificación que el Representante Común de Tenedores de Bonos, efectúe a la Sociedad por escrito en su domicilio legal, dentro del primer día hábil siguiente de conocido el hecho, dando cuenta de la existencia de un Hecho Potencial de Incumplimiento, momento a partir del cual correrá el Período de Corrección.

Período de Corrección: Significa el período con que la Sociedad cuenta a partir de la Notificación del Hecho Potencial de Incumplimiento para subsanar el Hecho Potencial de Incumplimiento. El Período de Corrección aplicable para cada Hecho Potencial de Incumplimiento será de noventa (90) días hábiles, prorrogables por decisión de la Asamblea General de Tenedores de Bonos de cada Emisión. Durante el Período de Corrección y su Prórroga, si hubiere, los Tenedores de Bonos, la Asamblea General de Tenedores de Bonos de cada Emisión y el Representante Común de Tenedores de Bonos no tendrán derecho a proseguir ninguna acción o recurso contra el emisor a causa del Hecho Potencial de Incumplimiento.

Hechos de Incumplimiento: Significan todos aquellos hechos o acciones descritos en el punto 2.7.3 siguiente que implican un incumplimiento a uno o más compromisos asumidos por la Sociedad aplicables a cada una de las Emisiones comprendidas dentro del presente Programa no sujetos a un Período de Corrección, así como todos aquellos Hechos Potenciales de Incumplimiento que no fueron objeto de corrección por parte de la Sociedad durante la vigencia del Período de Corrección y su prórroga, si hubiere.

Notificación del Hecho de Incumplimiento: Significa la notificación que el Representante Común de Tenedores de Bonos, efectúe a la Sociedad por escrito en su domicilio legal, dentro del primer día hábil siguiente de conocido el hecho, por lo cual, define y da cuenta de la existencia de la ocurrencia de uno o más Hechos de Incumplimiento.

2.7.2 Hechos Potenciales de Incumplimiento

Serán considerados Hechos Potenciales de Incumplimiento:

- a) Si el Emisor no cumpliera con las Restricciones, Obligaciones o Compromisos Financieros del presente Programa y las Emisiones que forman parte de éste.
- b) Si el Emisor, en caso de haber realizado nuevas emisiones constituyendo mejores garantías que para el presente Programa y las Emisiones que formen parte de este, no hubiera constituido garantías similares a favor de los Tenedores de Bonos de las Emisiones comprendidas dentro del presente Programa, hasta mantener las mismas en igualdad de condiciones.

En caso de que ocurriese uno o más de los Hechos Potenciales de Incumplimiento, el Representante Común de

Tenedores de Bonos deberá realizar la Notificación del Hecho Potencial de Incumplimiento al Emisor. A partir de la fecha de notificación con la Notificación del Hecho Potencial de Incumplimiento comenzará a correr el Periodo de Corrección.

2.7.3 Hechos de Incumplimiento

Sin perjuicio de lo descrito en el punto anterior y sin necesidad de previa aprobación de la Asamblea General de Tenedores de Bonos, cada uno de los hechos descritos a continuación constituirá un Hecho de Incumplimiento:

- a) Si la Sociedad no efectuara cualquier pago correspondiente al capital o intereses de los Bonos dentro de las Emisiones que forman parte del Programa, en las fechas de vencimiento.
- b) Si un Hecho Potencial de Incumplimiento no es corregido dentro del Periodo de Corrección respectivo y sus correspondientes ampliaciones, si hubieran, y la Asamblea General de Tenedores de Bonos declarara que dicho Hecho Potencial de Incumplimiento se ha convertido en un Hecho de Incumplimiento, conforme lo establecido en el presente Prospecto Marco.
- c) Si por disposición de la ASFI, el Emisor fuera intervenido para aplicar el procedimiento de solución o liquidación forzosa judicial, de modo que impida la prosecución de las actividades de servicios financieros de la Sociedad e implique que la Sociedad no efectuará los pagos correspondientes al capital o intereses de los Bonos dentro del Programa, en las fechas de vencimiento.
- d) Si la instancia judicial competente probara, mediante resolución con calidad de cosa juzgada, que cualquier declaración efectuada por el Emisor en el Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas, en la Declaración Unilateral de Voluntad o en los Prospecto de Emisión (Marco y Complementarios) fuese falsa y tal hecho hubiese resultado en un efecto fundamental adverso para el Emisor o los Tenedores de Bonos y los Tenedores de Bonos hubieran confiado en dicha declaración en detrimento suyo.

En caso de que ocurriese un Hecho de Incumplimiento, el Representante Común de Tenedores de Bonos deberá realizar la Notificación del Hecho de Incumplimiento al Emisor.

2.8 Caso Fortuito o Fuerza Mayor

Los siguientes factores constituyen caso fortuito y fuerza mayor y los efectos que los mismos tendrían dentro del presente Programa y las obligaciones que asume la Sociedad:

- a) La Sociedad no será considerada responsable, ni estará sujeta a la aplicación de los Hechos Potenciales de Incumplimiento o Hechos de Incumplimiento, cuando dicho Incumplimiento o Hecho Potencial de Incumplimiento sea motivado por caso fortuito o fuerza mayor.
- b) Se entenderá por Caso Fortuito, a la acción de las fuerzas de la naturaleza que no hayan podido preverse, o que previstas no hayan podido ser evitadas, tales como pero sin limitarse, catástrofes, derrumbes, inundaciones, terremotos, epidemias, y en general todo acto, hecho o condición que produce eventos no previstos o imposibles de prever por la Sociedad, o que previstos no son razonablemente posibles de controlar, no imputables a la Sociedad, que tengan directa incidencia o impidan que el Emisor desarrolle normalmente sus actividades y/o cumpla con los términos del Programa y las emisiones que lo compongan y que no hayan sido causadas por negligencia o mala fe debidamente comprobadas del Emisor.
- c) Se entenderá por Fuerza Mayor a la acción de un tercero al que razonablemente no se pueda resistir, incluyendo en este caso actos atribuibles a terceros, ataques físicos, rebelión, huelgas de empleados de la sociedad o de cualquier tercero ajeno a la Sociedad, conmoción civil, actos de cualquiera de los poderes del Estado o de sus autoridades, instancias o entes, sean estos nacionales, departamentales, municipales, autárquicos, autónomos, descentralizados o cualquier otro, que impidan a la Sociedad llevar a cabo sus operaciones con normalidad, y en general todo acto, hecho o condición que produce eventos no previstos o imposibles de prever por la Sociedad, o que previstos no son razonablemente posibles de controlar, no imputables a la Sociedad, que tengan directa incidencia o impidan que el Emisor desarrolle normalmente sus operaciones y/o cumpla con los términos del Programa y las emisiones que lo componen.

Sin perjuicio de lo anterior el Emisor realizará todos los esfuerzos razonables para superar los efectos de cualquier hecho generador de Fuerza Mayor y/o Caso Fortuito.

El Emisor deberá notificar por escrito al Representante Común de Tenedores de Bonos a la brevedad posible dentro

del término de veinticuatro (24) horas de conocido el hecho generador de Caso Fortuito y/o Fuerza Mayor, informando sobre las medidas adoptadas para superarlo y entregando las evidencias que considere necesarias a fin de constatar la existencia de dicho hecho generador.

Al cesar el hecho de Fuerza Mayor y/o Caso Fortuito, las obligaciones del Emisor contraídas bajo el presente Programa volverán a tener plena vigencia sin que exista derecho a favor de los Tenedores de Bonos a exigir prestaciones o reclamar indemnizaciones por el período en el que estuvo vigente el hecho de Fuerza Mayor y/o Caso Fortuito.

2.9 Aceleración de Plazos

Con sujeción a las estipulaciones del Programa y las Emisiones que lo componen, si ocurriese uno o más de los Hecho de Incumplimiento, con sujeción a las estipulaciones que anteceden, los Tenedores de Bonos de las Emisiones dentro del Programa podrán dar por vencidos sus valores (Bonos) y declarar la aceleración de los plazos de vencimiento del capital y los intereses pendientes de pago. El capital y los intereses pendientes de pago vencerán inmediatamente y serán exigibles, sin necesidad de citación o requerimiento, salvo que dicha citación o requerimiento fuese exigida por alguna Ley aplicable.

2.10 Protección de Derechos

La omisión o demora en el ejercicio de cualquier derecho, facultad o recurso reconocido a los Representantes de Tenedores o a las Asambleas Generales de Tenedores respecto a cualquier incumplimiento a las condiciones establecidas en el presente Prospecto o a un Hecho Potencial de Incumplimiento o Hecho de Incumplimiento, no significará la renuncia a dicho derecho, facultad o recurso ni tampoco se interpretará como un consentimiento o renuncia a las obligaciones de la Sociedad.

Con posterioridad a un Hecho de Incumplimiento, en la medida permitida por las leyes bolivianas, el Representante de Tenedores podrá cobrar al Emisor por los gastos razonables incurridos en el cobro de los montos pendientes de pago de los Bonos.

2.11 Tribunales Competentes

Para que la Sociedad sea requerida judicialmente de pago, son competentes los Tribunales de Justicia de Bolivia llamados por Ley.

2.12 Arbitraje

Se utilizará el arbitraje para resolver cualquier disputa surgida entre la Sociedad, los Tenedores de Bonos y el o los Representantes Comunes de los Tenedores de Bonos.

- a) Toda controversia, divergencia, reclamo y desacuerdo (una “Controversia”) entre la Sociedad y el o los Representantes Comunes de los Tenedores de Bonos y/o entre la Sociedad y los Tenedores de Bonos respecto del presente Programa y las Emisiones dentro de éste o resultante de los mismos o de la interpretación de los términos y condiciones de cada Emisión o de su cumplimiento, validez, ejecutabilidad o terminación, que no pudiera ser resuelta amigablemente mediante negociación directa entre partes, será resuelta en forma definitiva mediante arbitraje de derecho, con sujeción a las leyes del Estado Plurinacional de Bolivia, administrado por el Centro de Arbitraje y Conciliación la Cámara Nacional de Comercio de Bolivia, con sede en la ciudad de La Paz, (el “Centro de Arbitraje”) de conformidad con sus reglamentos.
- b) En caso de que una Controversia no pudiera resolverse después de un período de tiempo razonable, pero no más de quince (15) días hábiles con posterioridad a la Notificación de la Controversia, la Controversia será resuelta mediante Arbitraje de derecho conforme a esta cláusula.
- c) Se establece que el tribunal arbitral esté integrado por tres (3) árbitros independientes, escogidos de acuerdo al Reglamento de Arbitraje del Centro de Arbitraje, dos de los cuales serán designados uno por cada parte y el tercero será designado por el Centro de Arbitraje de acuerdo con sus normas reglamentarias. Si la controversia involucrara a más de dos partes, los tres árbitros serán escogidos necesariamente por el Centro de Arbitraje conforme a su Reglamento. El arbitraje se realizará en la ciudad de La Paz, Estado Plurinacional de Bolivia.
- d) En caso de concurrencia de varias partes, todas las demandas serán procesadas simultáneamente y resueltas por el Tribunal Arbitral en un solo Laudo.

- e) Pronunciado el laudo arbitral, el mismo será definitivo y obligatorio y no procederá ningún recurso de apelación, renunciando las partes a recurrir a la vía judicial ordinaria, salvo a los fines de ejecución del laudo y para obtener auxilio judicial en el proceso conforme a la norma reglamentaria o legal aplicable.
- f) Los gastos y costos del arbitraje, incluyendo honorarios razonables de asesores legales y los aplicables a su administración, serán asumidos por la parte o partes perdedoras y serán fijados por el Tribunal Arbitral. Se excluye expresamente del sometimiento a arbitraje cualquier asunto relativo a Hechos de Incumplimiento, salvo cuando el Hecho de Incumplimiento se genere por Caso Fortuito y/o Fuerza Mayor invocado por el Emisor con sujeción a lo previsto en el punto 2.8 anterior y existiera controversia en cuanto al hecho generador del Caso Fortuito y/o Fuerza Mayor.

2.13 Modificación a las Condiciones y Características de las Emisiones que conforman parte del Programa

Acto seguido el Presidente señaló que la Sociedad tendrá la facultad de modificar las condiciones y características generales y comunes de las emisiones comprendidas dentro del Programa, previa aprobación del 67% (sesenta y siete por ciento) de los votos de Tenedores de Bonos de cada Emisión que conforme el Programa, reunidos en Asamblea General de Tenedores de Bonos de la respectiva Emisión conforme lo definido en el punto 2.4 anterior. En caso de que la Asamblea de una emisión no apruebe la modificación propuesta, el cambio no será posible de realizar.

Asimismo, la Sociedad tendrá la facultad de modificar las condiciones específicas y particulares de cada una de las emisiones comprendidas dentro del Programa, previa aprobación del 67% (sesenta y siete por ciento) de los votos de Tenedores de Bonos de esa Emisión, reunidos en Asamblea General de Tenedores de Bonos de la respectiva Emisión conforme lo definido en el punto 2.4 anterior.

2.14 Redención de los Bonos, pago de intereses, relaciones con los Tenedores de Bonos y cumplimiento de otras obligaciones inherentes al Programa y sus Emisiones:

Observando las leyes y normas aplicables, el Vicepresidente Ejecutivo, Vicepresidente de Operaciones y Finanzas, Vicepresidente de Negocios, Vicepresidente de Gestión de Riesgos, Vicepresidente de Relaciones Internacionales y Desarrollo y al Gerente de División Operaciones, para que dos de ellos de manera conjunta en representación de la Sociedad, efectúen todos los actos necesarios, sin limitación alguna, para llevar a buen término la redención de los Bonos dentro del Programa y el pago de intereses a los Tenedores de Bonos, sostener y llevar a buen fin las relaciones con los Tenedores de Bonos y su Representante de Tenedores, y cumplir con otras obligaciones inherentes al Programa y a las Emisiones que formen parte de éste.

2.15 Declaración Unilateral de Voluntad

Conforme a lo dispuesto por el Artículo 650 del Código de Comercio, la creación de los valores que representan los Bonos debe efectuarse por una Declaración Unilateral de Voluntad para cada Emisión dentro del Programa. Esta Declaración Unilateral de Voluntad por cada Emisión dentro del Programa, deberá contener la voluntad de la Sociedad para emitir los Bonos y obligarse a la redención de los mismos, al pago de los intereses y obligar a la Sociedad a aplicar los fondos obtenidos en cada Emisión que forme parte del Programa de acuerdo al destino aprobado.

Se encomendó al Vicepresidente Ejecutivo, Vicepresidente de Operaciones y Finanzas, Vicepresidente de Negocios, Vicepresidente de Gestión de Riesgos, Vicepresidente de Relaciones Internacionales y Desarrollo y al Gerente de División Operaciones, para que dos de ellos actuando de manera conjunta, suscriban a nombre del Emisor el documento que contenga la Declaración Unilateral de Voluntad, así como cualquier enmienda o aclaración a la misma, cuidando que ella cumpla con las normas legales aplicables.

2.16 Tratamiento Tributario

De acuerdo a lo dispuesto por el artículo 29 y el artículo 35 de la Ley 2064 “Ley de Reactivación económica” de fecha 3 de abril de 2000, el tratamiento tributario de cada Emisión dentro del presente Programa de Emisiones es el siguiente:

- Toda ganancia de capital producto de la valuación de Bonos a precios de mercado, o producto de su venta definitiva están exentas de todo pago de impuestos.
- El pago de intereses de los bonos cuyo plazo de emisión sea mayor a un mil ochenta días (1.080) calendario estará exento del pago del RC - IVA.

Todos los demás impuestos se aplican conforme a las disposiciones legales que los regulan.

| | Ingresos Naturales | Personas Jurídicas | Ingresos Jurídicas | Personas del Exterior | Beneficiarios del Exterior |
|-----------------------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------|
| | RC – IVA 13% | | IUE 25% | | IUE – BE 12,5% |
| Rendimiento de valores menores a 3 años | No exento | | No exento | | No exento |
| Rendimiento de valores igual o mayor a 3 años | Exento | | No exento | | No exento |
| Ganancias de capital | Exento | | Exento | | Exento |

2.17 Frecuencia y formato de la información financiera y otros, a presentar a los Tenedores de Bonos

Se proporcionará a los Tenedores de Bonos a través del Representante de Tenedores, la misma información que se encuentra obligada a presentar a ASFI y a la BBV u otras bolsas, en los tiempos y plazos establecidos en la normativa vigente.

2.18 Posibilidad de que las Emisiones que forman parte del presente Programa de Emisiones sean afectadas o limitadas por otro tipo de Valores

Al momento, las Emisiones que forman parte del presente Programa, no se encuentran afectadas o limitadas por otro tipo de valores u obligaciones vigentes.

Las obligaciones subordinadas de la Sociedad se encuentran a continuación:

| DETALLE | FECHA DE EMISIÓN | FECHA DE VENCIMIENTO | MONTO VIGENTE (US\$) | GARANTÍA |
|---------------------------------|------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| BONOS SUBORDINADOS BNB I | | | | |
| EMISIÓN 1 | 01/08/2008 | 01/07/2014 | 4.000.000 | Quirografaria |
| EMISIÓN 2 | 01/10/2008 | 31/08/2014 | 4.000.000 | Quirografaria |

Asimismo el Banco Nacional de Bolivia S.A. tiene inscritos en la Bolsa Boliviana de Valores, Depósitos a Plazo Fijo para su negociación y cotización, los mismos que son reportados a la BBV y ASFI con periodicidad mensual y según normativa vigente. Además el Banco realizó emisiones de acciones denominadas “Acciones BNB” y “Acciones BNB II” mediante oferta pública en el Mercado de Valores Boliviano en fechas 25 de marzo de 2011 y 30 de noviembre de 2012, respectivamente.

El punto 9.9, muestra las obligaciones financieras que a la fecha presenta el Banco Nacional de Bolivia S.A.

3. RAZONES Y DESTINO DE LOS FONDOS DE LA EMISION

3.1 Razones del Programa de Emisiones

El Banco Nacional de Bolivia S.A., con el objeto de obtener una fuente alternativa de financiamiento, ha decidido realizar un Programa de Emisiones de Bonos.

3.2 Destino de los Recursos Recaudados

Los recursos monetarios obtenidos con la colocación de los Bonos que componen las diferentes Emisiones del Programa serán utilizados de acuerdo a lo siguiente:

- Capital de operaciones permanente para el financiamiento de actividades de acuerdo al giro de la sociedad
- Operaciones activas
- Recambio de pasivos
- Una combinación de las tres anteriores

Para cada una de las Emisiones dentro del Programa se establecerá el destino específico de los fondos y el plazo de utilización, lo que será determinado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad que autorice cada emisión bajo el Programa.

Además, conforme al Artículo 104 inciso a) del Reglamento de Registro de Mercado de Valores (Resolución Administrativa No. 756), la Sociedad enviará un detalle del uso de los fondos provenientes de las Emisiones incluidas en el Programa dentro de los diez (10) días calendario siguientes al cumplimiento de cada trimestre de su utilización, a ASFI, a la BBV y al Representante de Tenedores de Bonos.

4. FACTORES DE RIESGO

Los siguientes son factores de riesgo que el Emisor considera que podrían incidir en el desempeño y en la eficiencia regular de sus operaciones.

4.1 Factores externos (macroeconómicos y políticos)

La actividad económica de Bolivia ha sido apuntalada por el buen desempeño de varias actividades no extractivas, entre las que destaca los servicios financieros. Estas, junto con el repunte del sector de hidrocarburos, se han constituido en los principales factores de crecimiento frente a un escenario externo turbulento caracterizado por la crisis de deuda de países periféricos de Europa, con repercusiones en la dinámica mundial. En este contexto, los principales riesgos que enfrenta la actividad real tienen que ver con una mayor desaceleración a la prevista de la economía mundial y, en particular de Brasil por la estrecha interrelación que se mantiene con este país; una baja ejecución de la inversión pública junto con baja inversión privada y externa en sectores productivos fuera de la cadena de hidrocarburos. En lo que concierne a los riesgos inflacionarios, los mismos serían acotados, salvo por un repunte inesperado de la inflación importada de alimentos, producto de los efectos climáticos a nivel mundial.

En este contexto, la política monetaria tendría una postura expectante frente a posibles incrementos de la inflación. Por su parte, la política cambiaria no presentaría un cambio de régimen de la moneda local; adicionalmente aún no se cuenta con fundamentos para cambiar la orientación hacia la depreciación. Es decir, no se esperan cambios en la estabilidad de la paridad cambiaria. En lo que respecta a la política fiscal, esta continuaría muy enfocada a satisfacer demandas sectoriales, en un contexto de baja ejecución de la inversión, en particular de los gobiernos subnacionales.

En este contexto el Banco Nacional de Bolivia S.A. mantiene políticas comerciales conservadores y una robusta estructura orientada a la administración de riesgos, las cuales permiten hacer frente a cambios en las condiciones externas, reduciendo de esta manera las probabilidades de impactos negativos.

4.2 Gestión Integral de Riesgos

En concordancia con el Plan Estratégico del Banco, en marzo 2012 se produjo una reestructuración organizativa del Banco Nacional de Bolivia S.A. dando lugar a la creación de la Vicepresidencia de Gestión de Riesgos que, a través de sus dependencias: la Gerencia de Gestión de Riesgos y las Subgerencias de Control de Riesgos, de Seguridad de la Información y de Estudios Económicos, asume la responsabilidad de la administración y gestión eficiente, prudente y oportuna de los riesgos crediticio, operativo, de liquidez y de mercado de la institución, así como el análisis y evaluación de las variables que pudieran representar una amenaza para el Banco.

En la línea del fortalecimiento del seguimiento y control, la gestión de riesgo de crédito y los controles de riesgo de crédito y operativo, son realizadas en cada una de las sucursales de la red nacional a través de unidades especializadas, con el soporte y supervisión de la Oficina Nacional a través de la Gerencia de Gestión de Riesgos y la Subgerencia de Control de Riesgos.

El monitoreo y control de riesgos de liquidez y mercado, se gestionan directamente en Oficina Nacional a través de la Subgerencia de Control de Riesgos.

La creación de la Subgerencia de Seguridad de la Información, fortalece la gestión de seguridad de la información, dando viabilidad a la ejecución de los proyectos orientados a la consecución de estándares internacionales, entre los principales, la certificación PCI-DSS en el corto plazo y la de ISO/IEC/27001 en el mediano y largo plazo.

4.3 Gestión del Riesgo de Crédito

La gestión de crédito en el Banco Nacional de Bolivia S.A. está apoyada en estrategias, políticas y procedimientos definidos.

Al 28 de febrero de 2013 el Banco logró incrementar su nivel de cartera directa en 1.80% respecto a diciembre 2012, con una exitosa administración de la mora reflejada en un índice de 1.33% y 1.38% al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012 respectivamente. Durante la gestión, el Banco fue consecuente con su política de aplicar mucha cautela en el proceso de nuevas colocaciones de cartera, privilegiando sectores de menor riesgo en cartera comercial, manteniendo el mismo vigor en la llegada al mercado en el segmento de Banca Personas y Banca Pyme.

La gestión del riesgo de crédito ha alcanzado un grado de madurez que permite el desarrollo de las actividades comerciales y operativas del Banco en un entorno de seguridad y control aceptables, contando en todo momento con el respaldo del Directorio y la alta Gerencia.

Las funciones y rol principal de la División de Riesgo han experimentado una importante y beneficiosa evolución en el transcurso del tiempo. De cumplir únicamente tareas de evaluación ex post o calificación de la cartera, ha progresado hacia una participación activa en la decisión del crédito. Hoy en día, inclusive, cumple funciones de apoyo relacionadas con la administración de la cartera de créditos, la custodia y gestión de la documentación y otras tareas de soporte.

El análisis y evaluación de viabilidad del crédito, así como la calificación de riesgo del 100% de la cartera de créditos de Banco Nacional de Bolivia S.A. está radicada en el área de Riesgos como contraparte de la gestión comercial. Esta dinámica está siendo aplicada desde hace varios años y los frutos reflejados en la calidad del activo certifican la eficacia de la estructura organizacional, de las políticas y de los procedimientos adoptados por la institución para tal fin. La gestión de riesgos aplica criterios de riesgo máximo por cliente, por grupo económico, por sector económico, por moneda, por región y concentración de garantías, lo que permite mantener una cartera equilibrada.

El nivel de provisiones específicas y cíclicas requeridas para incobrabilidad de cartera de créditos está constituido al 100%.

Basado en una gestión ajustada a políticas, a procesos y con herramientas adecuadas, al 28 de febrero de 2013, el Banco alcanzó una estructura de calificación de cartera directa y contingente con una concentración de 98.3% en calificaciones de riesgo A y B (alta calidad), representando el más alto nivel de los últimos años; al 31 de diciembre de 2012 y 2011 esta concentración alcanzó al 98.21% y 97.43%, respectivamente.

Durante la presente gestión, se ha mantenido el impulso y fortalecimiento de los productos de la plataforma de Banca Personas a través de la incorporación de un equipo de fuerza de ventas externas que operan a nivel nacional generando un importante incremento en la cantidad de operaciones y volumen de colocaciones. La gestión comercial en general, se ha visto fortalecida por la nueva estructura del área de negocios que se apoya en un área de marketing, inteligencia comercial y productos. Asimismo, se intensifica el grado de especialización de los Ejecutivos de Negocios en las plataformas de pequeña y mediana empresa y se asignan Gerentes por tipo de banca (Empresas, Pyme y Personas) para promover el crecimiento y la especialización de estas áreas de negocios. En este modelo, la participación del área de riesgo acompaña todo el proceso crediticio de productos de Banca Negocios y Banca Personas a partir de ciertos niveles de márgenes definidos.

4.4 Gestión del Riesgo operativo

El riesgo operativo al que se expone el Banco se encuentra asociado principalmente a cinco factores que podrían incidir negativamente en los resultados de cada gestión. Estos factores se relacionan con errores humanos, fallas en los sistemas tecnológicos, procesos inadecuados, deficiencias de control interno y fraudes externos/internos que afecten la seguridad y/o gestión operativa interna. En este sentido, uno de los objetivos de Banco Nacional de Bolivia S.A. consiste en controlar y mitigar los factores de riesgo operativo asociados a cada una de las áreas, procesos y actividades del negocio.

El modelo de gestión de riesgo operativo fue definido con el objetivo de cumplir con los criterios recomendados en el Nuevo Acuerdo de Capital (Basilea II) y contempla metodologías (cualitativas y cuantitativas) que permiten establecer

una adecuada identificación, gestión y control del riesgo operativo. Este modelo busca identificar, medir, valorar y mitigar los riesgos operativos a los cuales está expuesto el Banco.

Para tal efecto, la División de Riesgo fortaleció su estructura incorporando la Subgerencia de Control de Riesgos quien, a través del Ejecutivo de Riesgo Operativo en oficina nacional y los Analistas de Control de Riesgos en las sucursales, representan la instancia responsable de la evaluación y calificación interna de procesos desde el punto de vista de riesgo, así como de proponer mejoras y acciones correctivas para la optimización de procesos.

A principios de la gestión 2010 se concluyó con la fase de precalificación de procesos por grado de riesgo, obteniendo de esta manera las bases que permitieron dar lugar a la priorización de procesos que deben ser objeto de calificación de riesgo (privilegiando los de mayor riesgo inherente).

Durante 2012, se concluyó la revisión y calificación de procesos de Finanzas y Comercio Exterior. Durante la presente gestión, se hará nuevamente el relevamiento y calificación de procesos de la plataforma de Banca PYME, Banca Personas y Banca Empresas (colocación de créditos) dada la modificación que se dio el segundo semestre de la gestión 2012.

Otra tarea de importancia está referida a la actualización continua de la base de datos de siniestros y eventos de pérdida, herramienta a la cual se le dará mucho más accesibilidad a raíz de un nuevo desarrollo que se implementará en el transcurso del año, desarrollo que será realizado conjuntamente con la Gerencia de División Sistemas, dicho módulo permitirá, independiente del registros de eventos en cada sucursal, una mejor administración de la información a ser procesada.

La gestión de riesgo operativo es complementada con el control continuo al cumplimiento de la normativa interna y la evaluación de otros factores de riesgo propios de cada plaza, labor realizada en cada Sucursal. Asimismo, se cuenta con un módulo encargado de la evaluación del riesgo operativo emergente de la implementación de nuevas herramientas tecnológicas de gestión (software). Los indicadores de riesgo operativo obtenidos producto de las revisiones, brindan alertas tempranas de riesgos potenciales y a la vez sirven como medidas del desempeño en la gestión de este tipo de riesgo.

Durante 2012 y de igual forma que en anteriores gestiones, la Subgerencia de Control de Riesgos ha previsto impartir capacitaciones de manera presencial y virtual a todos los funcionarios del Banco, sobre la gestión de riesgo operativo, con el principal objetivo de difundir la cultura de riesgo en toda la organización. Este programa de capacitación se repetirá en futuras gestiones bajo el marco del programa de mejoramiento continuo para riesgo operativo.

Por otra parte, el Banco cuenta con una División de Auditoría Interna encargada de la revisión integral del cumplimiento de la normativa externa e interna relacionada con los procesos. Adicionalmente, como parte de esta estructura de control se encuentra la Unidad de Cumplimiento que es la instancia encargada de la evaluación, detección y control de los riesgos asociados al lavado de dinero y legitimación de ganancias ilícitas. Como parte de su Plan Operativo Anual (POA), esta unidad ha impartido capacitaciones a todos los funcionarios de la institución, en la prevención de lavado de dinero y legitimación de ganancias ilícitas, así como a la legislación y a las nuevas tendencias relacionadas con la prevención de lavado de activos.

Finalmente, el Banco Nacional de Bolivia S.A. cuenta con una póliza de seguros con una amplia cobertura que contribuye a minimizar el impacto negativo que podría ser generado por los factores antes señalados.

4.5 Gestión del Riesgo Tecnológico – Seguridad de la Información

La información constituye uno de los activos más valiosos de la organización; en ese entendido Banco Nacional de Bolivia S.A. viene fortaleciendo el área de seguridad, encargada del control del cumplimiento de la normativa emitida por el ente regulador, así como de las normas internas relacionadas, a través de la creación de la Subgerencia de Seguridad de la Información.

En el marco del fortalecimiento de la Seguridad de la Información en la organización, el Banco ya tiene implementado un Sistema de Gestión para la Seguridad de la Información, desarrollo que fue realizado conjuntamente con la empresa especializada Neosecure (Chile), tomando como referencia los requisitos del estándar internacional PCI-DSS, con una orientación al cumplimiento del estándar ISO/IEC27001 en el mediano y largo plazo.

4.6 Gestión del Riesgo de liquidez

Relacionado principalmente con la probabilidad de enfrentar escasez de fondos que genere dificultades en el cumplimiento de las obligaciones de corto plazo y que obligue a la obtención de recursos en condiciones desfavorables.

La gestión de tesorería y administración de activos y pasivos es responsabilidad de la Gerencia de Tesorería junto con las Gerencias de Sucursal y las Gerencias/Subgerencias de Operaciones de las sucursales. Esta gestión se encuentra soportada por herramientas tecnológicas internas que proveen información integra y oportuna, a través de diversos instrumentos de gestión y control como ser: flujo de caja proyectado por bandas temporales, reportes de concentración de clientes, calce de plazos por monedas, reporte de vencimientos de operaciones activas y pasivas, simulación histórica del VAR, reportes de límites internos y posición de liquidez, estadísticas y otros reportes comparativos de mercado.

El control de este riesgo, incluye estimaciones de requerimientos mínimos de liquidez en base a metodologías estadísticas, el análisis de concentración de depositantes, el control de límites internos y otros establecidos por el Regulador y la elaboración de escenarios de stress. Esta gestión es complementada con la continua evaluación del portafolio de inversiones. La metodología de gestión de riesgo de liquidez del banco, contempla un Plan de Contingencia de Liquidez que puede activarse en cualquier momento si se generan las alertas necesarias. Este modelo contempla el uso del portafolio de inversiones para cubrir los descalces así como el uso de líneas de crédito interbancarias.

Todas estas acciones permiten al Banco mantener una sólida posición de liquidez dentro del sistema financiero nacional, alcanzando al 28 de febrero de 2013 un nivel de activos líquidos respecto al total de activos del 35.79%, lo cual refleja capacidad de hacer frente a las propias necesidades y a las de sus clientes. En tanto, la cobertura de activos líquidos respecto a pasivos de corto plazo representa el 46.34% en moneda nacional y el 76.57% en moneda extranjera, porcentajes superiores a los límites internos definidos.

Con relación al riesgo de descalce de plazos, al 28 de febrero de 2013 el Banco cuenta con activos cuya madurez hasta un año representa el 46.86% del total, a dos años el 9.35% y solo el 43.79% a más de dos años, permitiéndole de esta manera contar con un buen margen de maniobra para programar y controlar los flujos de efectivo.

4.7 Gestión del Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado se encuentra asociado principalmente a fluctuaciones de tasas de interés (precios de mercado) y tipos de cambio que se pueden traducir en resultados negativos que afecten la rentabilidad o nivel patrimonial del Banco.

4.8 Riesgo de tasa de interés (precios de mercado)

Este riesgo se encuentra minimizado considerando que el Banco cuenta con políticas y normas de definición de tasas de interés aprobadas por el Directorio y la Gerencia, cuya aplicación contribuye a minimizar cualquier resultado adverso. Uno de los principales mitigantes corresponde al reajuste de tasas que se realiza en las colocaciones, toda vez que gran parte de la cartera de créditos se encuentra constituida a tasa variable, considerando como factor de actualización a la TRE (tasa de interés de referencia) la cual se ajusta en función a la variación de tasas pasivas. Los activos pactados a tasas fijas, principalmente inversiones altamente realizables en mercado secundario, cuentan con



una maduración promedio de 1 año, lo cual permite minimizar impactos negativos ante variaciones adversas de mercado.

4.9 Riesgo de tipo de cambio

La principal estrategia de mitigación de riesgo por tipo de cambio aplicada por el Banco, está referida a procurar calzar operaciones activas y pasivas en moneda extranjera, dejando posiciones de cambio acotadas y por tanto, las exposiciones en términos de efectos patrimoniales son marginales.

Adicionalmente, se cuenta con límites de sobre compra y sobreventa establecidos por el Banco Central de Bolivia y por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero que son controlados periódicamente por la Subgerencia de Control de Riesgos y reportados a las instancias Gerenciales, al Comité de Riesgos, al BCB y al ente regulador.

4.10 Procesos judiciales existentes

Los principales procesos judiciales que mantiene el BNB al momento se encuentran detallados en el punto 9.8 siguiente del presente Prospecto de Emisión.

5. DESCRIPCIÓN DE LA OFERTA Y DEL PROCEDIMIENTO DE COLOCACIÓN

5.1 Tipo de Oferta

La colocación de los valores se la realizará a través de Oferta pública Bursátil, a través de la BBV.

5.2 Procedimiento de Colocación Primaria y Mecanismo de Negociación

El procedimiento de Colocación primaria será determinado para cada Emisión dentro del Programa por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad que autorice cada emisión bajo el Programa.

5.3 Plazo de colocación Primaria de cada Emisión dentro del Programa

El Plazo de Colocación primaria de cada Emisión dentro del Programa será de ciento ochenta (180) días calendario, computables a partir de la fecha de emisión.

5.4 Agencia de Bolsa Estructuradora y Colocadora

La agencia estructuradora y colocadora designada es: BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa.

BNB VALORES S.A. AGENCIA DE BOLSA

REGISTRO No. SPVS-IV-AB-NVA-005/2002

Av. Camacho esq. C. Colón No. 1312.

Piso 2

La Paz – Bolivia

5.5 Agente Pagador

El Agente Pagador designado es BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa.

5.6 Lugar de pago de capital e intereses

El pago de capital e intereses, se realizará en las oficinas del Agente Pagador BNB Valores S.A., Agencia de Bolsa y a través de los servicios de esta Agencia de Bolsa, en las siguientes direcciones:

La Paz: Av. Camacho esq. c. Colón N° 1312, piso 2.

Cochabamba: Calle Nataniel Aguirre N° E-198, esq. Jordán

Santa Cruz: Calle René Moreno N° 258

Sucre: Plaza 25 de mayo N° 59, esq. Aniceto Arce

5.7 Precio de colocación

Cada una de las Emisiones comprendidas dentro del Programa de Emisiones será colocada mínimamente a la par del valor nominal.

5.8 Forma de pago en colocación primariade cada emisión dentro del Programa

El pago proveniente de la colocación primaria de los Bonos de cada Emisión dentro del Programa de Emisiones se efectuará en efectivo.

5.9 Medios de difusión masiva por los cuales se darán a conocer las principales condiciones de la oferta

El emisor comunicará en un medio de circulación nacional la oferta Pública de cada Emisión y sus condiciones.

5.10 Destinatarios a los que va dirigida la oferta pública Primaria

La oferta será dirigida a personas naturales y personas jurídicas.

5.11 Bolsa de Valores donde se transarán los Valores

Los valores fruto de cada emisión dentro del Programa serán transados en la Bolsa Boliviana de Valores S.A. ubicada en la Calle Montevideo No. 142 La Paz – Bolivia.

5.12 Modalidad de Colocación

La modalidad de Colocación será: A mejor esfuerzo

5.13 Relación entre el Emisor y la Agencia de Bolsa

El Banco Nacional de Bolivia S.A. como emisor y BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa como agente estructurador, colocador y pagador, solo mantienen una relación contractual para efectos del presente Programa. Sin embargo, es importante mencionar que BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa es una empresa filial del BNB quien posee una participación accionaria del 99.50% en esta sociedad. Asimismo existe una relación de vinculación entre los Directores de BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa y ejecutivos del Banco Nacional de Bolivia S.A. tal como se describe en el siguiente cuadro:

Cuadro No. 4 Vinculación entre el Emisor y el Agente Colocador

| Nombre | BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa | Banco Nacional de Bolivia S.A. |
|--------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| Bedoya Sáenz Simón Arturo | Director Titular - Presidente | --- |
| Valda Careaga Edgar Antonio | Director Titular - Vicepresidente | Vicepresidente Operaciones y Finanzas |
| Abastoflor Sauma Walter Gonzalo | Director Titular - Secretario | Vicepresidente Gestión De Riesgos |
| Colodro López Freddy Gonzalo | Director Titular - Vocal | Gerente de División Operaciones |
| Pascual Ávila Sergio Aniceto Armando | Director Titular - Vocal | Vicepresidente Negocios |
| Gottret Siles Jorge | Director Titular - Vocal | --- |
| Delgadillo Poepsel Juan Roberto | Director Suplente | Gerente de División Sistemas |
| Orias Vargas Jorge Mauricio | Síndico Titular | Gerente de División Legal |
| Palma Porta Claudia | Síndico Suplente | --- |

Elaboración Propia

5.14 Casos en que la oferta quedará sin efecto

La Oferta Pública quedará sin efecto en los siguientes casos:

1. Que las Emisiones comprendidas dentro del presente Programa no sean colocadas dentro del plazo de colocación primaria y sus prórrogas si corresponde.
2. En caso de que la oferta pública sea cancelada por el ente regulador.
3. En caso que el emisor decida suspender la colocación antes de la finalización del período de colocación y sus prórrogas, cuando corresponda.

5.15 Información respecto al contrato de colocación

A continuación se detalla información general respecto al contrato de colocación bajo la modalidad “a mejor esfuerzo”:

- **Estructurador y Colocador:**
 - BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa.
- **Oferente:**
 - Banco Nacional de Bolivia S.A.
- **Modalidad de Colocación:**
 - “A mejor esfuerzo”
- **Obligaciones de las partes contratantes:**
 - El BNB se obliga a lo siguiente:



- a) Entregar a BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa toda la información necesaria para el logro de sus labores y que, a dicho efecto, le sea requerida por la Agencia.
 - b) Enviar toda la información al Registro del Mercado de Valores de ASFI, a la BBV y a la EDV.
 - c) Pagar todas las tasas, comisiones y cualquier otro que así disponga la normativa vigente de ASFI, BBV y EDV.
 - d) Las demás establecidas en el contrato.
- BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa se obliga a lo siguiente:
 - a) Asesorar al BNB de acuerdo con el mejor criterio profesional aplicable en la práctica a los servicios contratados.
 - b) La colocación de todas las emisiones que formen parte del Programa de Emisiones bajo la modalidad “a mejor esfuerzo”
 - c) Las demás establecidas en el contrato.

6. DESCRIPCIÓN DEL SECTOR EN EL QUE SE LOCALIZA EL EMISOR

6.1 Contexto General¹

En 2012, la economía boliviana una vez más experimento un crecimiento expectable de alrededor de 5.2%, situándose entre las de mejor desempeño a nivel latinoamericano.

El contexto internacional estuvo marcado durante gran parte del año por una elevada incertidumbre en torno a la evolución de las economías avanzadas. Estados Unidos se recuperó lentamente y observo incrementos en la producción manufacturera y la venta de viviendas, registrando además mejoras en su tasa de desempleo y confianza empresarial. La mayor inyección de liquidez y la ampliación del periodo de bajas de tasas de interés seguida por la Reserva federal habría coadyuvado a alentar la actividad económica. Se prevé que en 2012 crecería en 2.3%² (1.8% en 2011). A fin de año las autoridades alcanzaron un acuerdo fiscal transitorio que incrementa los impuestos a los estratos más ricos y evita los recortes automáticos de los servicios sociales e incrementos de impuestos en general.

Por su parte, la recesión de la Zona del Euro se materializo en 2012 con un crecimiento previsto de -0.4% (después de desacelerarse a 1.4% en 2011) como resultado conjunto de un debilitamiento de las principales economías de Alemania y Francia, la presencia de tensiones sociales y la dificultad de concretar acuerdos³. El impulso dado por el Banco Central Europeo y el Fondo Europeo de Estabilidad Financiera a las compras ilimitadas de bonos soberanos en los mercados secundarios y primario, respectivamente, lograron disminuir las tensiones financieras y alentar la confianza de las empresas. La reforma hacia una unión bancaria apenas está comenzando (mecanismo de supervisión común, mecanismo de resolución único, sistema de garantía de depósito único y mecanismo de capitalización directa) y se prevé un mejor escenario hacia adelante.

Las economías emergentes y en desarrollo, por su parte, desaceleraron su crecimiento aunque mantienen firme su perspectiva respaldados en la firmeza de la demanda interna y el financiamiento. China crecería 7.8 % en 2012 (9.3% en 2011) fortalecida por una mayor inversión en infraestructura y la recuperación de la producción industrial. India y Rusia también registraron desaceleración de su actividad económica en 2012. Las bajas tasas de interés de largo plazo vigentes en las economías avanzadas condujeron nuevamente a un fuerte reflujo de capitales hacia las economías emergentes y en desarrollo.

La incertidumbre y los vaivenes reinantes en la economía mundial también se trasladaron a los precios internacionales de los productos básicos los cuales fluctuaron intensamente durante todo el año. Entre punta y punta, el índice global disminuiría en 0.8%⁴. El incremento de precios de los alimentos y bebidas (8.1%) y de las materias primas agrícolas (2.9%) reflejó el desequilibrio entre una sostenida demanda mundial y una oferta afectada por las adversidades climáticas. Por su parte, los precios de los metales se recuperaron en el último cuatrimestre del año (variación neta de 0.3% anual) en relación directa con el repunte de la actividad económica de China, principal demandante de este producto. Finalmente, los precios de los energéticos a pesar de una caída neta en todo el año (-3.5) registraron en el segundo semestre una importante recuperación.

América Latina nuevamente sintió los efectos de la desaceleración de la economía mundial aunque sólo de forma moderada gracias a tenacidad de la demanda interna apoyada en el vigor de los mercados laborales y la dinámica de los mercados de crédito. Éstos reflejaron también el respaldo de la implementación de políticas fiscales y monetarias expansivas. Asimismo, los precios expectables de los productos básicos fueron también un puntal para este

¹Fuente: Análisis del Sistema Financiero de ASFI: http://www.supernet.bo/analisis_bancos.asp

² FMI, Actualización de Perspectivas de la Economía Mundial (enero de 2013).

³ BBVA.

⁴ FMI.

desempeño favorable. El crecimiento estuvo liderizado por Perú, Chile, Ecuador y Bolivia, y sintió la desaceleración de Brasil, México, Argentina y Colombia. En conjunto América Latina y el Caribe crecería en 3.0% este año (4.5% en 2011)⁵.

Bolivia mantendría un ritmo de crecimiento de alrededor del 5.2% respaldado en una importante expansión del gasto de inversión pública (con fuerte incidencia en infraestructura, el área productiva y el área social), así como en firmeza del gasto privado que se apoya en una reducción de la tasa de desempleo y una expansión de la cartera crediticia.

A noviembre de 2012, el índice global de actividad económica registro una tasa de variación a 12 meses de 5.16%⁶ como reflejo de un importante dinamismo de las actividades de hidrocarburos, construcción, electricidad, gas y agua, servicios financieros y manufacturas.

La producción bruta de gas natural alcanzó un promedio de 48.97 MMm3d durante el periodo enero – septiembre 2012, superior en 9.5% al registrado en similar periodo de 2011, gran parte de la cual fue destinada hacia los mercados de exportación de Brasil y Argentina a precios crecientes. Asimismo, la producción certificada de líquidos (petróleo, condensado y gasolina natural) creció en promedio 12.1% en este periodo y tuvo como destino principal el mercado interno, las cuales no obstante tuvieron que ser complementadas por crecientes importaciones de diesel oíl y GLP⁷.

La actividad de construcción creció en 9.5% manteniendo el elevado dinamismo registrado en los últimos años.

Por su parte, la producción manufacturera repunto en 2012 con una importante contribución del subsector de alimentos y bebidas (crecimiento de 5.9% a noviembre). Cabe destacar que este subsector mantiene un fuerte encadenamiento con proveedores nacionales de productos agrícolas industriales y no industriales, además de pecuarios. La producción del resto de las industrias manufactureras (textiles, maderas, papel, productos químicos, productos metálicos, productos de refinación y otros) creció modestamente (3.6%).

El ritmo de la actividad agropecuaria, tradicionalmente moderado, registro un repunte importante en el periodo agrícola 2011-2012. La producción creció en 4.4% como resultado de una mayor superficie sembrada y de mejoras en el rendimiento. Destacaron la producción de cereales, tubérculos, oleaginosas y productos industriales⁸. El apoyo gubernamental y el impulso de la cartera crediticia otorgado por el sistema financiero fueron factores importantes para este comportamiento.

Cabe resaltar también el importante crecimiento del sector de electricidad, aguas y gas natural (6.2%). La ejecución de importantes proyectos de generación eléctrica (Ciclo Combinado Guarachi, Valle Hermoso, Termoeléctrica Moxos-Trinidad y Kenko Alto 1) permitió una expansión de la potencia efectiva por encima del crecimiento de la demanda de electricidad⁹. Por su parte, la mayor producción de gas natural acompañó internamente las crecientes conexiones domiciliarias de gas y el número de vehículos convertidos a gas natural vehicular.

Finalmente, la actividad de intermediación financiera registró nuevamente un fuerte dinamismo con un notable crecimiento del crédito productivo y, en particular, del crédito agropecuario. Este último tuvo como respaldo el Reglamento para Operaciones de Crédito Agropecuario Debidamente Garantizado (Resolución ASFI N° 117/2012) que, bajo criterios de prudencia, rescata las experiencias e innovaciones financieras probadas y desarrolladas en el ámbito agropecuario por algunas entidades microfinancieras reguladas y otras que aún se encuentran en proceso de

⁵ Idem.

⁶ INE.

⁷ YPFB, Boletín Estadístico.

⁸ Ministerio de Desarrollo rural y Tierras.

⁹ Informe de Gestión 2012, estado Plurinacional de Bolivia.

adecuación. Asimismo, se promovió una mayor inclusión financiera en términos de un avance del proceso de bancarización y del acceso de los usuarios a los servicios financieros.

En lo concerniente al mercado de valores, una vez más se registraron crecientes volúmenes de operaciones bursátiles tanto en los mercados primarios como en los secundarios, destacando el dinamismo de la negociación de bonos de largo plazo y DPFs¹⁰.

Este desempeño económico positivo, acompañado de una sana administración macroeconómica permitieron que Bolivia pueda acceder a los mercados internacionales de deuda en condiciones muy favorables a través de la emisión de bonos soberanos por \$us 500 millones. Las cuentas macroeconómicas externas registraron una acumulación de reservas internacionales de \$us 13,927 millones a diciembre de 2012 mayores en 15.9% al registrado a diciembre de 2011¹¹, las cuales en buena medida fueron resultado de una balanza comercial superavitaria de \$us 2.554 millones a noviembre de 2012 y de un flujo de remesas familiares recibidas del exterior por \$us 998,6 millones a este mismo periodo¹².

La inflación alcanzó a 4.54%¹³, cercana a la meta prevista por el BCB, mientras que el tipo de cambio se mantuvo invariable en atención a disipar las expectativas de los agentes económicos dada la alta volatilidad y tendencia depreciatoria frente al dólar que reportaron las monedas locales de varios países latinoamericanos¹⁴.

6.2 Sistema Bancario Nacional

Se puede calificar al 2012 como un año positivo para la banca en Bolivia. Al 28 de Febrero de 2013, el sistema bancario muestra un comportamiento ascendente en sus operaciones de depósitos y de colocaciones de créditos, buen desempeño financiero, así como una adecuada suficiencia patrimonial, contando con un buen nivel de provisiones y de cobertura de riesgos por incobrabilidad de cartera.

Los importantes esfuerzos realizados por las entidades bancarias en los primeros años de esta década, dirigidos a sanear sus activos, implantar mejores y más modernos sistemas de evaluación de los riesgos inherentes al negocio y fortalecer sus niveles patrimoniales han dado sus frutos, consolidado la solvencia y solidez del sistema.

¹⁰ ASFI y Bolsa Boliviana de Valores.

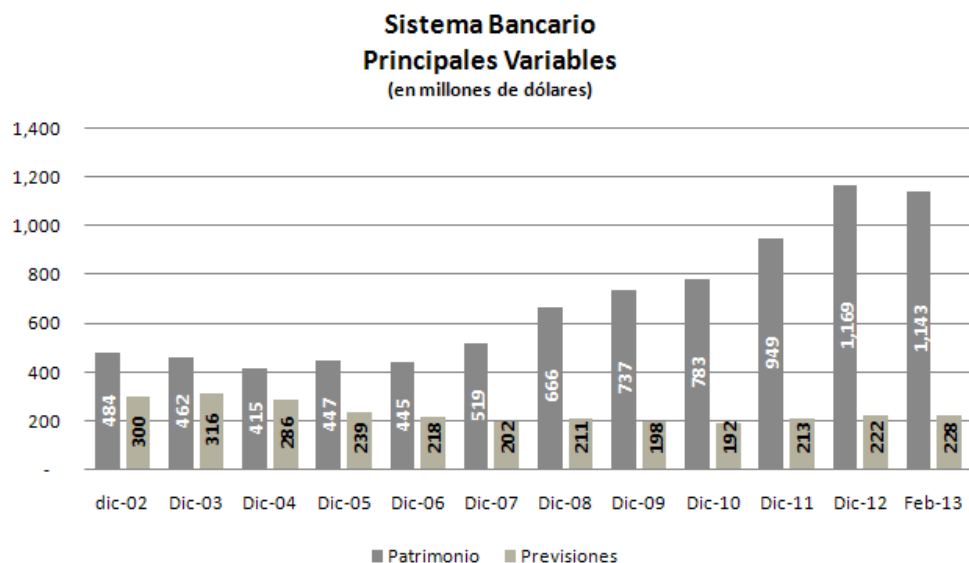
¹¹ BCB.

¹² Idem.

¹³ INE.

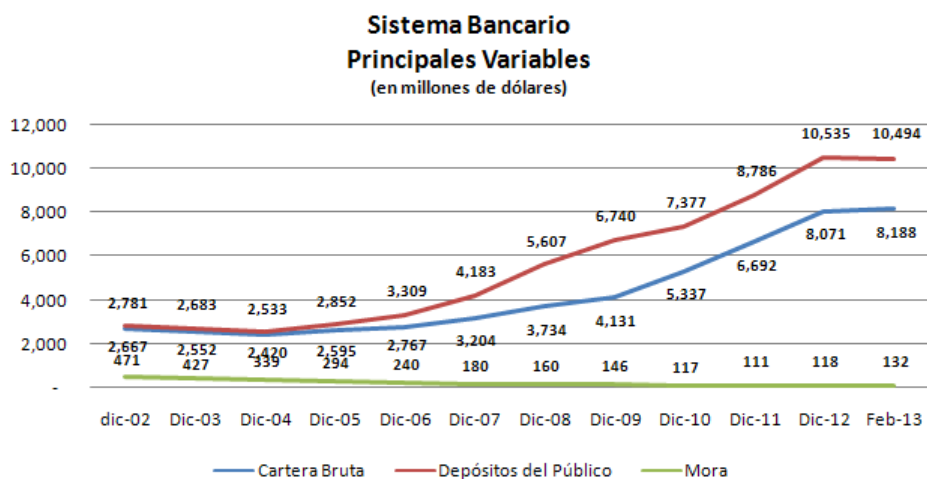
¹⁴ Banco Central de Chile.

Gráfico No. 1 Patrimonio y Previsiones del Sistema Bancario



Elaboración: Propia
Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero

Gráfico No. 2 Cartera Bruta, Depósitos y Mora del Sistema Bancario



Elaboración: Propia
Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero

6.2.1 Cartera y Contingente

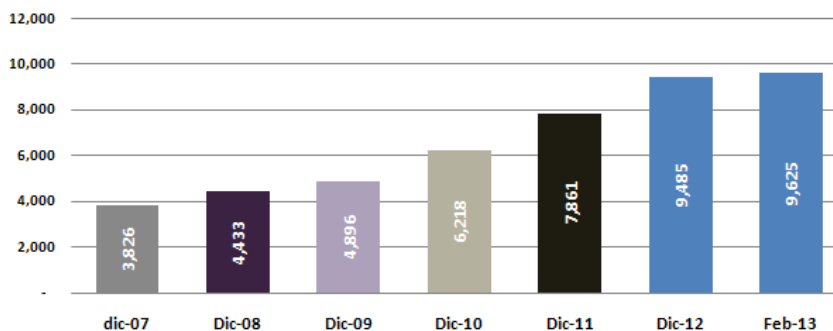
La cartera y contingente de las entidades bancarias a Diciembre de 2012 alcanza a 9.485 millones de dólares estadounidenses, mostrando un aumento de 1.623 millones de dólares estadounidenses respecto al saldo de Diciembre de 2011 cuando fue de Bs. 7.861 millones.

Al mes de Febrero de 2013, la cartera y contingente de las entidades bancarias alcanzó un total de Bs. 9.625 millones.

El crecimiento de los préstamos pone en evidencia el comportamiento positivo de las actividades económicas durante el primer semestre del 2013. Las entidades bancarias muestran una mayor dinámica en la colocación de créditos.

Gráfico No. 3 Cartera y Contingente del Sistema Bancario

**Sistema Bancario
Cartera y Contingente**
(Expresado en millones de dólares)



Elaboración Propia
Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero

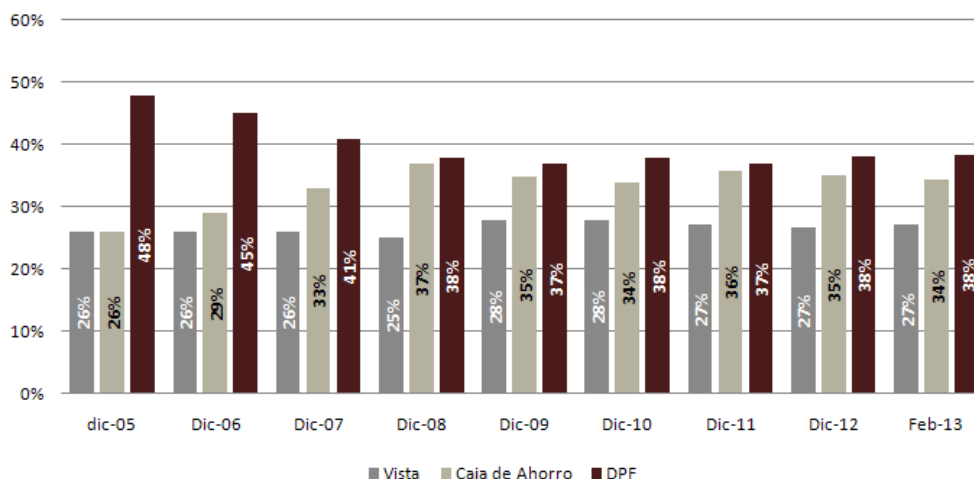
6.2.2 Depósitos del Público

El volumen de los depósitos del público del sistema bancario a Diciembre de 2012 alcanza a 10.545 millones de dólares estadounidenses, verificándose un crecimiento de 1.775 millones de dólares estadounidenses, respecto al nivel alcanzado en Diciembre de 2011, cuando fue de 8.770 millones de dólares estadounidenses.

Los depósitos a plazo fijo y en caja de ahorros son las obligaciones más importantes a Diciembre de 2012, representando 38% y 35%, respectivamente, del total de depósitos. Para el mes de Febrero de 2013, las mismas representan un 38% y 34%, respectivamente del total de los depósitos del público; constituyendo la fuente de recursos más importante para el financiamiento de las operaciones activas del sistema bancario.

Gráfico No. 4 Depósitos a la Vista, Caja de Ahorro y DPF

**Sistema Bancario
Captaciones de Depósito por Modalidad**



Elaboración Propia
Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero

6.3 Análisis de indicadores

6.3.1 Análisis de solvencia

El patrimonio contable de las entidades bancarias a Diciembre de 2012 alcanza a 1.169 millones de dólares estadounidenses, superior en 220 millones de dólares estadounidenses, respecto al monto registrado en Diciembre de 2012. A Febrero de 2013 ésta cifra llegó a 1.143,45 millones de dólares estadounidenses.

Cuadro No. 5 Ratios de Solvencia del Sistema Bancario

| Sistema Bancario | | | | | |
|---------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Ratios de Solvencia | | | | | |
| Indicadores de Solvencia | Dic-09 | Dic-10 | Dic-11 | Dic-12 | Feb-13 |
| Coefficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) | 13.27% | 11.94% | 12.27% | 12.64% | 12.85% |
| Cartera Vencida Total + Ejec. Total / Patrimonio | 19.77% | 14.98% | 11.66% | 10.13% | 11.56% |
| Cartera Vencida + Ejec. reprog. o reestruct./Patrimonio | 8.05% | 6.15% | 4.34% | 2.75% | 3.12% |
| Cartera Vencida Total + Ejec.Total - Prev/Patrimonio | 7.35% | 5.62% | 4.11% | 3.55% | 4.47% |

Elaboración Propia

Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero

El coeficiente de adecuación patrimonial (CAP), principal indicador que mide la solvencia, a diciembre 2012 alcanza a 12,64%, superior al nivel registrado a diciembre de 2011 (12,27%). La totalidad de los bancos mantienen CAP superiores a 10%, límite legal que mide la suficiencia del patrimonio neto respecto a los activos ponderados por riesgo. A Febrero de 2013, el CAP alcanza un 12,85%.

Considerando que la provisión específica constituida es mayor a la cartera en mora, se establece que no existe riesgo que comprometa el patrimonio, tal como se puede verificar en el indicador que mide el compromiso patrimonial que alcanza a 3,55% a diciembre de 2012, el cual surge de la relación cartera en mora menos la provisión específica sobre el patrimonio. A Febrero de 2013 este indicador alcanza un 4,47%.

6.3.2 Calidad de Cartera

La cartera en mora alcanza a 118 millones de dólares estadounidenses a diciembre de 2012, superior en 7 millones de dólares estadounidenses, respecto al saldo registrado al cierre de diciembre 2011, cuando alcanzó un monto de 111 millones de dólares estadounidenses. El índice de mora se encuentra en un nivel de 1.51% a diciembre de 2012, que es menor al registrado en diciembre de 2011, disminución que se explica por el aumento de la cartera de crédito y la mayor recuperación de la mora.

El nivel de las provisiones específicas constituidas cubre en más del cien por ciento la cartera en mora, lo cual denota una adecuada cobertura del riesgo de la cartera de préstamos.

Cuadro No. 6 Ratios de Calidad de Cartera del Sistema Bancario

| Sistema Bancario | | | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Ratios de Calidad de Cartera | | | | | |
| Calidad de Cartera | Dic-09 | Dic-10 | Dic-11 | Dic-12 | Feb-13 |
| Cartera Vigente Total/Cartera (1) | 96.47% | 97.80% | 98.35% | 98.53% | 98.39% |
| Cartera Reprogramada o Reestructurada/ Cartera (1) | 6.36% | 3.59% | 2.20% | 1.51% | 1.55% |
| Cartera Vencida Total+Ejecución Total /Cartera (1) | 3.53% | 2.20% | 1.65% | 1.47% | 1.61% |
| Cartera Reprogramada o Reestructurada Vigente/ Cartera vigente total | 5.11% | 2.75% | 1.61% | 1.12% | 1.13% |
| Cartera Reprog. o Reestruct. Vencida y Ejec./ Cartera Reprog. o Reestruct. Total | 22.58% | 25.09% | 27.93% | 26.47% | 28.09% |

(1) La cartera incluye el total de la cartera vigente, vencida, en ejecución, incluyendo la cartera reprogramada o reestructurada. Se excluyen productos y no se deducen provisiones.

Elaboración Propia

Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero

6.3.3 Análisis de liquidez

Al 31 de diciembre de 2012, la liquidez total del sistema bancario alcanza a 5.058 millones de dólares estadounidenses, mayor en 834 millones de dólares estadounidenses respecto al cierre de la gestión anterior y se encuentra compuesta en un 52,10% por disponibilidades y 47,90% por inversiones temporarias.

Al 28 de Febrero de 2013, la liquidez total llega a 4.923 millones de dólares estadounidenses, compuesto por 47,26% de disponibilidades y 52,74% por inversiones temporarias.

La liquidez total al cierre de la gestión 2012 representa el 37,39% del total de los activos, el 40,92% de los pasivos y el 71,43% de las obligaciones a corto plazo (depósitos a la vista, en caja de ahorro y DPF a 30 días). Las proporciones de liquidez que mantiene el sistema bancario, permitirían enfrentar con bastante holgura en el corto plazo, situaciones adversas del entorno económico que podrían afectar negativamente en la estabilidad de los depósitos.

Cuadro No. 7 Ratios de Liquidez del Sistema Bancario

| Sistema Bancario | | | | | |
|--------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Ratios de Liquidez | | | | | |
| Ratios de Liquidez | Dic-09 | Dic-10 | Dic-11 | Dic-12 | Feb-13 |
| Disponib.+Inv. Temp / Oblig. a corto plazo | 90.11% | 74.19% | 70.17% | 71.43% | 70.38% |
| Disponib.+Inv. Temp / Pasivo | 52.60% | 42.61% | 41.01% | 40.92% | 39.63% |

Elaboración Propia

Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero

6.3.4 Análisis de rentabilidad

A diciembre de 2012, el sistema bancario registró utilidades por 26,612 millones de dólares estadounidenses, menor al resultado registrado en similar período de la gestión anterior, en el cual alcanzó 169,69 millones de dólares estadounidenses. Estos resultados incidieron desfavorablemente en los indicadores de rendimiento financiero, ROA y ROE, los cuales alcanzan en forma anualizada a 1,36% y 17,57%, respectivamente. Al 28 de Febrero de 2013 el ROA alcanzó 0,84%, mientras que el ROE fue de 10,86%.

Cuadro No. 8 Ratios de Rentabilidad del Sistema Bancario

| Sistema Bancario | | | | | |
|-----------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Ratios de Rentabilidad | | | | | |
| Ratios de Rentabilidad | Dic-09 | Dic-10 | Dic-11 | Dic-12 | Feb-13 |
| Resultado Neto de la Gestión/ Activos + Contingente (ROA) | 1.69% | 1.35% | 1.50% | 1.36% | 0.84% |
| Resultado Neto de la Gestión / Patrimonio (ROE) | 20.59% | 17.28% | 19.50% | 17.57% | 10.86% |
| Resultado Financiero Bruto/(Activo + Contingente) | 4.25% | 4.31% | 4.51% | 4.99% | 4.84% |
| Result.de Operación Bruto/(Activo+Contingente) | 6.12% | 6.18% | 6.37% | 6.37% | 5.99% |
| Resultado de operación después de Incobrables /(Activo + Contingente) | 5.60% | 5.47% | 5.74% | 5.94% | 5.65% |
| Result. de Operación Neto/(Activo + Contingente) | 1.77% | 1.48% | 1.74% | 1.83% | 1.25% |
| Result.de Operación Neto Antes de Impuestos/(Activo+Contingente) | 1.80% | 1.49% | 1.76% | 1.88% | 1.14% |

Elaboración Propia

Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero

7. MODELO DE PLANEACIÓN ESTRATÉGICA

El modelo de planeamiento estratégico del Banco Nacional de Bolivia S.A., describe la misión, visión y valores que se constituyen en la guía para la definición de la estrategia general del Banco, representada gráficamente en el Mapa Estratégico Corporativo BNB.

El modelo consta de cinco perspectivas: i) financiera, ii) clientes, iii) interna, iv) recursos humanos y v) sistema y tecnología, que agrupan a los objetivos estratégicos definidos en el proceso de planeamiento para cada gestión. Cada objetivo viene acompañado de un conjunto de estrategias, acciones y proyectos, que son los inductores o planes operativos a ser ejecutados durante la gestión y que permitirán cumplir con los objetivos y metas del Banco.

7.1 Misión, Visión y Valores

7.1.1 Misión BNB

La Misión del Banco es la propuesta de **“Generar Valor”** para nuestros clientes, accionistas, sociedad – comunidad y colaboradores de la institución.

- **Para nuestros clientes.** Convirtiéndolos en socios estratégicos y satisfaciendo sus necesidades con productos de calidad, servicio oportuno, asistencia permanente y orientación profesional.
- **Para nuestros accionistas.** Velando por la solvencia, rentabilidad y valor del Banco.
- **Para nuestra sociedad-comunidad.** Contribuyendo activamente al desarrollo y progreso del país, a través de programas y proyectos en beneficio de la sociedad.
- **Para nuestros colaboradores.** Ofreciéndoles oportunidades para su desarrollo y crecimiento en un ambiente adecuado de trabajo.

7.1.2 Visión BNB

La Visión del BNB se constituye en el enunciado que guía el rumbo de la organización y de las estrategias del Banco a futuro.

“Ser un Banco comprometido con la excelencia y bancarización, con servicios financieros integrales de alta calidad para los clientes, consolidándonos como la mejor inversión para los accionistas y el mejor lugar de trabajo para nuestros colaboradores.”

7.1.3 Valores BNB

Los valores institucionales que guiaran el funcionamiento y la forma de comportarse de cada uno de los miembros de la organización son los siguientes:

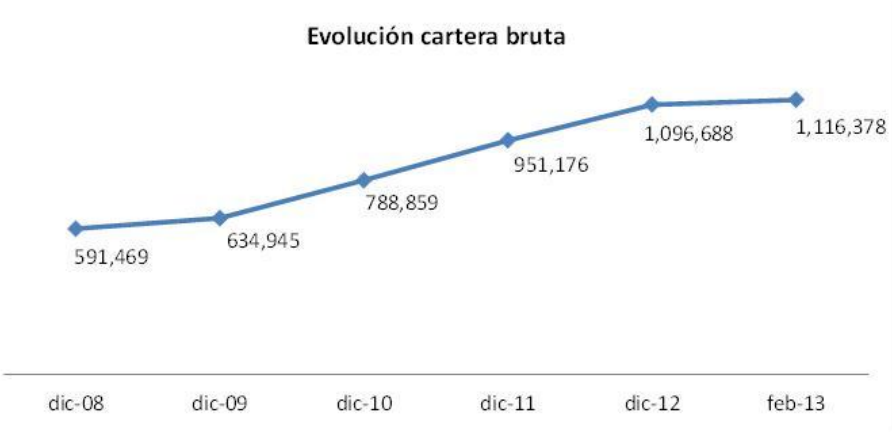
- **Integridad.** Actuamos bajo principios éticos y morales que rigen el accionar de los empleados y del Banco.
- **Transparencia.** Actuamos con claridad.
- **Vocación Comercial.** El cliente es el eje de nuestra estrategia, buscamos mejorar permanentemente su vinculación y satisfacción con una amplia oferta de productos y servicios de alta calidad a través de diferentes canales.
- **Liderazgo** Tenemos vocación de liderazgo en todos los mercados donde estamos presentes, contando con los mejores equipos de trabajo.
- **Responsabilidad.** Somos responsables por nuestros actos, recursos utilizados y por los resultados emergentes en el desempeño de las funciones desarrolladas.
- **Respeto a las personas.** Respetamos la dignidad, la diversidad y los derechos de las personas.

7.2 Información de Cartera y Depósitos

7.2.1 Colocaciones

Al 28 de febrero de 2013 la cartera directa alcanzó los US\$ 1.116.38 millones, un incremento de 1.80% en comparación a diciembre de 2012 que fue de US\$ 1,096.68 millones. El 2011 se registró un nivel de cartera directa de US\$ 951.17 millones, el 2010 fue de US\$ 788.85 millones, el 2009 alcanzó a US\$ 634.9 millones, el 2008 US\$ 591.4 millones, el más bajo en los últimos 5 años.

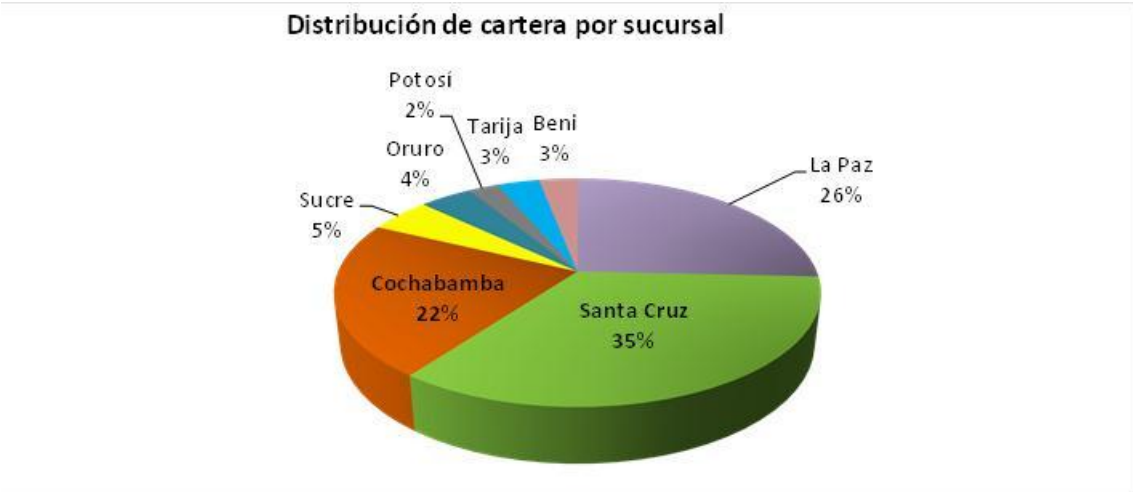
Gráfico No. 5 Evolución Cartera Bruta (en miles de US\$)



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28/02/13

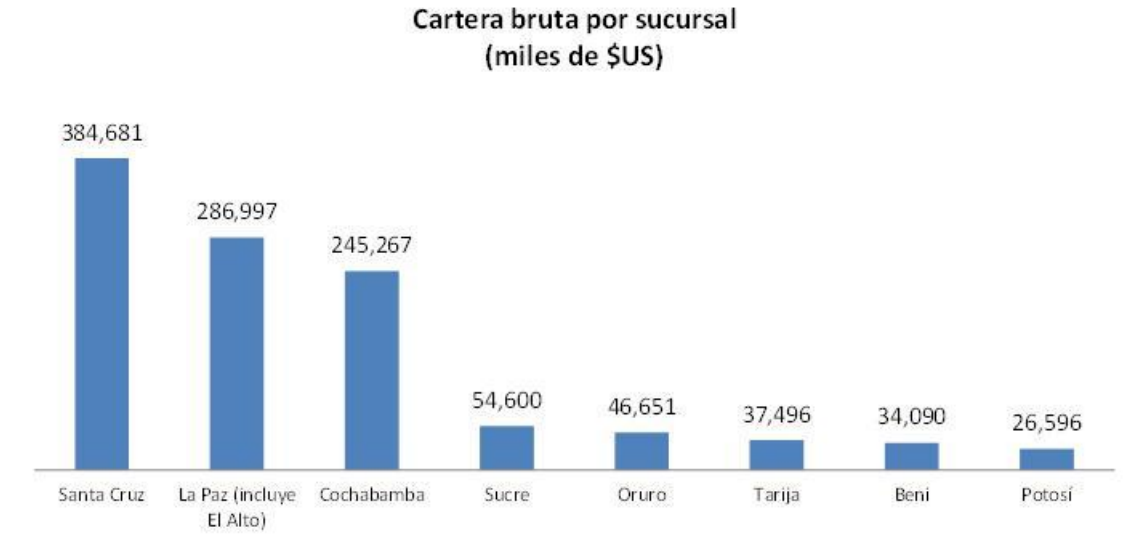
Al 28 de febrero de 2013, la cartera directa está principalmente concentrada en la sucursal de Santa Cruz, la cual representa el 34.46% del total con US\$ 385 millones, por otro lado, La Paz (incluye El Alto), concentra el 25.71% de la cartera total con US\$ 287 millones, la sucursal de Cochabamba concentra el 21.97% de la cartera con US\$ 245 millones y, finalmente US\$ 199 se distribuye en las restantes sucursales.

Gráfico No. 6 Ranking de Colocaciones



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28/02/13

Gráfico No. 7 Cartera Bruta por Sucursal

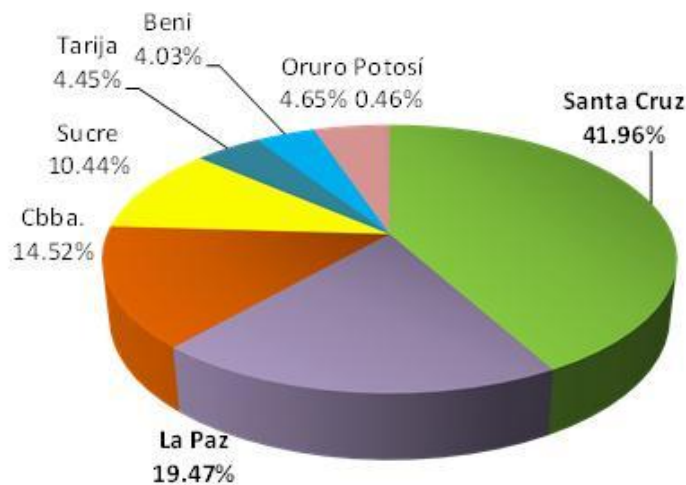


Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28/02/13

A febrero 2013, Santa Cruz es la sucursal con mayor monto de cartera en mora con un 41.96% del total de la cartera en mora del banco, alcanzando a la suma de US\$ 6.2 millones, La Paz concentra el 19.47% de la cartera en mora total con US\$. 2.89 millones, Cochabamba representa el 14.52% de la cartera en mora total alcanzando a la suma de US\$. 2.16 millones y, finalmente en el resto de las sucursales se concentra el restante 24.04% por un importe de US\$ 3.57 millones.

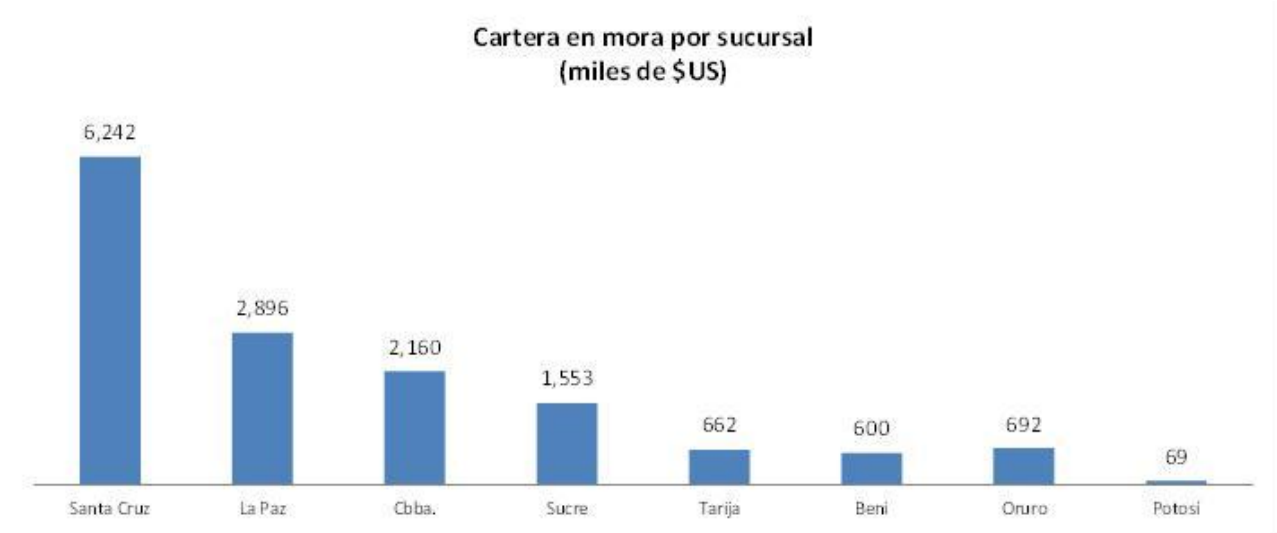
Gráfico No. 8 Análisis de la Cartera en Mora Total

Distribución de cartera en mora por sucursal



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28/02/13

Gráfico No. 9 Análisis de la Cartera en Mora

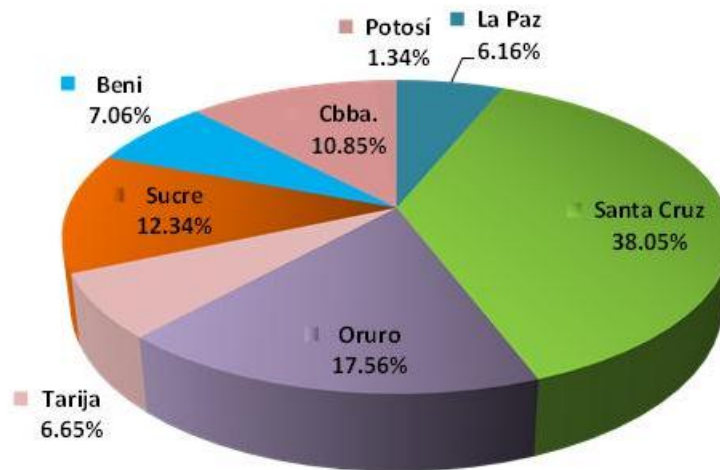


Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28/02/13

Al 28 de febrero de 2013, sucursal Santa Cruz concentra el mayor volumen de cartera en mora, coherente con el volumen de cartera de sucursal. En la misma línea, Potosí es la sucursal con el menor volumen a la misma fecha.

Gráfico No. 10 Análisis de la Cartera vencida

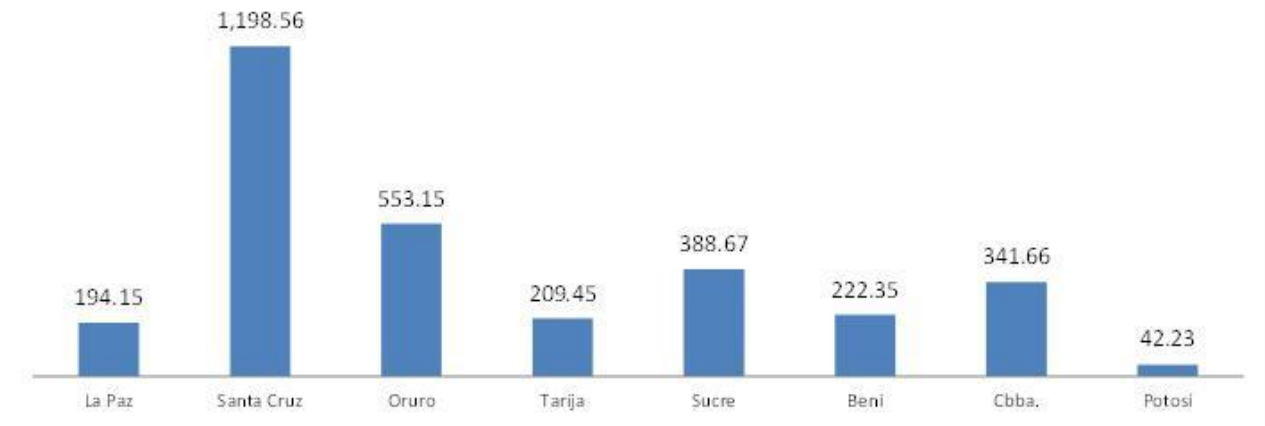
Distribución de cartera vencida por sucursal



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28/02/13

Gráfico No. 11 Cartera Vencida

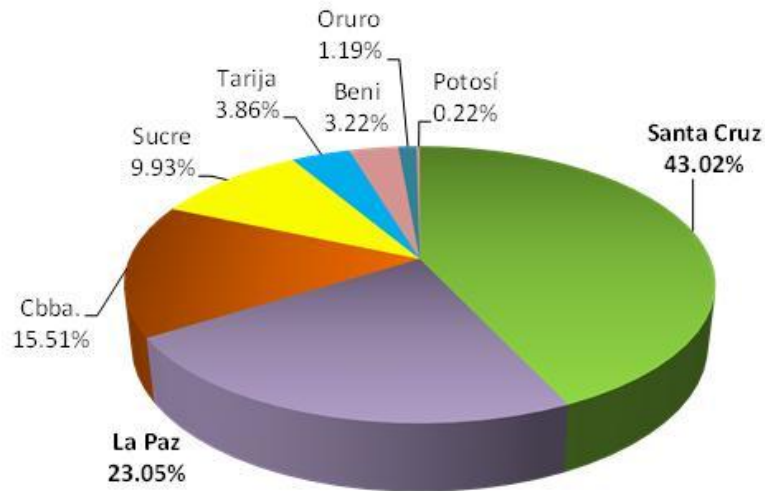
**Cartera vencida por sucursal
(miles de \$US)**



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28/02/13

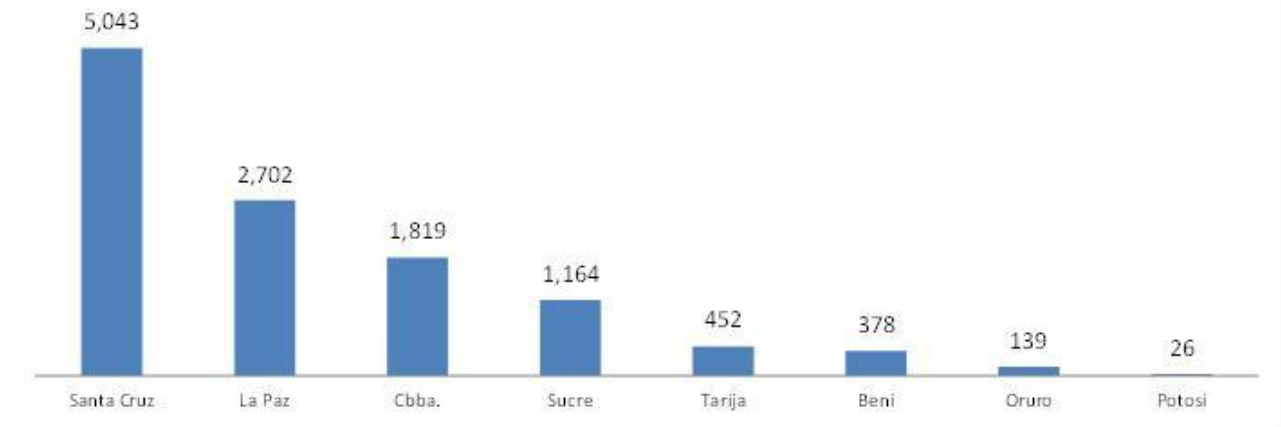
Gráfico No. 12 Análisis de la Cartera en Ejecución

Distribución de cartera en ejecución por sucursal



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28/02/13

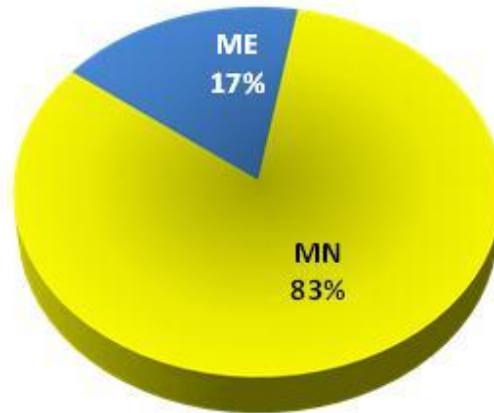
Gráfico No. 13 Cartera en Ejecución
Cartera en ejecución por sucursal
(miles de \$US)



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28/02/13

7.2.2 Composición de los préstamos brutos por moneda

Gráfico No. 14 Composición de los Préstamos Brutos por Moneda

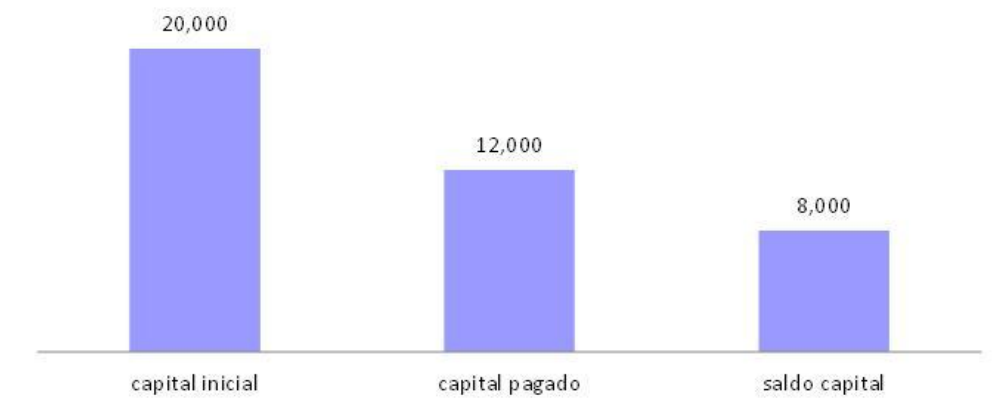


Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28/02/13

Al 28 de febrero de 2013 el 83% de la cartera de créditos se registra en moneda nacional, mientras el 17% se mantiene en moneda extranjera (dólares de los Estados Unidos de América)

7.2.3 Otras obligaciones

Gráfico No. 15 Obligaciones Subordinadas
obligaciones subordinadas al 28.02.13



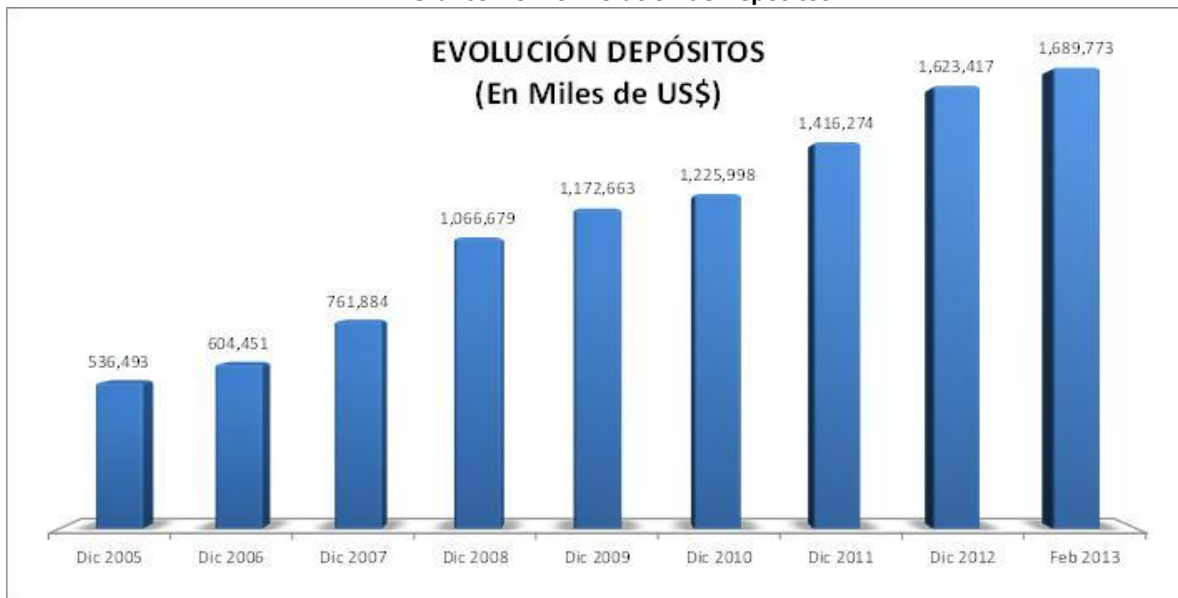
Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28/02/13

Al 28 de febrero de 2013 la única obligación subordinada del BNB corresponde al Programa de Bonos subordinados del cual se canceló el 60% del capital original, quedando un saldo de US\$ 8 millones.

7.2.1 Captaciones

Continuando con la tendencia creciente, al 28 de febrero de 2013 los depósitos del público alcanzaron un total de US\$ 1.689 millones.

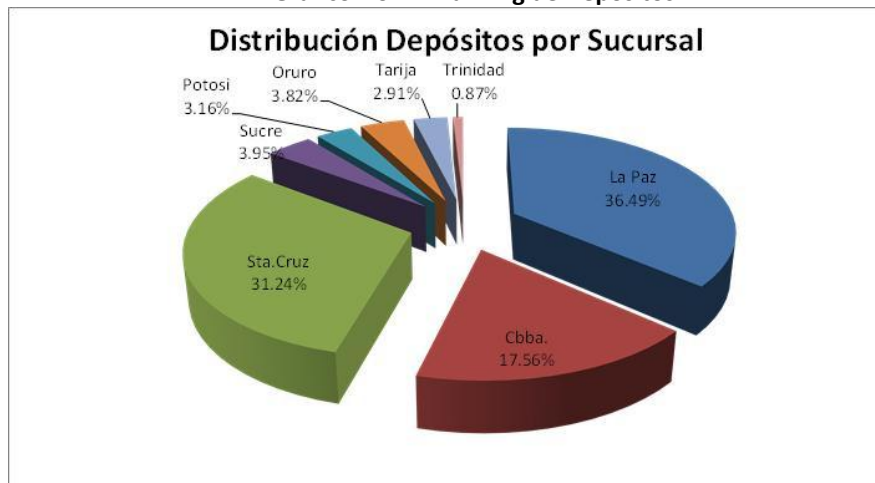
Gráfico No. 16 Evolución de Depósitos



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28/02/13

La composición de los depósitos del público al 28 de febrero de 2013 muestra que la sucursal con mayor nivel de captaciones es La Paz con un 36.49% del total. En segundo lugar se encuentra oficina de Santa Cruz con 31.24% del total de los depósitos. Por último, Cochabamba ocupa el tercer lugar con un 17.56% del total de depósitos del público.

Gráfico No. 17 Ranking de Depósitos

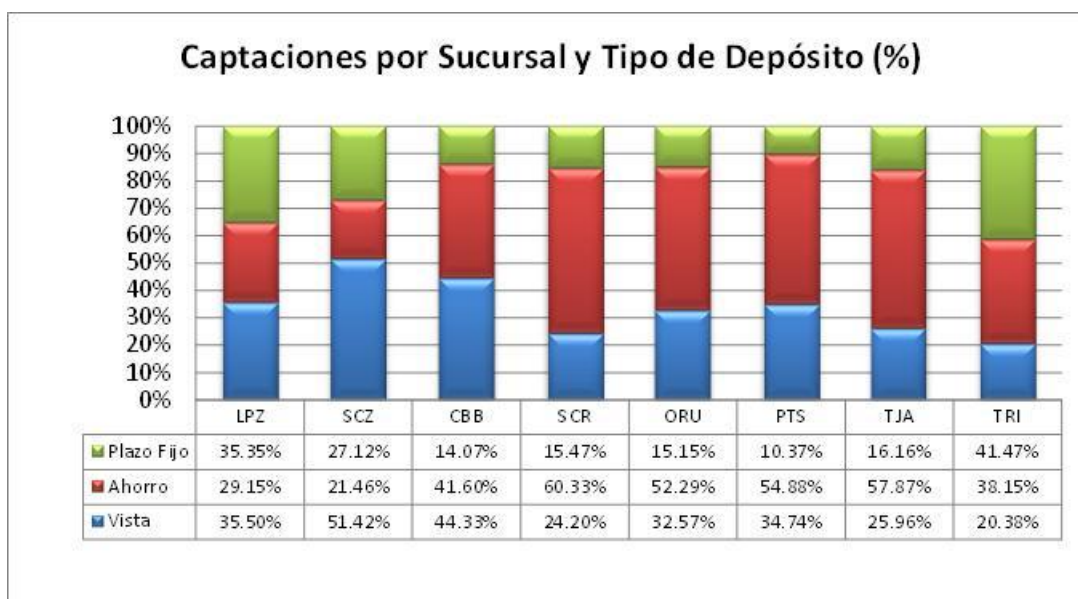


Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28/02/13

En cuanto a tipo de depósito, Cuenta Corriente representa el 39.60% de las captaciones, Depósito a Plazo Fijo representa un 25.25% de incidencia y la Caja de Ahorro con el 31.54% del total y depósitos de disponibilidad restringida el 3.61% del total de depósitos del público.

Analizando la composición de depósito por sucursal, al 28 de febrero de 2013 se observa que Trinidad y La Paz concentra mayormente depósitos a plazo fijo que representan el 41.47% y 35.35% respectivamente del total de la sucursal. Asimismo, en Santa Cruz y Cochabamba las captaciones están mayormente concentradas en depósitos a la vista con un 51.42% (US\$ 262.70 millones) y 44.44% (US\$ 127.3 millones) del total sus captaciones respectivamente. De la misma manera, en las oficinas Sucre, Oruro, Potosí y Tarija los depósitos en cajas de ahorro son los que concentran la mayor proporción con el 60.33%, 52.29%, 54.88% y 57.87% del total de sus depósitos, respectivamente.

Gráfico No. 18 Captaciones por Sucursal y por Tipo de Depósito



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28/02/13

Gráfico No. 19 Depósitos a la Vista



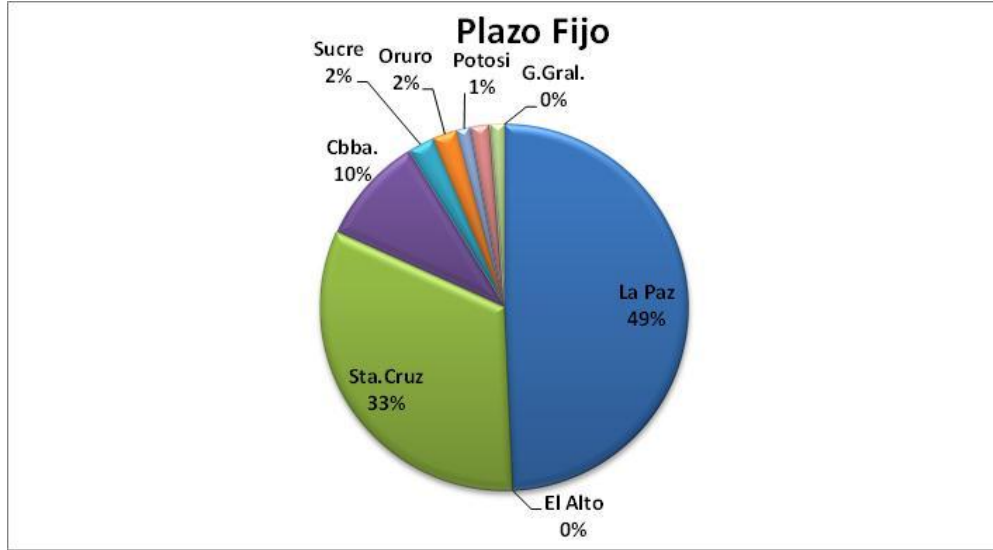
Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28/02/13

Gráfico No. 20 Depósitos en Cajas de Ahorro



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28/02/13

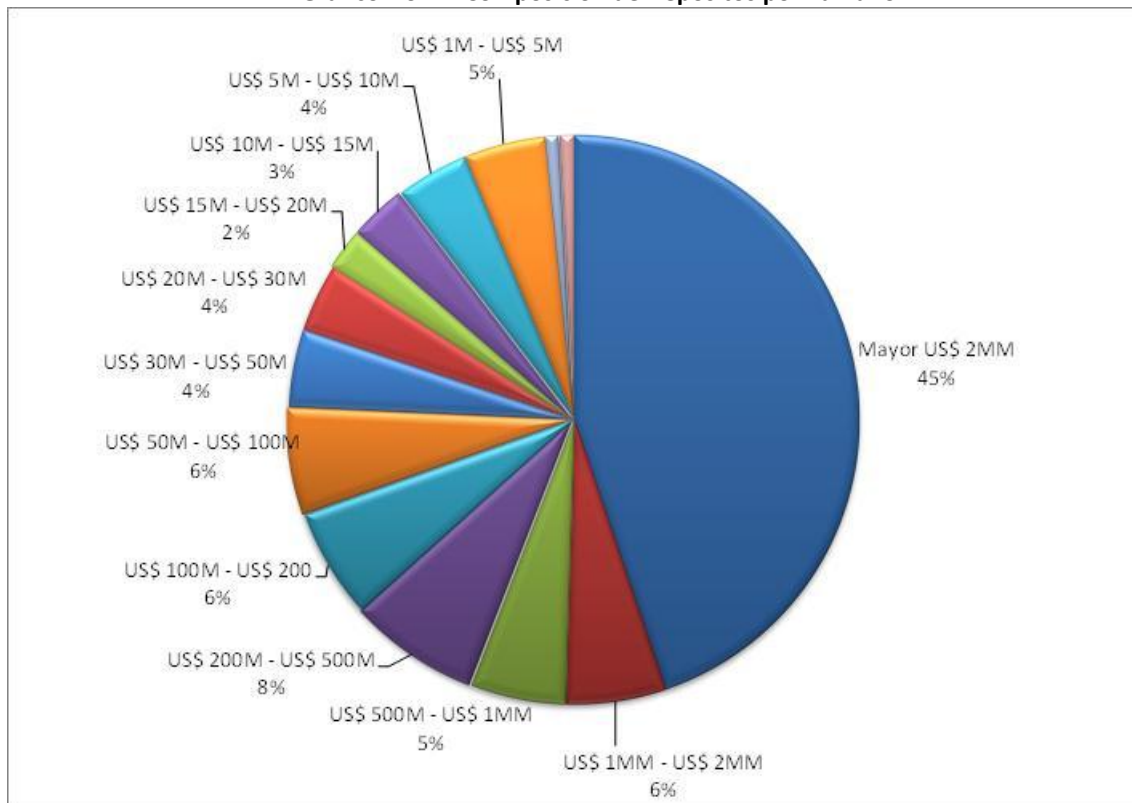
Gráfico No. 21 Depósitos a Plazo Fijo



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28/02/13

7.2.2 Composición de Depósitos por Tamaño

Gráfico No. 22 Composición de Depósitos por Tamaño

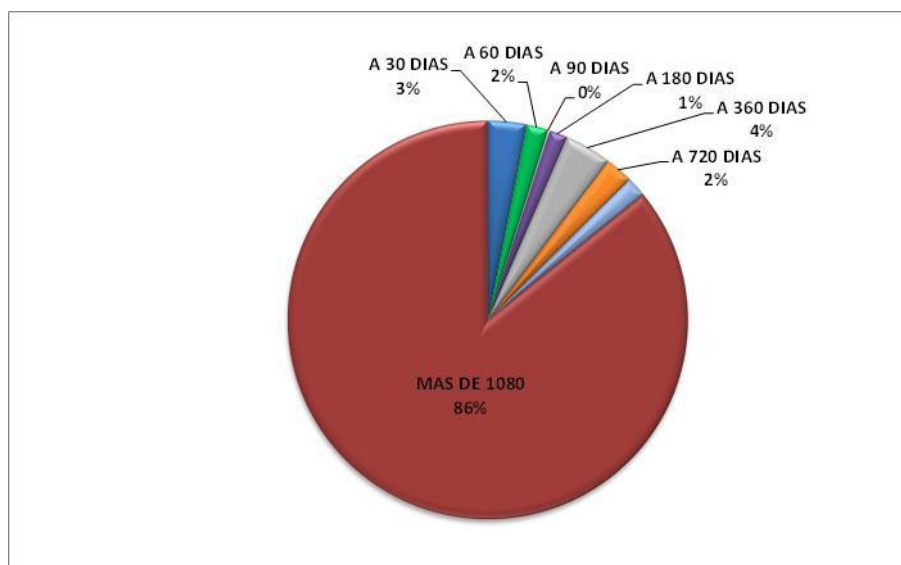


Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28/02/13

La mayor concentración de depósitos por estratificación se presenta en el rango de montos mayores a US\$ 2 millones con un 45% del total. En éste rango se tienen 88 cuentas con un promedio de US\$ 8.48 millones cada una.

7.2.3 Composición de depósitos a plazo fijo por plazo

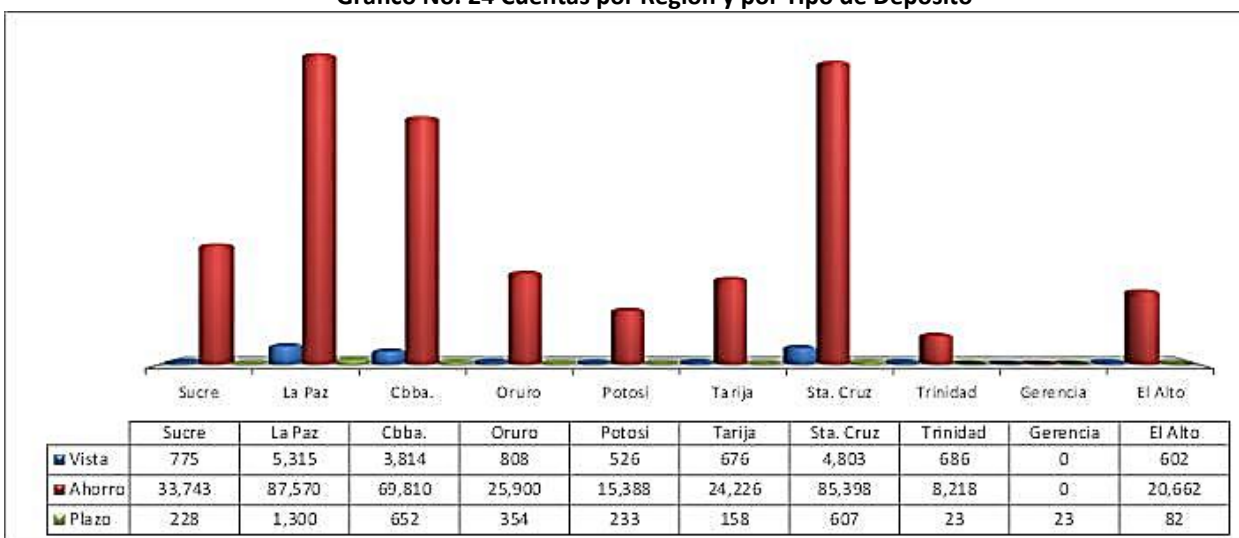
Gráfico No. 23 Composición de Depósitos a Plazo Fijo por Plazo



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28/02/2013

7.2.4 Cuentas por región y por tipo de depósito

Gráfico No. 24 Cuentas por Región y por Tipo de Depósito



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28/02/13

Gerencia: Se refiere a Depósitos a Plazo Fijo contabilizados en la Oficina Gerencia General

El 94.5% del total de depósitos se concentra en cajas de ahorro, seguido por un 4.6% a la vista y un 0.9% a plazo fijo. La Paz y Santa Cruz concentran el 24% y 23.1% respectivamente del total de clientes en depósitos del banco, seguida de Cochabamba con un 18.9%.

Al 28 de febrero de 2013, el 86% de los depósitos a plazo fijo fueron emitidos a más de 1080 días, el 2% a un plazo de más 720 días, el 4% a más 360 y el resto a menos de 360 días.

La principal información relacionada con las oficinas del BNB se presenta a continuación, considerando datos a febrero de 2013:

7.3 Red de sucursales y agencias

A Febrero de 2013 el BNB contaba con 9 sucursales, 44 agencias fijas, 26 oficinas externas, 1 punto promocional y 1 ventanilla, haciendo un total de 83 puntos de venta.

| TIPO | TOTAL |
|-----------------------------------------|----------|
| SUCURSALES | 9 |
| SUCURSAL COCHABAMBA - OFICINA PRINCIPAL | 1 |
| SUCURSAL EL ALTO - OFICINA PRINCIPAL | 1 |
| SUCURSAL LA PAZ - OFICINA PRINCIPAL | 1 |
| SUCURSAL ORURO - OFICINA PRINCIPAL | 1 |
| SUCURSAL POTOSI - OFICINA PRINCIPAL | 1 |
| SUCURSAL SANTA CRUZ - OFICINA PRINCIPAL | 1 |
| SUCURSAL SUCRE - OFICINA PRINCIPAL | 1 |
| SUCURSAL TARJA - OFICINA PRINCIPAL | 1 |
| SUCURSAL TRINIDAD - OFICINA PRINCIPAL | 1 |

| TIPO | TOTAL |
|---------------------------------|-----------|
| AGENCIAS FIJAS | 44 |
| AGENCIA 16 DE JULIO | 1 |
| AGENCIA 20 DE OCTUBRE | 1 |
| AGENCIA 7 CALLES | 1 |
| AGENCIA ACHUMANI | 1 |
| AGENCIA AMERICA | 1 |
| AGENCIA AROMA | 1 |
| AGENCIA AYACUCHO | 1 |
| AGENCIA BERMEJO | 1 |
| AGENCIA BLANCO GALINDO | 1 |
| AGENCIA BUENOS AIRES | 1 |
| AGENCIA BUSCH | 1 |
| AGENCIA COLCAPIRHUA | 1 |
| AGENCIA CONSTITUCIÓN | 1 |
| AGENCIA EDIFICIO ANEXO | 1 |
| AGENCIA GRAN PODER | 1 |
| AGENCIA HEROÍNAS | 1 |
| AGENCIA HUANUNI | 1 |
| AGENCIA LA GUARDIA | 1 |
| AGENCIA LA RAMADA | 1 |
| AGENCIA MEGACENTER | 1 |
| AGENCIA MERCADO BOLÍVAR | 1 |
| AGENCIA MERCADO CAMPESINO - SCR | 1 |
| AGENCIA MERCADO CAMPESINO - TJA | 1 |
| AGENCIA MERCADO NUEVA ALIANZA | 1 |
| AGENCIA MIRAFLORES | 1 |
| AGENCIA MONTERO | 1 |
| AGENCIA MUTUALISTA | 1 |
| AGENCIA NORTE - CBB | 1 |
| AGENCIA NORTE - SCZ | 1 |

| | |
|--------------------------|---|
| AGENCIA PÉREZ VELASCO | 1 |
| AGENCIA QUILLACOLLO | 1 |
| AGENCIA RIBERALTA | 1 |
| AGENCIA SAN MIGUEL | 1 |
| AGENCIA SIMON LOPEZ | 1 |
| AGENCIA SUECIA | 1 |
| AGENCIA SUPERMERCADO SAS | 1 |
| AGENCIA SUR - CBB | 1 |
| AGENCIA SUR - ORU | 1 |
| AGENCIA SUR - SCZ | 1 |
| AGENCIA SUR - TJA | 1 |
| AGENCIA UPSA | 1 |
| AGENCIA UYUNI | 1 |
| AGENCIA VILLA ADELA | 1 |
| AGENCIA VILLA FÁTIMA | 1 |

| TIPO | TOTAL |
|----------------------------------------|-----------|
| OFICINA EXTERNA | 28 |
| AUTOBANCO ACHUMANI | 1 |
| AUTOBANCO CONSTITUCIÓN | 1 |
| AUTOBANCO MUTUALISTA | 1 |
| AUTOBANCO NORTE | 1 |
| AUTOBANCO RENÉ MORENO | 1 |
| AUTOBANCO SUR | 1 |
| AUTOBANCO UPSA | 1 |
| BNB EXPRESS 6 DE OCTUBRE | 1 |
| BNB EXPRESS ANEXO | 1 |
| BNB EXPRESS AV. DEL EJERCITO | 1 |
| BNB EXPRESS AV. HERNANDO SILES | 1 |
| BNB EXPRESS AV. MONTES | 1 |
| BNB EXPRESS CIUDAD SATÉLITE | 1 |
| BNB EXPRESS COTOCA | 1 |
| BNB EXPRESS HIPERMAXI PAMPA DE LA ISLA | 1 |
| BNB EXPRESS LINARES | 1 |
| BNB EXPRESS NORTE | 1 |
| BNB EXPRESS OBRAJES | 1 |
| BNB EXPRESS PASAJE BOULEVARD | 1 |
| BNB EXPRESS PAURITO | 1 |
| BNB EXPRESS POMPEYA | 1 |
| BNB EXPRESS SHOPPING BOLIVAR | 1 |
| BNB EXPRESS TIQUIPAYA | 1 |
| BNB EXPRESS VALLE SANCHEZ | 1 |
| CAJA EXTERNA COTEAUTRI | 1 |
| CAJA EXTERNA EDIFICIO DON ALCIDES | 1 |
| CAJA EXTERNA TERRA SUR | 1 |
| PUNTO DE CAJA TOTORA | 1 |

| TIPO | TOTAL |
|--------------------------|----------|
| PUNTO PROMOCIONAL | 1 |
| BNB VILLA DOLORES | 1 |

| TIPO | TOTAL |
|----------------------------|----------|
| VENTANILLA | 1 |
| CAJA DE COBRANZAS ALCALDÍA | 1 |

7.3.1 Sucursal La Paz

La sucursal La Paz (que incluye la sucursal de El Alto) cuenta con el 36.53% del total de las obligaciones con el público del banco, el equivalente a US\$ 594.978 millones. Los depósitos de La Paz están compuestos en un 36% por depósitos a las vista, 35% por depósitos a plazo fijo y 29% por cajas de ahorro.

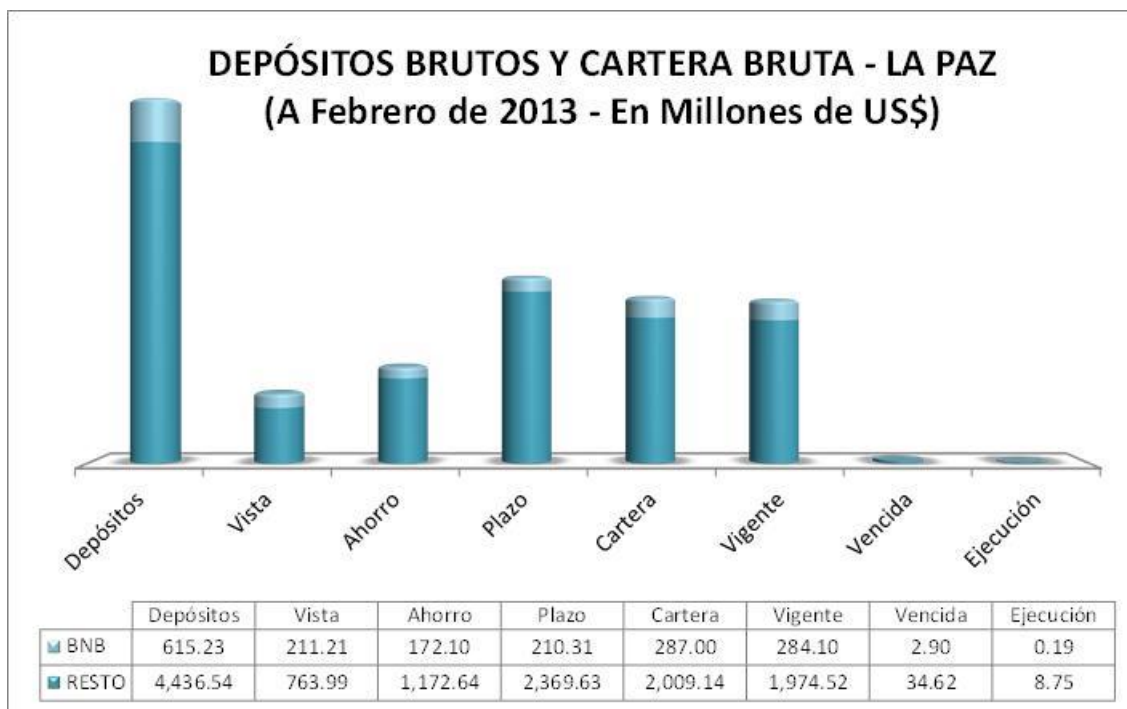
Gráfico No. 25 Depósitos Sucursal La Paz



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28/02/13

En cuanto al nivel de colocaciones, la sucursal La Paz del BNB cuenta con un total US\$ 287 millones (12.50% del total del mercado a nivel ciudad) ocupando el segundo lugar de concentraciones en la colocación de cartera del BNB nacionalmente.

Gráfico No. 26 Participación de Mercado Oficina La Paz

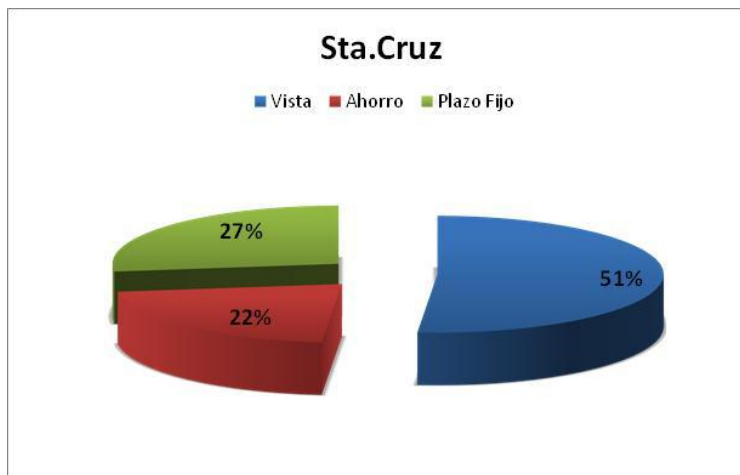


Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28/02/13

7.3.2 Sucursal Santa Cruz

Santa Cruz cuenta con el 31.37% del total de las captaciones del banco. Las captaciones de Santa Cruz están compuestas en un 27% por depósitos a plazo fijo, 51% por depósitos a la vista y 22% por cajas de ahorro. Esta información es ilustrada en el gráfico presentado a continuación:

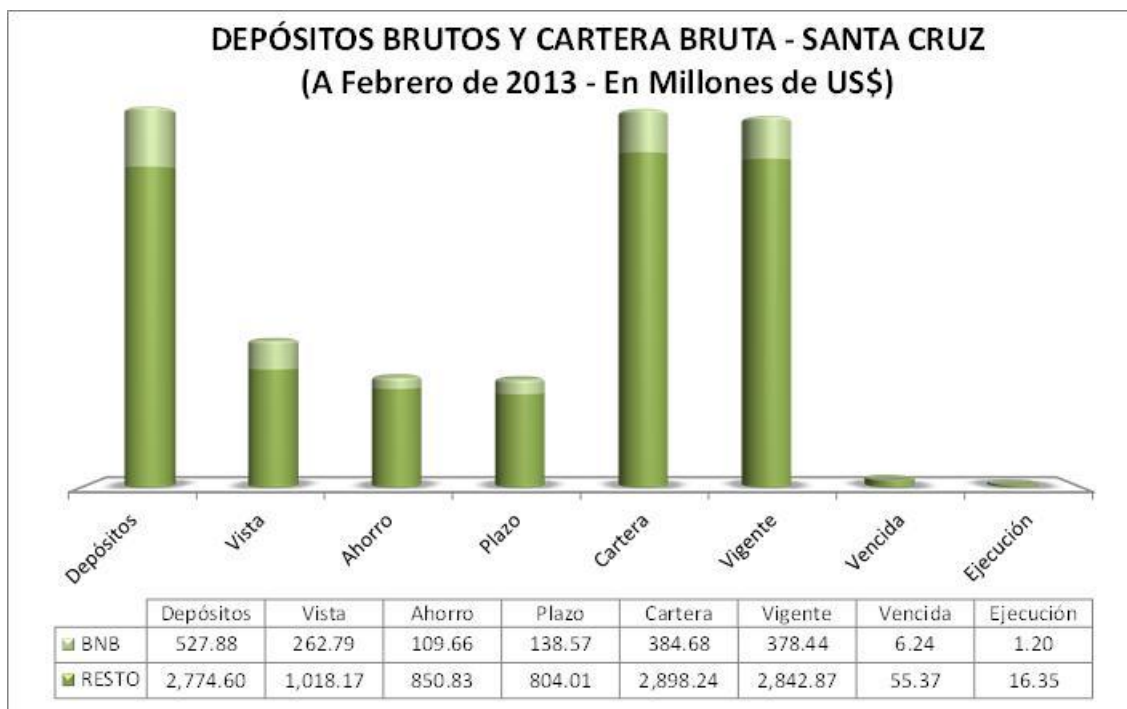
Gráfico No. 27 Depósitos Oficina Santa Cruz



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28/02/13

En colocaciones, la sucursal Santa Cruz del BNB cuenta con un total US\$ 384.68 millones (11.72% del total del mercado a nivel ciudad) ocupando el primer lugar de concentraciones en la colocación de cartera del BNB nacionalmente.

Gráfico No. 28 Participación de Mercado Oficina Santa Cruz



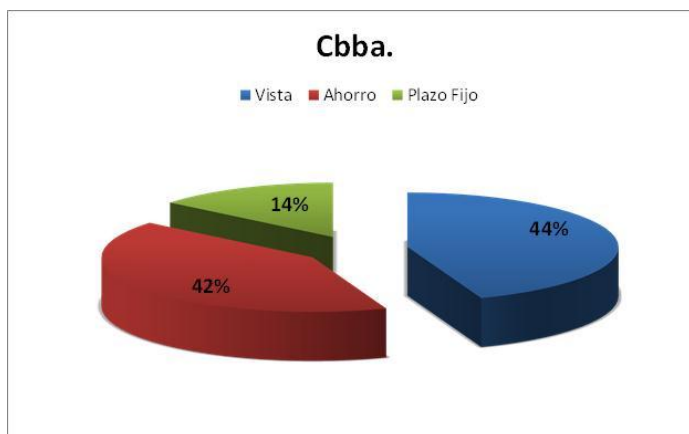
Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28/02/13

7.3.3 Sucursal Cochabamba

La sucursal Cochabamba cuenta con el 17.63% del total de las captaciones del banco. Sus captaciones están compuestas en un 14% por depósitos a plazo fijo, 42% por depósitos en cajas de ahorro y 44% por depósitos a la vista.

La composición de los depósitos de la Sucursal Cochabamba se presenta a continuación:

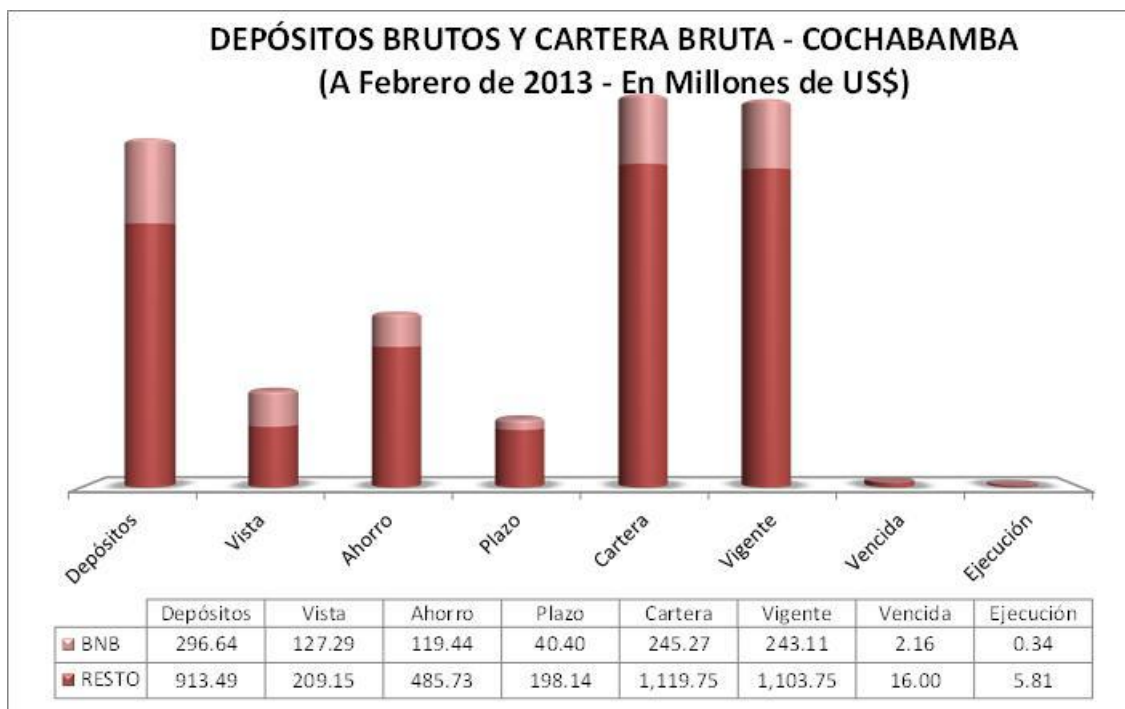
Gráfico No. 29 Depósitos Oficina Cochabamba



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28/02/13

En cuanto al nivel de colocaciones, la sucursal Cochabamba cuenta con un total US\$ 245.27 millones de cartera (17.97% del total del mercado a nivel ciudad), ocupando el tercer lugar de concentraciones en la colocación de cartera del BNB nacionalmente.

Gráfico No. 30 Participación de Mercado Oficina Cochabamba

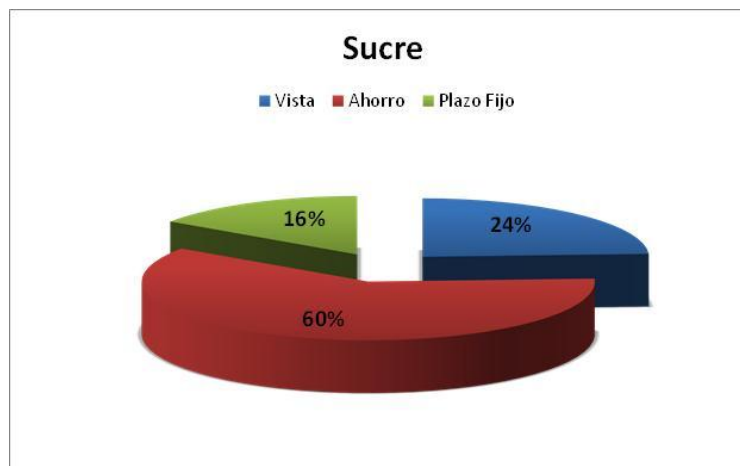


Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28/02/13

7.3.4 Sucursal Sucre

La sucursal Sucre cuenta con el 3.99% del total de las captaciones del banco. Las captaciones de Sucre están compuestas en un 16% por depósitos a plazo fijo, 60% por depósitos cajas de ahorro y 24% por depósitos a la vista.

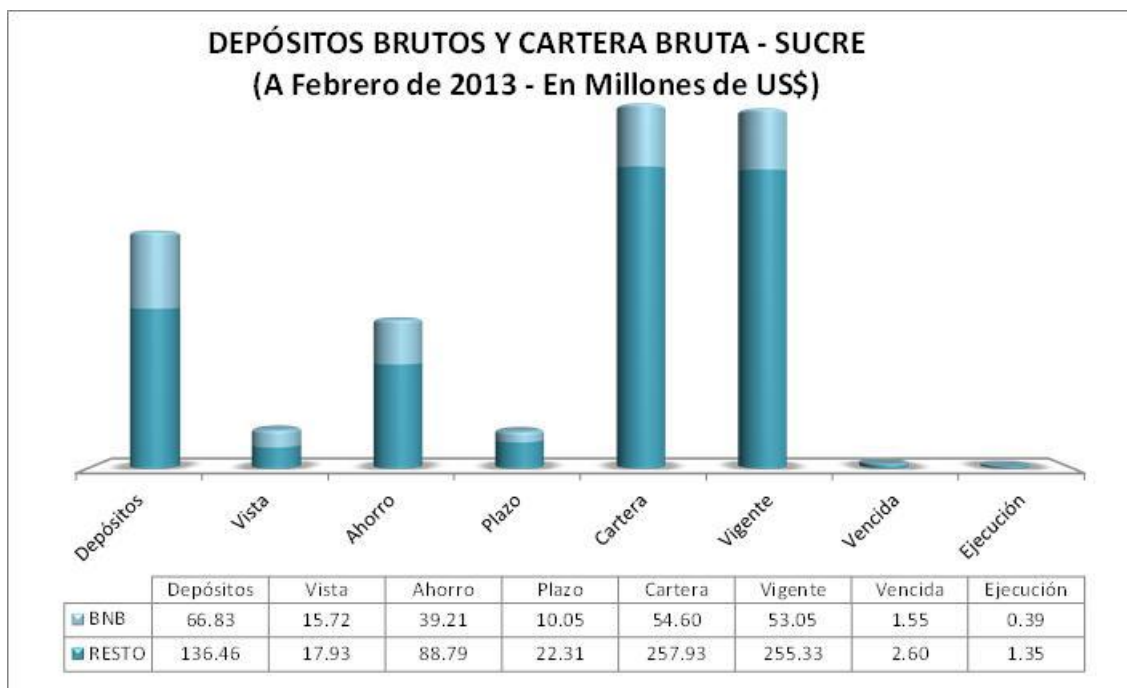
Gráfico No. 31 Depósitos Oficina Sucre



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28/02/13

Asimismo, ocupa el cuarto lugar en colocación de cartera con US\$ 54.60 millones que representan un 17.47% de participación de mercado, en la colocación de cartera del BNB a nivel nacional.

Gráfico No. 32 Participación de Mercado Oficina Sucre

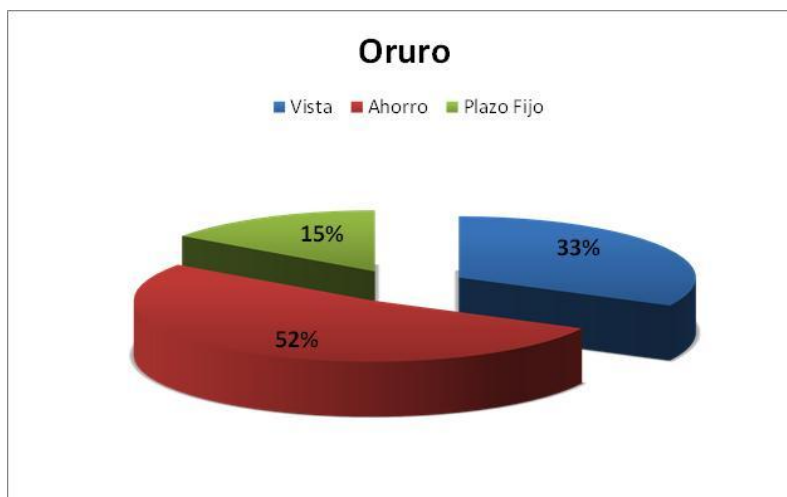


Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28/02/13

7.3.5 Sucursal Oruro

La sucursal Oruro cuenta con el 3.87% del total de las captaciones del banco. Las captaciones de Oruro están compuestas en un 15% por depósitos a plazo fijo, 52% por depósitos cajas de ahorro y 33% por depósitos a la vista.

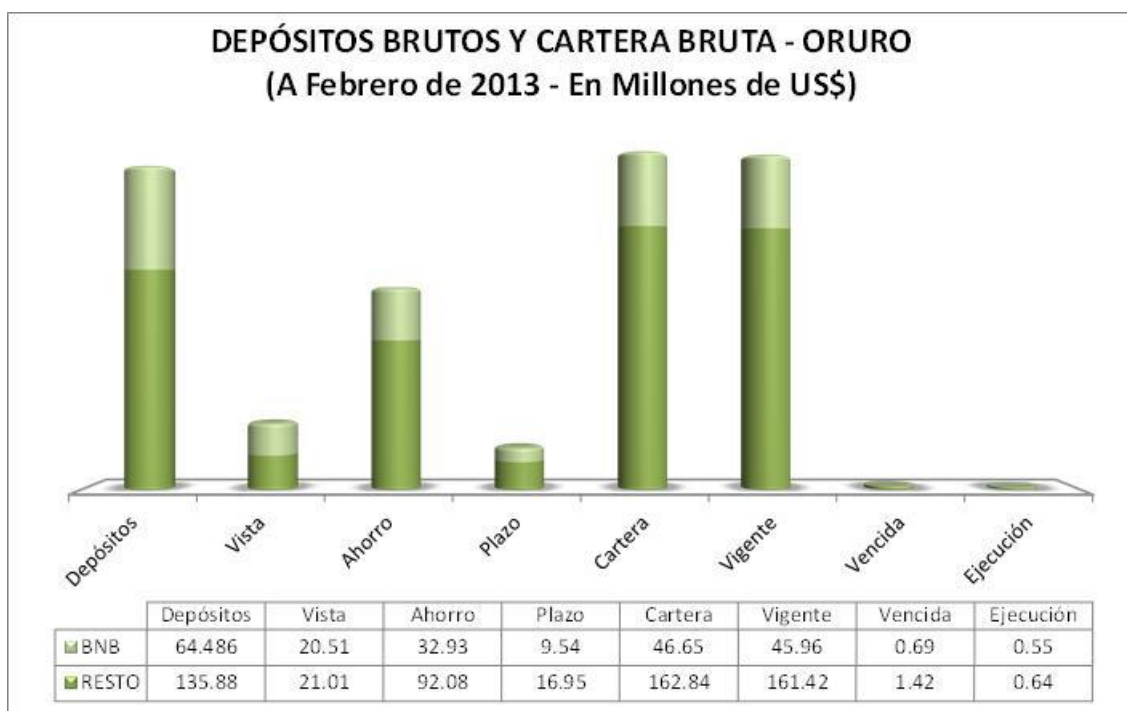
Gráfico No. 33 Depósitos Oficina Oruro



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28/02/13

El departamento de Oruro el BNB ocupa, cuenta captación de depósitos del público con una participación de mercado del 32.18%. Asimismo, en colocación de cartera de créditos cuenta con US\$ 46.65 millones que representa el 22.27% del mercado..

Gráfico No. 34 Participación de Mercado Oficina Oruro

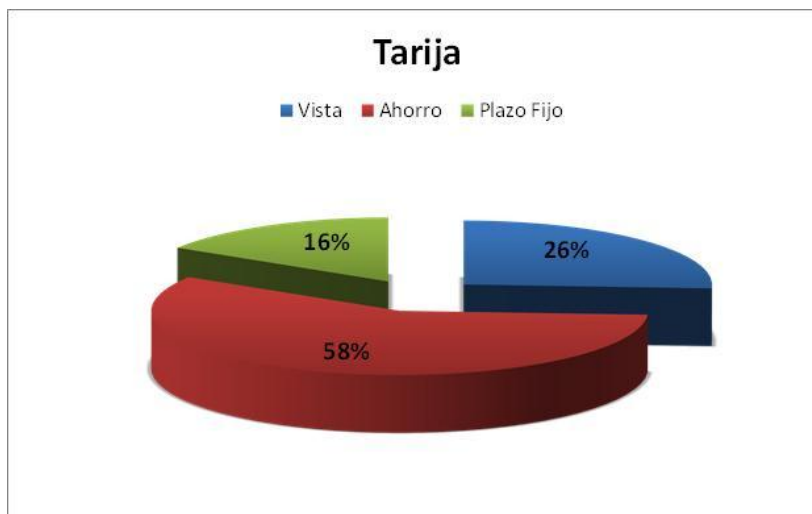


Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28/02/13

7.3.6 Sucursal Tarija

Al 28 de febrero de 2013 la sucursal Tarija mantiene el 2.71% del total de las captaciones del banco, las cuales están compuestas en un 16% por depósitos a plazo fijo, 58% por depósitos cajas de ahorro y 26% por depósitos a la vista.

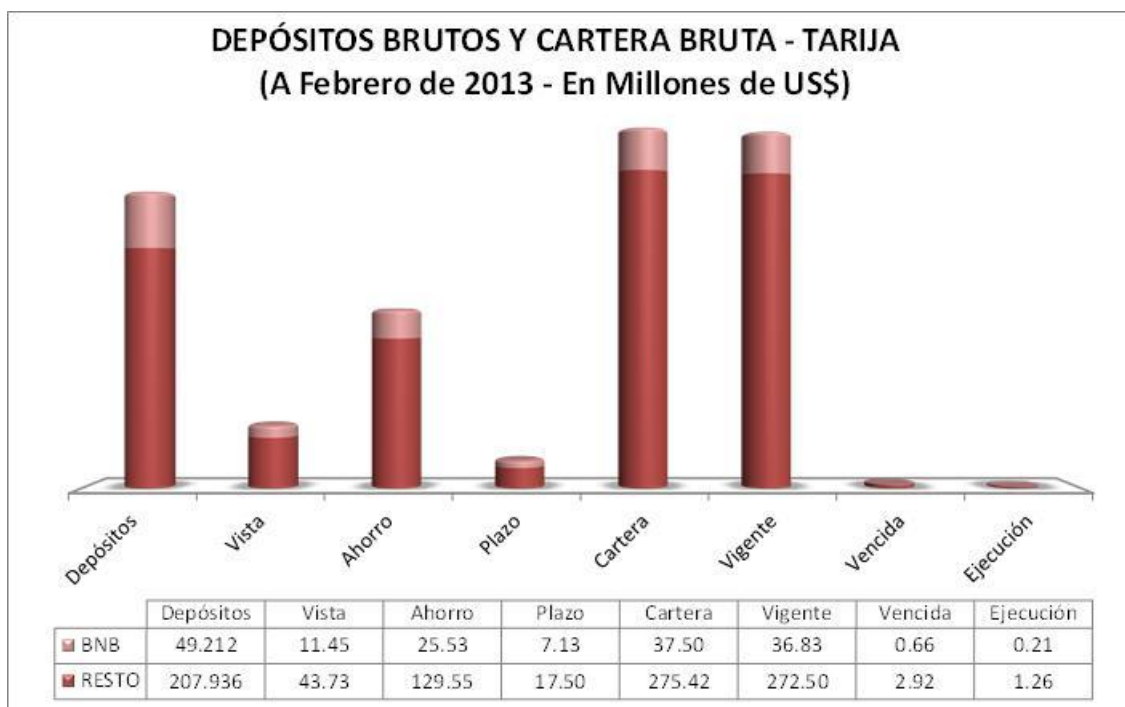
Gráfico No. 35 Depósitos Oficina Tarija



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28/02/13

El BNB en el departamento de Tarija ocupa una participación de mercado del 19.14% en captaciones. Sin embargo, en cuanto a colocaciones, mantiene un volumen de cartera bruta de US\$ 37.50 millones con un 11.98% de participación de la cartera del departamento.

Gráfico No. 36 Participación de Mercado Oficina Tarija

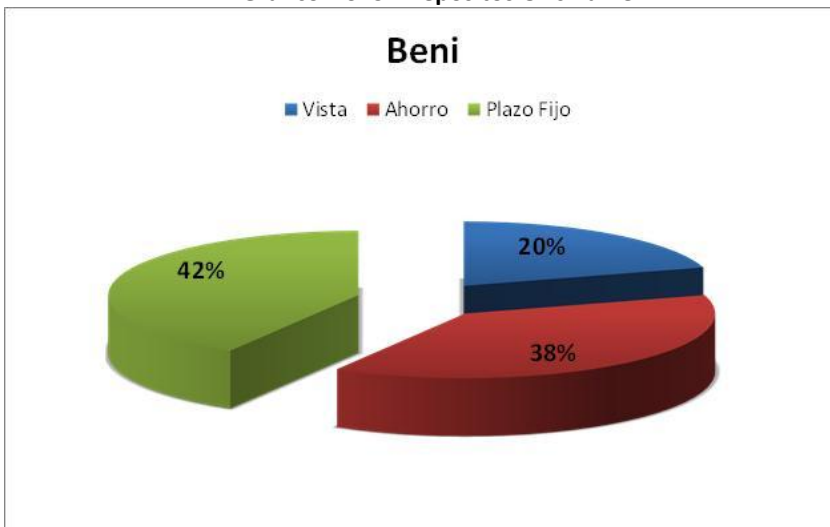


Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28/02/13

7.3.7 Sucursal Beni

La sucursal Beni cuenta con 0.81% del total de las captaciones del banco. El tipo de depósito más importante está constituido por depósitos a plazo fijo con un 42% de sus captaciones totales, el 38% está compuesto por cajas de ahorro y el 20% restante por depósitos a la vista.

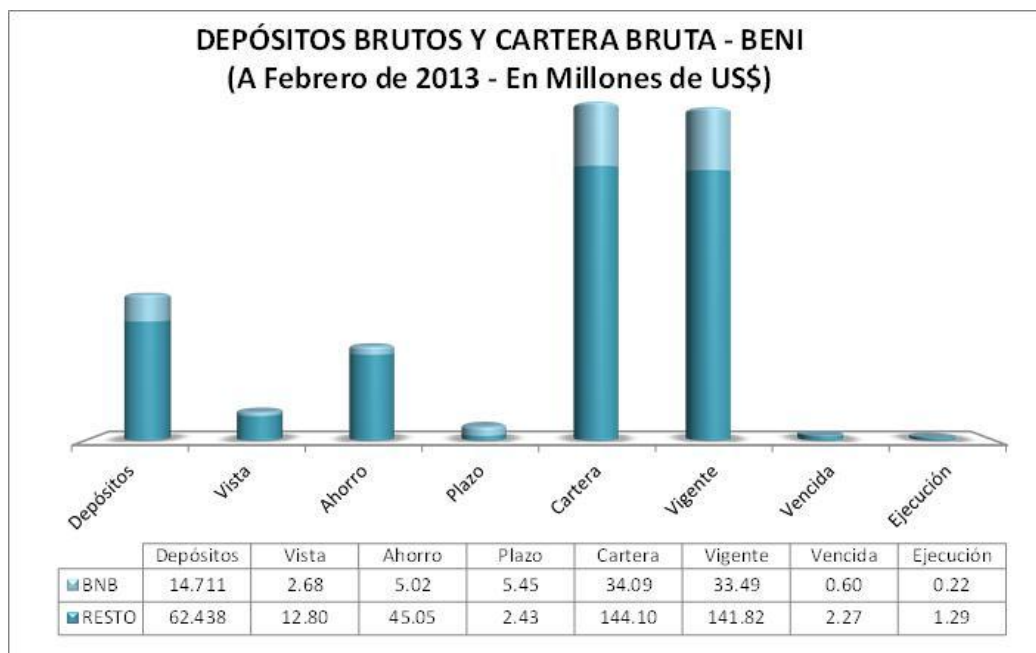
Gráfico No. 37 Depósitos Oficina Beni



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28/02/13

En cuanto a colocaciones, el BNB en el Beni ocupa el séptimo lugar como sucursal del BNB, con un total US\$ 34.09 millones, cifra que representa una participación de mercado del 19.13%

Gráfico No. 38 Participación de Mercado Oficina Trinidad

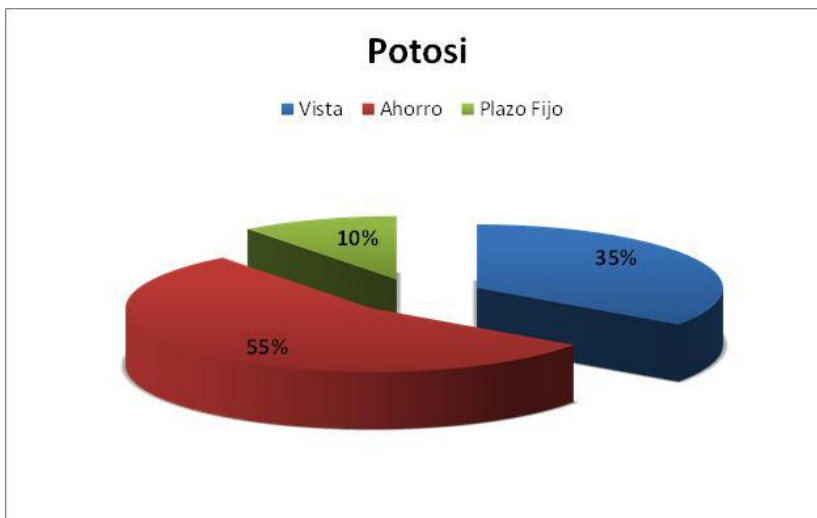


Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28/02/13

7.3.8 Sucursal Potosí

Al 28 de febrero de 2013 la sucursal Potosí cuenta con 3.10% del total de las captaciones del banco. Respecto a la estructura de sus captaciones, los depósitos a plazo fijo representan el 10% del total, el 55% está compuesto por cajas de ahorro y el 35% por depósitos a la vista.

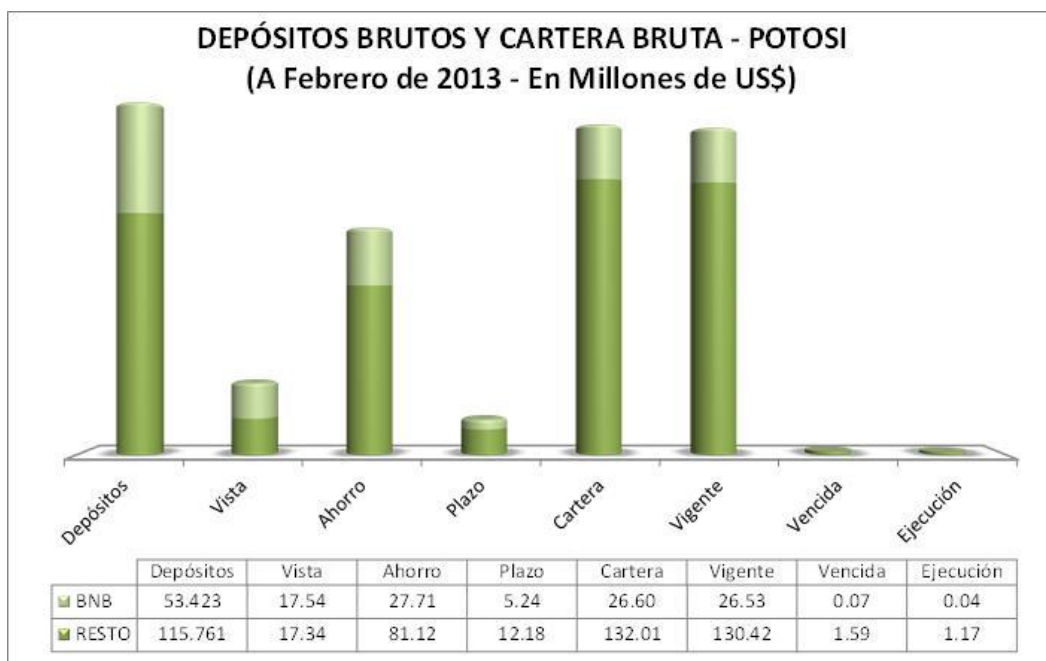
Gráfico No. 39 Depósitos Oficina Potosí



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28/02/13

Asimismo, a febrero de 2013 ocupa el octavo lugar como sucursal del BNB en colocación de cartera de créditos con US\$ 26.60 millones que representan el 16.77% de participación del mercado.

Gráfico No. 40 Participación de Mercado Oficina Potosí



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28/02/13

8. DATOS GENERALES Y DESCRIPCIÓN DEL EMISOR

8.1 Identificación básica del Emisor

| | |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nombre o Razón Social: | Banco Nacional de Bolivia S.A. |
| Rótulo Comercial: | BNB |
| Objeto de la Sociedad: | La realización de actividades bancarias financieras y similares y especialmente realizar en forma habitual operaciones de captación de dineros del público y de intermediación y a prestar servicios financieros al público tanto en el territorio de la República de Bolivia, como en el exterior. |
| Giro de la Empresa: | Actividad bancaria |
| Rama de actividad: | Bancaria |
| Domicilio legal y Oficina Nacional: | <p>Domicilio Legal Calle España No. 90. Sucre, Bolivia. Teléfono (591) 4 6453055 Fax (591) 4 6451101</p> <p>Oficina Nacional Av. Camacho esq. Colón Nro. 1296 La Paz, Bolivia. Teléfono (591) 2 2332323 Fax (591) 2 2332323 Interno 1850</p> |
| Representantes Legales: | <p>Pablo Marcelo Bedoya Sáenz Edgar Antonio Valda Careaga Sergio Aniceto Armando Pascual Ávila Walter Gonzalo Abastoflor Sauma Luis Patricio Garrett Mendieta Freddy Gonzalo Colodro López</p> |
| Clasificación Internacional Industrial Uniforme (“CIU”): | 65191 |
| Registro del emisor en el Registro del Mercado de Valores de la ASFI: | SPVS-IV-EM-BNB-009/2000 de fecha 11 de enero de 2000 |
| Registro de Comercio administrado por Fundempresa: | Matricula No. 00012796 |
| N.I.T.: | 1016253021 |
| Página web: | www.bnb.com.bo |
| E – mail: | info@bnb.com.bo |
| Casilla de correo: | Casilla No. 360 |
| Capital pagado al 28 de febrero de 2013: | Bs. 618.928.620 |
| Capital autorizado al 28 de febrero de 2013: | Bs. 700.000.000 |

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| Número de Acciones que conforman el Capital Pagado al 28 de febrero de 2013: | 61.892.862 |
| Series Emitidas | Única |
| Valor nominal de cada acción: | Bs. 10 |
| Tipo de Acciones: | Ordinarias y nominativas |

8.2 Documentos constitutivos

- Ley de 17 de agosto de 1871 en virtud a la cual se constituye el Banco Nacional de Bolivia S.A.
- Decreto Supremo de 1° de septiembre de 1871 suscrito por el Ministro de Instrucción Pública e Industria, señor Mariano Reyes Cardona que determina las bases de la autorización de la fundación del Banco Nacional de Bolivia S.A. conforme a Ley de 17 de agosto de 1871.
- Escritura Pública No.17/1979 relativa a la aprobación de aumento de capital autorizado del Banco Nacional de Bolivia S.A. así como la modificación y adecuación de sus Estatutos a las normas del Código de Comercio, suscrita por ante Notario de Gobierno del Departamento de La Paz, debidamente inscrita en el Registro de Comercio (Fundempresa) bajo el número 00006545 del Libro 09.
- Escritura Pública Nº 343/98 de 8 de mayo de 1998 de aumento de capital autorizado y de modificación de estatuto del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública Nº 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No.284 a Fs.141 del libro 05-H.
- Escritura Pública Nº 179/98 de 21 de julio de 1998 de aumento de capital pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública Nº 064 del Distrito Judicial de La Paz a cargo del Dr. Jaime Trigo Paz, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No.810 a Fs.405 del libro 07-H.
- Escritura Pública Nº 685/98 de 26 de agosto de 1998 de modificación de estatuto del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública Nº 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No.1004 a Fs.497 del libro 05-H.
- Escritura Pública Nº 433/98 de 13 de noviembre de 1998 de aumento de capital pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública Nº 068 del Distrito Judicial de La Paz a cargo del Dr. Antonio J. Calderón López, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No. 541 a Fs. 371 del libro No. 05- I.
- Escritura Pública Nº 246/99 de 13 de mayo de 1999 de aumento de capital pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública Nº 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No.270 a Fs.135 del libro 05-J.
- Escritura Pública Nº 10/2000 de 7 de enero de 2000 de aumento de capital pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública Nº 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No.901 a Fs.451 del libro 05-J.
- Escritura Pública Nº 357/2000 de 27 de julio de 2000 de aumento de capital pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública Nº 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No.950 a Fs.475 del libro 05-K.
- Escritura Pública Nº 106/2001 de 21 de marzo de 2001 de aumento de capital pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública Nº 051 del Distrito Judicial de La Paz a

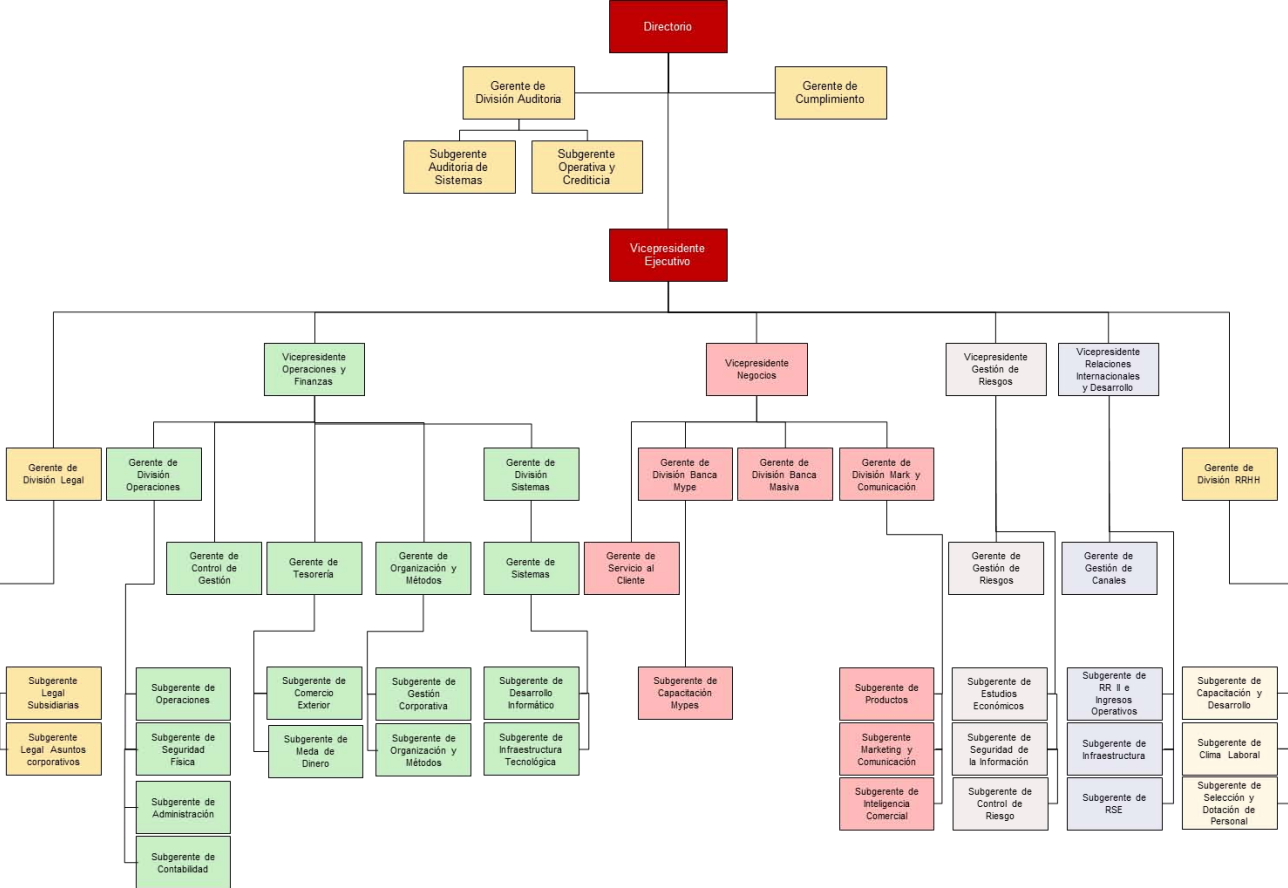
cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No.54 a Fs.27 del libro 05-M.

- Escritura Pública N° 132/2001 de 12 de abril de 2001 de aumento de capital pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública N° 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No.126 a Fs.63 del libro 05-M.
- Escritura Pública N° 28/2001 de 1 de agosto de 2001 de aumento de capital pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública N° 81 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Helen Kate Mendoza Rodríguez, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No.616 a Fs.308 del libro 05-M.
- Escritura Pública N° 27/2002 de 22 de enero de 2002 de aumento de capital pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública N° 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No.455 a Fs.228 del libro 05-N.
- Escritura Pública N° 465/2004 de 14 de abril de 2004 de protocolización de los estatutos del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública N° 22 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Verónica Molina Pascual, debidamente inscrita en el Registro de Comercio (FUNDEMPRESA) bajo el número 00055560 del Libro 09.
- Escritura Pública N° 449/2010 de 01 de diciembre de 2010 de aumento de Capital Pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública N° 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo No. 90124 del libro 09.
- Escritura Pública N° 002/2011 de 04 de enero de 2011 de aumento de Capital Pagado y Autorizado y consiguiente modificación de Estatutos del Banco Nacional de Bolivia S.A, suscrita ante Notario de Fe Pública N° 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo No. 90795 del libro 09.
- Escritura Pública N° 130/2011 de 01 de marzo de 2011 de aumento de Capital Pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A, suscrita ante Notario de Fe Pública N° 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza.
- Escritura Pública N° 445/2011 de 21 de julio de 2011 de aumento de Capital Pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A, suscrita ante Notario de Fe Pública N° 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza.
- Escritura Pública N° 610/2011 de 13 de octubre de 2011 de aumento de Capital Pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A, suscrita ante Notario de Fe Pública N° 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza.
- Escritura Pública N° 164/2012 de fecha 16 de agosto de 2012 de modificación de Estatutos del Banco Nacional de Bolivia S.A, suscrita ante Notario de Fe Pública N° 099 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Mabel Fernández Rodríguez.
- Escritura Pública N° 796/2013 de fecha 9 de abril de 2013 de aumento de Capital Pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A, suscrita ante Notario de Fe Pública N° 99 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Mabel Fernández Rodríguez.

8.3 Estructura Administrativa Interna

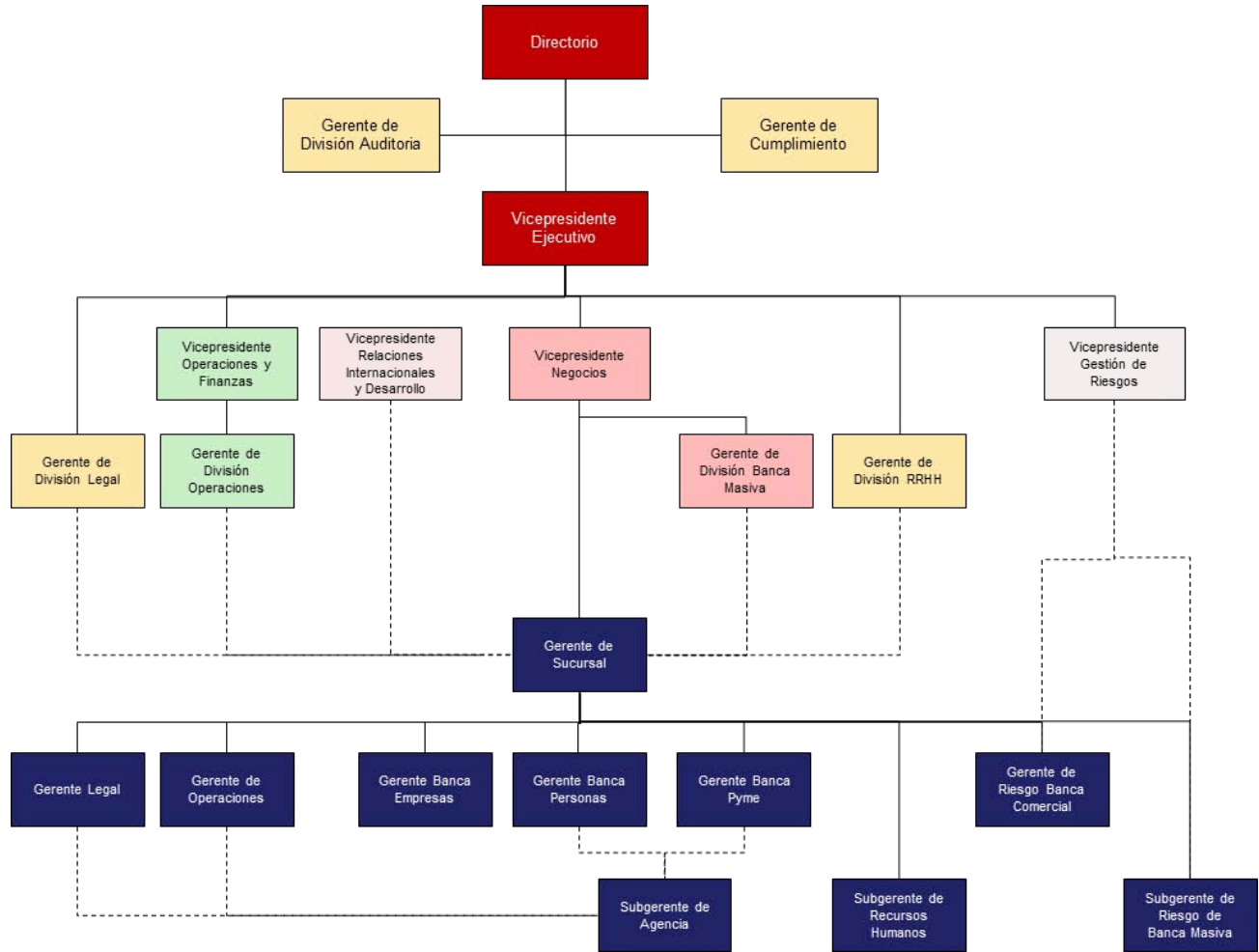
La estructura administrativa interna del Banco, al 28 de Febrero de 2013, se presenta en el siguiente gráfico:

Gráfico No. 41 Organigrama Oficina Nacional



Elaboración Banco Nacional de Bolivia S.A.

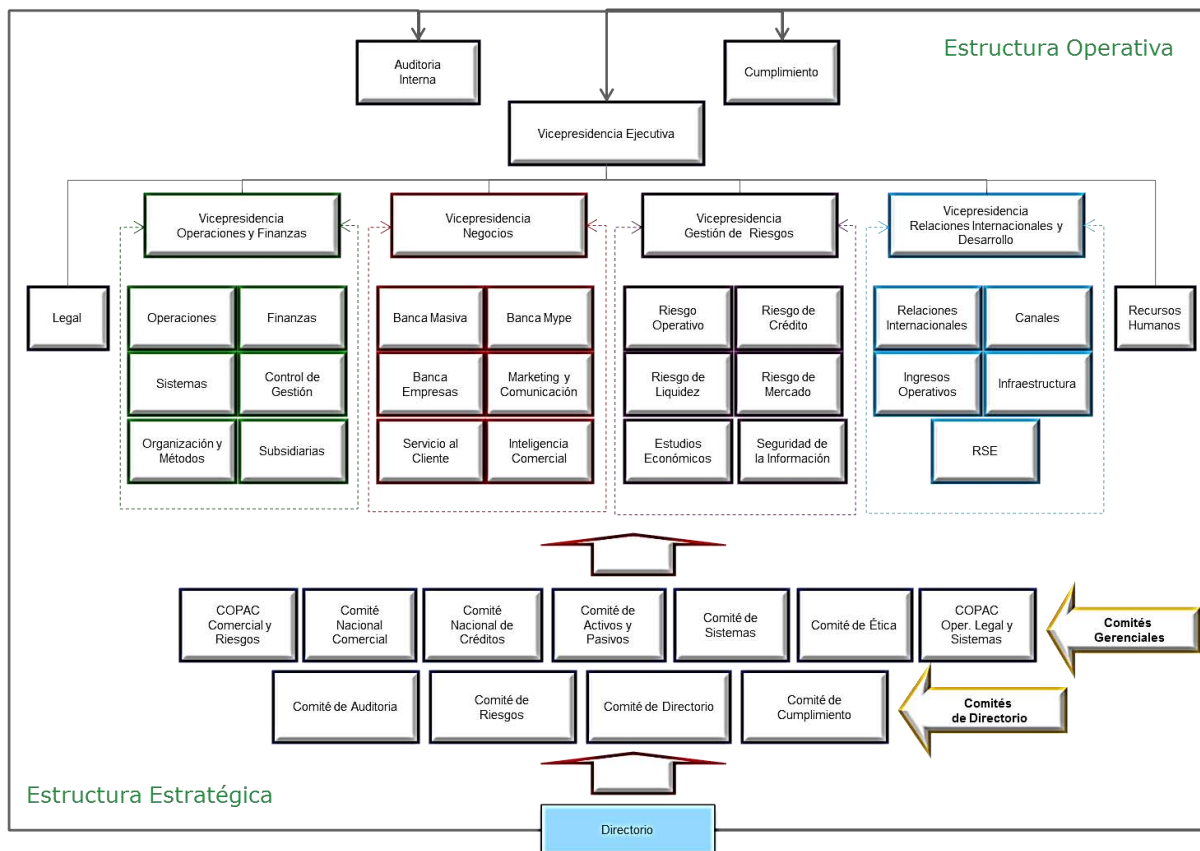
Gráfico No. 42 Organigrama Sucursales



Elaboración Banco Nacional de Bolivia S.A.

El modelo organizacional interno del Banco, al 28 de Febrero de 2013, se presenta en el siguiente gráfico:

Gráfico No. 43 Modelo Organizacional



Elaboración Banco Nacional de Bolivia S.A.

8.4 Composición accionaria

Los principales accionistas del Banco, 28 de febrero de 2013, son los siguientes:

Cuadro No. 9 Accionistas del Banco

| Accionista | No. de Acciones | % Participación |
|--------------------------------------------------------|----------------------|-----------------|
| BEDOYA BALLIVIAN RENE FERNANDO | 23,780,802.00 | 38.42% |
| BEDOYA EUGENIA SAENZ ZALLEZ DE | 4,646,746.00 | 7.51% |
| COMPAÑIA INDUSTRIAL Y COMERCIAL DE ORURO C.I.C.O. S.A. | 3,768,403.00 | 6.09% |
| SOC.ANONIMA COMERCIAL IND. S.A. "SACI" | 3,767,852.00 | 6.09% |
| CORPORACIÓN DE INVERSIONES B&S S.A. | 3,000,000.00 | 4.85% |
| SOCIEDAD INDUSTRIAL MOLINERA S.A. | 1,518,022.00 | 2.45% |
| Total Grupo Bedoya | 40,481,825.00 | 65,41% |
| CAREAGA ALURRALDE MILTON ADEMAR | 3,086,346.00 | 4.99% |

| | | |
|-------------------------------------|----------------------|-------------|
| BOLIVIANA DE BIENES RAICES BBR S.A. | 2,317,088.00 | 3.74% |
| MEYER AGNEW ROBERT | 2,292,951.00 | 3.70% |
| ALVARADO ARNÉS CELSO | 1,122,209.00 | 1,81% |
| OTROS ACCIONISTAS | 12,592,443.00 | 20.35% |
| Total | 61,892,862.00 | 100% |

Elaboración Propia

Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

El BNB tiene más de tres mil accionistas y el total de sus Acciones suscritas y pagadas se encuentran inscritas y cotizan en la Bolsa Boliviana de Valores S.A.

8.5 Nómina de Directores

La nómina de directores del Banco, al 28 de febrero de 2013, es la siguiente:

Cuadro No. 10 Nómina de Directores

| Nombres | Cargo | Antigüedad en el Directorio | Profesión | Nacionalidad |
|----------------------------------------|------------------------|-----------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------|
| Ricardo Ignacio Bedoya Sáenz | Presidente | 13 Años | Licenciado en Ciencias Económicas | Boliviana |
| Gonzalo Argandoña Fernández De Córdoba | Primer Vicepresidente | 19 Años | Licenciado en Ciencias Económicas, Financieras y Administrativas | Boliviana |
| Flavio Escobar Llanos | Segundo Vicepresidente | 12 Años | Licenciado en Ciencias Económicas y Financieras | Boliviana |
| Jorge Galindo Canedo | Secretario | 11 Años | Licenciado en Derecho | Boliviana |
| Roberto Saavedra Brychcy | Vocal | 8 Años | Licenciado en Administración de Empresas | Boliviana |
| Luis Alberto Castañeda Fernández | Vocal | Designado Enero 2013 | Lic. Ingeniería Industrial | Peruana |
| Henry José Ruiz Weisser | Vocal Suplente | 1 Años | Lic. Ciencias Económicas Y Financieras | Boliviana |
| Gustavo Ugarte Urquidi | Vocal Suplente | Designado Enero 2013 | Lic. Ingeniería Industrial | Boliviana |
| Rolando Kempff Bacigalupo | Síndico Titular | 20 Años | Lic. Ciencias Económicas Y Financieras | Boliviana |
| Carlos De La Rocha Cardozo | Síndico Suplente | Designado Enero 2013 | Lic. Derecho | Boliviana |

Elaboración Propia

Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

El Directorio del BNB se encuentra conformado por seis miembros titulares y dos suplentes, los que fueron designados por la Junta de Accionistas de fecha 25 de enero de 2013. Los directores del banco son ciudadanos respetables, altamente capacitados y tienen diferentes especialidades suficientes como para administrar un banco de primera línea. El Directorio se encuentra liderado por el Sr. Ignacio Bedoya Sáenz en su calidad de Presidente, quien proviene de una de las familias más reconocidas en el ámbito financiero del país, cuenta con el asesoramiento permanente del Presidente Vitalicio del BNB, Sr. Fernando Bedoya Ballivián, abogado de profesión y miembro distinguido de nuestra sociedad, quien además ha prestado servicios diplomáticos al país en diferentes países del mundo.

8.6 Principales Ejecutivos

Los principales ejecutivos del Banco al 28 de febrero de 2013, son los siguientes:

Cuadro No. 11 Nómina de los principales ejecutivos de Oficina Nacional

| Nombre | Cargo | Antigüedad En El Banco | Profesión | Nacionalidad |
|----------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------|------------------------------------------|--------------|
| Pablo Marcelo Bedoya Sáenz | Vicepresidente Ejecutivo | 25 Años | Licenciado en Administración de Empresas | Boliviana |
| Edgar Antonio Valda Careaga | Vicepresidente Operaciones Y Finanzas | 30 Años | Licenciado en Administración de Empresas | Boliviana |
| Sergio Aniceto Armando Pascual Ávila | Vicepresidente Negocios | 30 Años | Licenciado en Economía | Boliviana |
| Walter Gonzalo Abastoflor Sauma | Vicepresidente Gestión De Riesgos | 29 Años | Licenciado en Economía | Boliviana |
| Luis Patricio Garrett Mendieta | Vicepresidente Relaciones Internacionales Y Desarrollo | 12 Años | Licenciado en Administración de Empresas | Boliviana |
| Freddy Gonzalo Colodro López | Gerente De División Operaciones | 29 Años | Licenciado en Auditoría Financiera | Boliviana |
| Juan Roberto Delgadillo Poepsel | Gerente De División Sistemas | 29 Años | Licenciado en Ingeniería Eléctrica | Boliviana |
| Jorge Rene Calvo Sainz | Gerente De División Banca Masiva | 24 Años | Licenciado en Administración de Empresas | Boliviana |
| Mauricio Alvaro Felipe Espinoza Wieler | Gerente De División Marketing Y Comunicación | 24 Años | Licenciado en Administración de Empresas | Boliviana |
| Jhonny Andrés Ugarte Del Pozo | Gerente De División Banca Mype | 3 Meses | Egresado en Sociología | Boliviana |
| Iván Benjamín Pérez Jiménez | Gerente De División Auditoria | 13 Años | Licenciado en Auditoria | Boliviana |
| Jorge Mauricio Orías Vargas | Gerente De División Legal | 9 Años | Licenciado en Derecho | Boliviana |
| Belisario Fosca Salazar | Gerente De División Recursos Humanos | 5 Años | Licenciado en Ingeniería De Sistemas | Colombiana |

Elaboración Propia

Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

Cuadro No. 12 Nómina de los principales ejecutivos en Sucursales

| Nombres | Cargo | Antigüedad en el Banco | Profesión | Nacionalidad |
|--------------------------------|--------------------------------|------------------------|------------------------------------------|--------------|
| Jorge Vargas Ríos | Gerente de Sucursal La Paz | 10 años | Licenciado en Administración de Empresas | Boliviana |
| Mario Solares Sánchez | Gerente de Sucursal Santa Cruz | 26 años | Licenciado en Economía | Boliviana |
| Jorge Reinaldo Ortuño Thames | Gerente de Sucursal Cochabamba | 12 años | Licenciado en Administración de Empresas | Boliviana |
| Enrique Jose Urquidi Prudencio | Gerente de Sucursal Sucre | 9 años | Ingeniería Comercial | Boliviana |
| Sergio Doering Moreno | Gerente de Sucursal Oruro | 11 años | Licenciado en Administración de Empresas | Boliviana |

| | | | | |
|-----------------------------------|-----------------------------|---------|-------------------------------------------|-----------|
| Ivana Zuleta Calderón | Gerente de Sucursal Potosí | 31 años | Administración de Empresas | Boliviana |
| Luís Augusto Calvo Gutierrez | Gerente de Sucursal Tarija | 17 años | Licenciados en Administración de Empresas | Boliviana |
| Javier Cirbián Gutierrez | Gerente de Sucursal Beni | 22 años | Licenciado en Administración de Empresas | Boliviana |
| Luis Rolando Rafael Achá Lemaitre | Gerente de Sucursal El Alto | 13 años | Licenciado en Administración de Empresas | Boliviana |

Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

8.7 Número de empleados

El siguiente cuadro muestra la evolución del número de empleados del Banco al 28 de Febrero de 2013.

Cuadro No. 13 Empleados por Sucursal

| Sucursal | dic-07 | dic-08 | dic-09 | dic-10 | dic-11 | dic-12 | feb-13 |
|-------------------------|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Santa Cruz | 235 | 250 | 288 | 319 | 357 | 421 | 423 |
| La Paz | 294 | 314 | 342 | 372 | 324 | 386 | 390 |
| Cochabamba | 162 | 161 | 213 | 230 | 262 | 299 | 315 |
| Oficina Nacional | 113 | 120 | 136 | 155 | 162 | 184 | 189 |
| Sucre | 51 | 56 | 70 | 70 | 69 | 92 | 94 |
| Oruro | 37 | 38 | 45 | 58 | 62 | 92 | 96 |
| El Alto | 0 | 0 | 0 | 0 | 65 | 84 | 81 |
| Tarija | 42 | 46 | 53 | 56 | 61 | 76 | 80 |
| Potosí | 33 | 33 | 37 | 45 | 54 | 64 | 63 |
| Beni | 19 | 21 | 24 | 31 | 47 | 58 | 60 |
| Total general | 986 | 1,039 | 1,208 | 1,336 | 1,463 | 1,756 | 1,791 |

Elaboración Propia

Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

8.8 Empresas Vinculadas

Las empresas vinculadas al Banco al 28 de febrero de 2013, son las siguientes:

Cuadro No. 14 Empresas vinculadas

| Nombre | Actividad | Vínculo | No. Acciones | % Participación |
|------------------|------------------------------------------------|------------|--------------|-----------------|
| BNB SAFI S.A. | Sociedad Administradora de Fondos de Inversión | Accionista | 33.564 | 99,89286% |
| BNB Valores S.A. | Agencia de Bolsa | Accionista | 126.536 | 89,99716% |
| BNB Leasing S.A. | Arrendamiento Financiero | Accionista | 88.998 | 85,00287% |

Elaboración Propia

Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

Asimismo, BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa tiene el 99.99763% de participación en el capital de BNB Valores Perú Solfin S.A. Sociedad Agente de Bolsa.

8.9 Perfil Profesional de los Principales Ejecutivos de Oficina Nacional del BNB

Pablo Marcelo Bedoya Sáenz

Vicepresidente Ejecutivo

El Sr. Bedoya se graduó como licenciado en Administración de Empresas en la Universidad de Jacksonville Florida, en los Estados Unidos. Se incorporó al Banco en agosto de 1987, ocupando distintos cargos operativos en el mismo.

El año 1994 asume funciones como Gerente Oficina La Paz, el año 1996 como Gerente Regional Occidente y en 1998 como Gerente Regional Oriente. A partir del siguiente año se responsabiliza de la Subgerencia General del BNB hasta abril del 2003; a partir de esta fecha es Gerente General hasta marzo del 2012, cuando es nombrado como Vicepresidente Ejecutivo de la institución.

Fue director de la Administradora de Tarjetas de Crédito (ATC). De 1995 a 1997 fue director de Nacional de Seguros y Reaseguros. En 1998 fue nombrado tesorero de la Asociación de Bancos - Santa Cruz, en 1999 2do Presidente y en 2001 Presidente de dicha institución. De 2001 a 2002 fue miembro directo de la Federación de Empresarios Privados de Santa Cruz. En 2004 fue nombrado Vicepresidente de ASOBAN, y desde 2007 al 2009 Presidente de ASOBAN.

Edgar Antonio Valda Careaga

Vicepresidente de Operaciones y Finanzas

El Sr. Valda obtuvo el título de Licenciatura en Administración de Empresas en la Universidad de San Francisco Xavier de Chuquisaca, en Sucre Bolivia. Ha participado de diversos cursos, talleres y seminarios de especialización bancaria, tanto en el país como en el exterior.

Se unió al Banco Nacional de Bolivia S.A. en el año 1983 y hasta el año 1990 ocupó distintos cargos operativos en las sucursales de Sucre y Cochabamba. En el año 1991 fue transferido a la ciudad de La Paz como Subgerente Nacional de Finanzas. A partir del año 1992 ocupó el cargo de Gerente Nacional de Finanzas, hasta que en el año 1998 fue nombrado como Gerente Nacional de Planificación y Control de Gestión. Durante el periodo comprendido entre los años 2000 a 2002 asumió la Gerencia Nacional de Operaciones y Finanzas. A partir del 2003 se responsabiliza de la Subgerencia General hasta el mes de marzo de 2012, mes en el que asume la Vicepresidencia de Operaciones y Finanzas del BNB.

Por otro lado el Lic. Valda es Vicepresidente de ASOBAN y de la Administradora de Cámaras de Compensación y Liquidación ACCL. Fue Presidente de BNB Valores S.A. y BNB SAFI S.A. y actualmente es Vicepresidente de ambas instituciones. Adicionalmente es Vicepresidente de BNB Leasing y BNB Valores SOLFIN Perú.

Walter Gonzalo Abastoflor Sauma

Vicepresidente de Gestión de Riesgos

El Sr. Abastoflor es licenciado en Ciencias Económicas, titulado de la Universidad Mayor Real y Pontificia de San Francisco Xavier de Chuquisaca. Ha participado de diversos cursos, talleres y seminarios de especialización bancaria, tanto en el país como en el exterior.

Ingresó al Banco en 1983, habiendo desempeñado desde entonces funciones en diversas áreas operativas y de negocios.

En agosto de 1992 asumió la Gerencia de Sucursal Oruro, cargo desempeñado hasta el mes de diciembre de 1997; posteriormente, en enero de 1998, asumió la Gerencia de Operaciones de sucursal La Paz, cargo desempeñado hasta marzo de 1999, fecha en la que paso a formar parte de la División de Riesgo como Gerente Regional de Riesgo (La Paz). Posteriormente cumplió funciones de Gerente Nacional de Riesgo, Gerente Nacional Comercial, para luego volver en 2003 a la Gerencia Nacional de Riesgo hasta el mes de marzo de 2012. A partir de esta fecha asume el cargo de Vicepresidente de Gestión de Riesgos del BNB.

Es miembro de los directorios de BNB Valores S.A., BNB SAFI S.A. y BNB Leasing S.A.

Sergio Aniceto Pascual Ávila**Vicepresidente de Negocios**

El Sr. Pascual realizó sus estudios en la Universidad de San Francisco Xavier de Chuquisaca, donde obtuvo el título de Licenciado en Economía, posteriormente obtuvo el título de Máster en Administración de Empresas en la Universidad Privada Boliviana. Ha participado de diversos cursos, talleres y seminarios de especialización bancaria.

Se incorporó al Banco el año 1983 desempeñando diversas funciones operativas. Entre el año 1987 y el año 1990 desempeño funciones como Subgerente de Créditos de la Sucursal Cochabamba, en el año 1990 fue designado Gerente de la Sucursal Oruro, y el año 1992 fue designado Gerente de la Sucursal en Cochabamba. En 2003 asumió el Cargo de Gerente Nacional Comercial, cargo que desempeñó hasta marzo de 2012, fecha en la que asume el cargo de Vicepresidente Negocios.

Actualmente es Director de BNB Valores S.A. y Síndico de BNB Leasing S.A..

Luis Patricio Garrett Mendieta**Vicepresidente de Relaciones Internacionales y Desarrollo**

El Sr. Garrett realizó sus estudios en la Universidad del Estado de Utah, Estados Unidos, donde recibió el título de B.S. en Administración de Empresas (Marketing) y B.S. en Economía en el año 1987. Posteriormente realizó estudios de postgrado en España, donde recibió el título de Máster en Administración de Empresas (MBA) de la Universidad Autónoma de Madrid y posteriormente el título de Máster en Relaciones Internacionales de la Universidad Complutense de Madrid.

Inició sus actividades en el sistema financiero nacional en el año 1987 en el Banco Mercantil S.A., Sucursal La Paz. Posteriormente se desempeñó como Consultor y Coordinador del proyecto financiado por el Banco Mundial (reforma del Estado – privatización) en el Ministerio de Planeamiento y Coordinación de Bolivia. Fue Presidente de La Comisión Nacional de Valores, Director Ejecutivo del Ministerio sin Cartera responsable de Capitalización (Banco Mundial 2647 BO), Gerente Regional del Interbanco S.A. en la ciudad de Cochabamba y posteriormente Gerente Nacional de Sucursales del Banco Boliviano Americano S.A. hasta julio del año 2000. En agosto del 2000 se incorporó al Banco Nacional de Bolivia S.A. desempeñando el cargo de Gerente Nacional de Productos y Relaciones Internacionales; a partir del mes de marzo de 2012 asumió el cargo de Vicepresidente de Relaciones Internacionales y Desarrollo.

Ha sido Presidente de BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa y Presidente de la empresa Administradora de Tarjetas de Crédito (ATC) donde actualmente es Director. Asimismo, es Director de BNB SAFI S.A. y de BNB Leasing S.A.

Freddy Gonzalo Colodro López**Gerente de División de Operaciones**

El Sr. Colodro realizó sus estudios en la Universidad de San Francisco Xavier de Chuquisaca, donde obtuvo el título de Licenciado en Auditoría Financiera.

En el año 1995 cursó el Seminario "Strategic Management and Organization Structure en University Of California, Berkeley (USA), también realizó diplomados en "Recursos Humanos y Competitividad" en la Universidad Loyola (1999), en "Gestión y Finanzas" en la misma Universidad, y en "Marketing y Comercio Internacional" en la Universidad NUR. El año 2002 participó en el Diplomado de "Gestión y Competitividad" en la Universidad Loyola. Durante los años 2005 y 2007 cursó el II y III Seminario –Taller de Seguridad Bancaria organizado por ASOBAN, en 2006 participó del curso "Prevención e investigación de Robo y Fraude Interno" auspiciado por ASOBAN, el año 2011 participó del Curso Taller "Seguros de Líneas Financieras Protección Integral, Patrimonial y Ejecutiva organizado por la Universidad Privada de Santa Cruz y Sudamericana S.R.L."

Se incorporó al Banco en 1984 desempeñando diversas funciones operativas; en 1990 fue nombrado Subgerente de la Sucursal Oruro y posterior a ello Gerente de Sucursal Potosí en 1992. El año 1995 asume la Gerencia Nacional de Administración en Oficina Nacional.

En 2001 ocupó el cargo de Gerente Nacional de Contabilidad y el año 2003 asumió el cargo de Gerente Nacional de Operaciones. A partir de marzo de 2012 fue designado Gerente de División Operaciones.



En la actualidad, es miembro activo del Comité de Seguridad Bancaria y del Comité de Operaciones en la Asociación de Bancos de Bolivia, ASOBAN, como también es Director de BNB SAFI S.A., Director de BNB Valores S.A, Director de E.T.V. (Empresa de Transporte de Valores).

Juan Roberto Delgadillo Poepsel

Gerente de División de Sistemas

El Sr. Delgadillo obtuvo un título en Ingeniería Eléctrica en la Escuela Politécnica del Ejército, en Quito, Ecuador y un Máster en Gerencia Financiera en la Universidad NUR en la Ciudad de la Paz.

Se incorporó al Banco en el año 1984 desempeñando distintos cargos en el área de Sistemas. En el año 1995 inició actividades como Subgerente de Sistemas, en el año 1997 como Gerente de Desarrollo y en el año 1999 como Gerente Nacional de Sistemas cargo que ocupó hasta el mes de marzo 2012, fecha en la que asumió como Gerente de División Sistemas.

Es miembro y fue presidente en distintas gestiones de la Comisión de Automatización Bancaria de ASOBAN. Miembro del Comité Tecnológico de Administradora de Tarjetas de Crédito (ATC). Director Suplente de Administradora de Tarjetas de Crédito (ATC) y también de BNB Valores S.A.

Iván Benjamín Pérez Jiménez

Gerente de División Auditoria

El Sr. Pérez tiene un título en Auditoria Financiera (Contaduría Pública) e inició su vida profesional en Moreno Muñoz y Cía. SRL. firma miembro de PricewaterhouseCoopers donde permaneció por 11 años, desempeñando diferentes cargos y siendo Gerente Principal de Auditoría. Ha sido catedrático en Maestrías Para el Desarrollo (MPD) de la Universidad Católica Boliviana en convenio con Harvard Institute, ha dictado cursos a miembros de la ex Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, cursos externos y cursos internos de la firma PricewaterhouseCoopers.

Asimismo, el Sr. Pérez, es miembro del Instituto Internacional de Auditores Internos (The Institute of Internal Auditors) y del Instituto de Auditores Internos - Capitulo La Paz.

Ingreso al Banco Nacional de Bolivia S.A. en el año 2000 como Gerente Nacional de Auditoria, realizando auditorias financieras, forenses, operativas, legales, de sistemas, de cumplimiento y otras, de todas las oficinas del Banco; a partir de marzo de 2012 es Gerente de División Auditoria del BNB y es el Auditor Interno del Grupo Financiero BNB (compuesto por el BNB S.A., BNB SAFI S.A., BNB Valores S.A., BNB Leasing S.A. y BNB Valores Perú SAC).

Fue Síndico de BNB Valores S.A. y BNB SAFI S.A., ambas empresas, forman parte del Grupo Financiero BNB.

Jorge Mauricio Orias Vargas

Gerente de División Legal

El Sr. Orias obtuvo un título en Licenciatura en Derecho en la Universidad Católica Boliviana San Pablo. Realizó una maestría en “Derecho Económico” y una especialización en “Derecho Tributario” ambas en la Universidad Andina Simón Bolívar, y una especialización en “Gerencia Financiera” en el Instituto de Desarrollo Empresarial (IDEA).

Ocupo cargos como Asesor Legal en el Banco de Crédito de Bolivia S.A. y Banco Unión S.A. Se unió al Banco en la Sucursal La Paz el año 2003 como Subgerente Legal de esta Sucursal. Asumió el cargo de Gerente Nacional Legal en enero de 2008; a partir de marzo de 2012 es responsable de la Gerencia de División Legal del BNB.

Actualmente es síndico titular de BNB SAFI S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversión y de BNB Valores S.A Agencia de Bolsa, además de ser Director titular de BNB Leasing S.A.

Belisario Fosca Salazar

Gerente de División Recursos Humanos

El Sr. Fosca inicio su vida profesional en el Banco de Bogotá; fue Gerente de Credibanco en el Banco de Crédito y Comercio de Colombia, Gerente de Credibanco y Servibanca en el Banco Colpatria, Gerente de Organización y Métodos en el Banco Popular del Perú, Gerente de Banca Personas y Marketing en el Banco de Crédito de Bolivia así como Gerente Central y de Sistemas. En el Banco Nacional de Bolivia se incorpora como Subgerente Nacional de



Banca Personas, luego asume la Sugerencia Nacional de Recursos Humanos y desde el mes de marzo de 2012, está a cargo de la Gerencia de División Recursos Humanos en el BNB.

Obtuvo el título en Ingeniería de Sistemas en la Universidad Autónoma de Colombia, está habilitado como Sindico de Reestructuración de la Superintendencia de Empresas, ha participado de diversos cursos, talleres y seminarios de especialización bancaria, tanto en el país como en el exterior.

Fue Director de la Administradora de Tarjetas de Crédito en el período 1998-2002; Director de Credibolsa S.A., Director de Credifondo S.A.

Alvaro Espinoza Wieler

Gerente de División Marketing y Comunicación

El Sr. Espinoza realizó sus estudios en la Universidad del Valle “Univalle” de Cochabamba, donde obtuvo el título de Licenciado en Administración de Empresas, posteriormente egreso como Máster en Administración de Empresas en la Universidad “Univalle”. Asimismo, tiene un diplomado en Contabilidad y Finanzas de la Universidad Privada Boliviana, ha participado de diversos cursos, talleres y seminarios de especialización bancaria.

Se incorporó al Banco el año 1988 desempeñando diversas funciones operativas. Entre 1992 y el año 1996 fue Subgerente de Créditos de la Sucursal Cochabamba, luego Gerente de Créditos hasta mayo del 2000, fecha en la que fue designado Gerente de la Sucursal Cochabamba, cargo que ocupó hasta Junio 2012, a partir de esta fecha fue nombrado Gerente de División de Marketing y Comunicación.

Actualmente es Director suplente de BNB Leasing S.A.

Jorge René Calvo Sainz

Gerente de División de Banca Masiva

El Sr. Calvo obtuvo su título en Administración de Empresas en La Universidad de San Francisco Xavier de Chuquisaca.

Ingresó al Banco Nacional de Bolivia S.A. el año 1989, desempeñando funciones operativas y comerciales. El año de 1988 asume las funciones como Gerente de la sucursal de Sucre del Banco Unión; en 1989 regresa al BNB en la Sucursal de Cochabamba como Gerente de Riesgos. Posteriormente asume la Gerencia Nacional de Riesgo hasta el año 2002 y como Gerente Nacional de Finanzas el año 2003. Fue Gerente Comercial en la ciudad de Sucre hasta el año 2011, desde julio del 2011 Subgerente Nacional de Créditos, y a partir de marzo del año 2012 fue promovido como Gerente de División de Banca Masiva.

Jhonny Ugarte del Pozo

Gerente de División Banca Mype

El Sr. Ugarte estudió Sociología en la Universidad Mayor de San Andres. Adicional a ello, obtuvo su título como Técnico en Marketing en la Universidad Los Andes.

Inició su vida profesional enero del año 1988 en la Fundación PRODEM, la cual se convirtió a partir del año 1992 en Banco Sol.

En Banco Sol ocupó los cargos de Asesor de Créditos de Grupos Solidarios, Encargado de Capacitación a Grupos Solidarios, Gerente de Agencia, Subgerente Regional de Créditos de la Región Occidente (La Paz, El Alto y Oruro), Subgerente Nacional de Créditos y Subgerente Nacional de Gestión Crediticia y Metodológica. En noviembre del año 2011, se incorpora a la Fundación Pro Mujer como Gerente Nacional de Créditos.

Ingresó a trabajar al Banco Nacional de Bolivia S.A. en diciembre del año 2012, como Gerente de la División MyPE, cargo que ocupa actualmente.

8.10 Calificación de Riesgo del BNB

A continuación se detallan las calificaciones de riesgo a las que el Banco Nacional de Bolivia S.A. se encuentra sujeto. Esta información se encuentra vigente al 31 de diciembre de 2012:

| Calificaciones | Moody's Latin América | AESA Ratings |
|---------------------------------------------|-----------------------|--------------|
| Emisor | AAA | AAA |
| Valores de Corto Plazo en M/N | N-1 | N-1 |
| Valores de Largo Plazo en M/N | AAA | AAA |
| Valores de Corto Plazo en M/E | N-1 | N-1 |
| Valores de Largo Plazo en M/E | AA2 | AAA |
| Acciones suscritas y pagadas | II | II |
| Bonos Subordinados BNB I – Emisión 1 | AA1 | - |
| Bonos Subordinados BNB I – Emisión 2 | AA1 | - |

9. DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES Y NEGOCIO DEL EMISOR

9.1 Reseña Histórica

El Banco Nacional de Bolivia S.A. nació como un "...Banco de emisión, descuentos, depósitos y préstamos..." mediante Decreto del 1º de septiembre de 1871, con doble domicilio legal en Cobija, ciudad portuaria ubicada en el antiguo litoral boliviano y en Valparaíso, Chile. El señor Mariano Perú, destacado hombre de empresa de su época, con prestigiosos antecedentes, fue el gestor de esta obra.

Desde su fundación el Banco Nacional de Bolivia S.A. coadyuvó al desarrollo del país en diferentes fases de su historia. Inició sus actividades en plena época del auge del guano y del salitre, las cuales fueron preponderantes para el crecimiento económico del país y adicionalmente sirvieron para el ejercicio de la soberanía nacional en aquellos territorios que posteriormente fueron arrebatados en la Guerra del Pacífico.

La primera Junta Fundadora del Banco Nacional de Bolivia S.A. se efectuó en la ciudad de Sucre, capital de la república, el 4 de marzo de 1872 y el 8 de mayo del mismo año se instaló en la ciudad de Cobija, con tal éxito que al finalizar el primer año su capital autorizado tuvo que ser incrementado más de tres veces.

Desde aquella época el Banco Nacional de Bolivia S.A. emitió sus propios billetes en una proporción de 150% de su capital efectivo, cediendo luego esta atribución al Banco de la Nación, denominado ahora Banco Central de Bolivia, el 14 de enero de 1914.

El elevado sentido patriótico y social que animó sus actos convirtieron al banco en un destacado colaborador de Bolivia, en el campo que le correspondía, apoyando en la defensa de la integridad del territorio nacional en todos los conflictos externos confrontados:

- Durante la Guerra del Pacífico el banco otorgó un crédito de 600.000 bolivianos de la época al gobierno nacional, a fin de solventar la movilización del ejército. Esta cifra correspondía a dos tercios del capital pagado del banco.
- En 1903 el banco otorgó un crédito al Estado boliviano por 150.000 bolivianos de la época para financiar la campaña del Acre.
- El Banco Nacional de Bolivia S.A. fue una de las principales entidades que contribuyeron al esfuerzo bélico en el Chaco. En 1932 entregó al gobierno sus divisas extranjeras por 210.000 dólares de la época. Adicionalmente embarcó a Nueva York 131.500 dólares en Soberanos Británicos de Oro como garantía para un préstamo al Banco Central.

La inestabilidad política que continuó durante el resto del siglo presentó muchos retos al incipiente sistema bancario boliviano. Después de la revolución de 1952, el sector privado finalmente ocupó un espacio al margen de los regímenes centrales y de las empresas públicas o grupos políticos en el poder. De este modo disminuyó la prevaleciente mentalidad centralizada del Estado y se generaron espacios para el crecimiento del sector bancario.

Durante ese período de tiempo el Banco Nacional de Bolivia S.A. participó decididamente en los esfuerzos por generar nuevas industrias y por incrementar la producción del país, es así que en 1959 otorgó un crédito a la Corporación Boliviana de Fomento (CBF) con el objeto de poner en marcha la fábrica de cemento de Sucre.

A partir de su fundación y a través del tiempo el Banco Nacional de Bolivia S.A. ha ido consolidando su posición y prestigio en el país, manteniendo siempre su solvencia y credibilidad durante los diferentes ciclos políticos y económicos a los que se ha enfrentado Bolivia, como la difícil transición hacia la democracia durante el período 1978-1982, cuando siete presidentes militares y dos civiles alternaron en la administración del gobierno, o la crisis derivada de la deuda de los países latinoamericanos hacia la primera mitad de la década de los años ochenta, que repercutió intensamente en Bolivia.

El Banco Nacional de Bolivia S.A. enfrentó este entorno adverso –como en otras oportunidades– ejecutando medidas necesarias, a pesar de sus costos: impulsando operaciones financieras prudentes, capitalizando el banco y emprendiendo políticas de crédito cautas, para minimizar la cartera en mora.

En este derrotero el año 1988 el Banco Nacional de Bolivia S.A. logró la recompra de su deuda externa por 6.756.743 dólares, pagando incluso precios mayores al 11% que era el establecido para los pagarés bolivianos en la negociación efectuada por el gobierno para la recompra de la deuda privada.

Después de haber confrontado conflictos de carácter externo e interno, el año 1994 fue de gran significado para el Banco Nacional de Bolivia S.A., no sólo por las utilidades obtenidas y la escasa cartera en mora, sino también por el sinnúmero de servicios que a partir de esa fecha empezó a ofrecer a sus clientes, tanto en términos cuantitativos como cualitativos. Este continuo desarrollo hizo que se distinguiera en la cartera de negocios, en la captación de depósitos del público y en su patrimonio. De 1994 a 1997 el banco tuvo un desempeño previsor que, posteriormente, le permitió proyectarse con solidez para afrontar y eludir los problemas que surgieron como producto de la recesión económica.

Hoy, luego de 140 años, el Banco Nacional de Bolivia S.A. es uno de los bancos más grandes y modernos de Bolivia, cuenta con una importante red de sucursales y agencias, mediante la cual ofrece una amplia gama de productos y servicios bancarios, contando además con un plantel ejecutivo de reconocida capacidad. Desde el punto de vista de la preferencia del público, reflejado en términos de captaciones y colocaciones, el Banco Nacional de Bolivia S.A. ha consolidado su posición entre los primeros bancos del sistema constituidos con capital nacional.

9.2 Infraestructura

El Banco Nacional de Bolivia S.A. dispone de una adecuada red de sucursales y agencias, distribuidas en los distintos departamentos del país. Se encuentra presente en las capitales y en los mayores centros urbanos del territorio nacional, contando al 28 de febrero del 2013 con nueve oficinas sucursales y cincuenta y tres agencias fijas.

Esta presencia le ha permitido prestar servicios financieros en distintos puntos del país, donde las relaciones entre el banco y la comunidad fueron siempre beneficiosas para ambas partes.

A. Cajeros Automáticos

Al 28 de Febrero del 2013 el Banco Nacional de Bolivia cuenta con 208 Cajeros Automáticos (ATMs) en toda Bolivia distribuidos de la siguiente forma:

Cuadro No. 15 Cajeros Automáticos (ATMs) del BNB a Nivel Nacional

| SUCURSAL | CANTIDAD |
|----------------------|------------|
| SANTA CRUZ | 60 |
| LA PAZ | 52 |
| COCHABAMBA | 35 |
| ORURO | 12 |
| SUCRE | 12 |
| EL ALTO | 11 |
| TARIJA | 10 |
| POTOSÍ | 9 |
| BENI | 7 |
| TOTAL GENERAL | 208 |

Elaboración Banco Nacional de Bolivia S.A.

B. Puntos de Distribución de Servicios

Los puntos de venta a través de los cuales se ofrecen los servicios del Banco Nacional de Bolivia se encuentran distribuidos de la siguiente manera de acuerdo a la clasificación establecida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero:

Cuadro No. 16 Puntos de Venta del BNB a Nivel Nacional

| TIPO DE OFICINA | CANTIDAD |
|-------------------------------------|-----------|
| Oficina Central | 1 |
| Sucursal/Oficina Principal | 9 |
| Agencia Fija | 44 |
| Oficina Externa/BNB Express | 21 |
| Autobancos | 7 |
| Punto Promocional | 1 |
| Ventanilla de cobranzas y servicios | 1 |
| TOTAL GENERAL | 84 |

Elaboración Banco Nacional de Bolivia S.A.

| Tipo | Cantidad |
|-----------------------------------------|-----------|
| Oficina Central | 1 |
| Oficina Nacional | 1 |
| Sucursal/Oficina Principal | 9 |
| Sucursal La Paz - Oficina Principal | 1 |
| Sucursal El Alto - Oficina Principal | 1 |
| Sucursal Cochabamba - Oficina Principal | 1 |
| Sucursal Santa Cruz - Oficina Principal | 1 |
| Sucursal Sucre - Oficina Principal | 1 |
| Sucursal Tarija - Oficina Principal | 1 |
| Sucursal Beni - Oficina Principal | 1 |
| Sucursal Oruro - Oficina Principal | 1 |
| Sucursal Potosí - Oficina Principal | 1 |
| Agencia Fija | 44 |
| Agencia Edificio Anexo | 1 |
| Agencia San Miguel | 1 |
| Agencia Perez Velasco | 1 |
| Agencia 20 de Octubre | 1 |
| Agencia Miraflores | 1 |
| Agencia Buenos Aires | 1 |
| Agencia Achumani | 1 |
| Agencia Mega Center | 1 |
| Agencia Villa Fátima | 1 |
| Agencia Gran Poder | 1 |
| Agencia 16 de Julio | 1 |
| Agencia Villa Adela | 1 |
| Agencia Mercado Nueva Alianza | 1 |
| Agencia UPSA | 1 |
| Agencia Aroma | 1 |
| Agencia La Ramada | 1 |
| Agencia Sur SCZ | 1 |
| Agencia Norte SCZ | 1 |
| Agencia Mutualista | 1 |
| Agencia Montero | 1 |
| Agencia 7 Calles | 1 |
| Agencia Busch | 1 |
| Agencia La Guardia | 1 |

| | |
|--------------------------------------------|-----------|
| Agencia Constitución | 1 |
| Agencia Heroínas | 1 |
| Agencia Norte CBB | 1 |
| Agencia Sud | 1 |
| Agencia Quillacollo | 1 |
| Agencia Ayacucho | 1 |
| Agencia Blanco Galindo | 1 |
| Agencia Colcapirhua | 1 |
| Agencia Simón López | 1 |
| Agencia Suecia | 1 |
| Agencia América | 1 |
| Agencia Supermercado SAS | 1 |
| Agencia Mercado Campesino SCR | 1 |
| Agencia Mercado Bolívar | 1 |
| Agencia Huanuni | 1 |
| Agencia Sur ORU | 1 |
| Agencia Uyuni | 1 |
| Agencia Mercado Campesino TRJ | 1 |
| Agencia Bermejo | 1 |
| Agencia Sur TRJ | 1 |
| Agencia Ribalta | 1 |
| Oficina Externa/BNB Express | 21 |
| Caja Externa Edificio Don Alcides | 1 |
| Caja Externa Coteautri | 1 |
| Punto De Caja Totora | 1 |
| Caja Externa Terrasur | 1 |
| BNB Express Av. Montes | 1 |
| BNB Express Linares | 1 |
| BNB Express Anexo | 1 |
| BNB Express Obrajes | 1 |
| BNB Express Ciudad Satélite | 1 |
| BNB Express Shopping Bolívar | 1 |
| BNB Express Hipermaxi Pampa De La Isla | 1 |
| BNB Express Cotoca | 1 |
| BNB Express Paurito | 1 |
| BNB Express Valle Sanchez | 1 |
| BNB Express Tiquipaya | 1 |
| BNB Express Av. Hernando Siles | 1 |
| BNB Express 6 De Octubre | 1 |
| BNB Express Av. Del Ejercito | 1 |
| BNB Express Norte | 1 |
| BNB Express Pasaje Boulevard | 1 |
| BNB Express Pompeya | 1 |
| Autobancos | 7 |
| Autobanco Achumani | 1 |
| Autobanco Mutualista | 1 |
| Autobanco Norte | 1 |
| Autobanco René Moreno | 1 |
| Autobanco Sur | 1 |
| Autobanco UPSA | 1 |
| Autobanco Constitución | 1 |
| Punto Promocional | 1 |
| Punto Promocional Villa Dolores | 1 |
| Ventanilla de cobranzas y servicios | 1 |
| Caja de Cobranzas Alcaldía SCZ | 1 |

Elaboración Banco Nacional de Bolivia S.A.

9.3 Productos y Servicios

Una fortaleza importante del Banco Nacional de Bolivia S.A. es la gama y variedad de productos y servicios que ofrece a sus clientes y al público en general.

A. Productos Activos

El Banco Nacional de Bolivia S.A. ofrece una gama completa y versátil de productos crediticios, entre ellos los más importantes son créditos para capital de trabajo, capital de inversión, proyectos de pequeña y mediana empresa, créditos de consumo, descuento de letras de cambio, adelantos en cuentas corrientes, avales, boletas de garantía, cartas de crédito, líneas de crédito, créditos corporativos, créditos personales, créditos para vivienda, créditos para vehículo, créditos refinanciados, créditos comerciales y tarjetas de crédito.

- **Tarjetas de Crédito**

El Banco Nacional de Bolivia S.A. emite tarjetas de crédito Visa y Master Card, además de ser el único Banco en el territorio nacional que cuenta con el sistema de millaje Advantage de American Airlines. Por otro lado, actualmente, contamos con la tarjeta de crédito BNB Cash, para clientes con abono del sueldo en el banco, que ofrece condiciones preferenciales en tasa de interés, plazo de financiamiento y retiro de efectivo. Actualmente todas nuestras tarjetas de crédito son emitidas con la tecnología CHIP.

B. Productos Pasivos

Los productos pasivos se concentran fundamentalmente en tres tipos: cuentas corrientes, cajas de ahorro y depósitos a plazo fijo. Cada uno de estos productos tiene características propias que les permiten ser competitivos con los productos de la competencia.

- **Productos y Servicios de Comercio Exterior**

Al constituirse el Banco Nacional de Bolivia S.A. en un participante activo en los negocios bancarios internacionales, el Departamento de Comercio Exterior se ha convertido no sólo en una unidad operativa bancaria, sino también, en una unidad de asesoramiento general para clientes.

Las operaciones que ofrece el Banco en este rubro son las siguientes: emisión de giros y transferencias al exterior del país, recepción de giros y transferencias desde el exterior del país; financiamiento para importaciones; financiamiento de pre y post embarque para importaciones; créditos documentarios stand by (garantías) y asesoramiento en general.

C. Tarjetas de Débito

La tarjeta de débito Global del Banco Nacional de Bolivia S.A. permite acceder a cuentas corrientes y/o cajas de ahorro para realizar transacciones de retiro, consulta y/o transferencias en más de 1.300 cajeros automáticos de la Red Enlace en Bolivia y en más de un millón de cajeros automáticos de las redes Cirrus y Plus en el mundo.

Adicionalmente, con la tarjeta de débito Global del Banco Nacional de Bolivia S.A., se pueden realizar pagos en más de tres mil seiscientos establecimientos comerciales afiliados a la red Enlace en Bolivia y más de veinticuatro millones de establecimientos afiliados a la red Cirrus y Plus en el mundo.

Por otro lado se cuenta con un sistema de filas virtuales denominado BNB - MATICO, el mismo que permite una adecuada gestión de la atención en las distintas plataformas de atención al cliente.

D. Banca Joven

Efectuados los estudios de mercado, en septiembre de 2010 se implementó con considerable éxito una nueva y única propuesta bancaria para un segmento de mercado desatendido por la banca: el de los jóvenes. Banca Joven BNB es una plataforma que aglutina una serie de productos, servicios y beneficios, para una parte del segmento que es creciente, pujante y demandante de nuevas alternativas y propuestas. Cajas de ahorro con condiciones preferenciales, créditos para estudios en excelentes condiciones, tarjetas de débito personalizadas, descuentos en comercios de todo el país y una página Web diseñada específicamente.

Para el 2013 se decidió incrementar el segmento de nuestros clientes de Banca Joven alcanzando a clientes de 18 a 35 años. A partir del 09 de abril se lanzará Banca Joven Plus, dirigido a jóvenes de 26 a 35 años. Banca Joven, va estar dirigida a jóvenes de 18 a 25 años.

E. Pago de Servicios e Impuestos

Los sistemas del Banco Nacional de Bolivia permiten pagar los servicios de agua, energía eléctrica, teléfono, teléfono celular e impuestos bajo mecanismos ágiles y sencillos en toda la red de sucursales, agencias y página web. Este servicio, puede ser efectuado bajo dos modalidades: mediante débito automático a una cuenta corriente, caja de ahorros o tarjeta de crédito o mediante pago en efectivo en ventanilla. Adicionalmente, el Banco Nacional de Bolivia S.A., cuenta con un sistema de pago en línea vía Internet, que permite al cliente efectuar sus pagos de impuestos y de servicio telefónico desde cualquier parte del mundo.

F. Abono Automático de Sueldos y Salarios

El Banco Nacional de Bolivia S.A. ofrece el servicio de pago de planillas de sueldos, a través de un sistema completamente automatizado y sencillo de manejar para los clientes, evitándose el manejo de efectivo o el excesivo uso de cheques por parte de los empleadores.

G. Banca por Internet

El Banco Nacional de Bolivia S.A. se constituye en el principal referente en el desarrollo de servicios financieros a través de internet. Entre los servicios más requeridos por nuestros usuarios se pueden destacar los siguientes: pago de servicios básicos, pago de impuestos, abono de salarios, transferencias entre cuentas propias y a terceros en el mismo banco, transferencias interbancarias, solicitud de emisión de depósitos a plazo fijo, solicitud de emisión de cheques de gerencia, solicitud de emisión de giros locales y al exterior del país, entre otros.

H. Banca Móvil

Es un servicio de acceso al BNB mediante Telefonía Celular Móvil a través del cual el cliente puede realizar consultas (tipo de cambio, productos, saldos, extractos, deuda de tarjeta de crédito, cuota y vencimiento de créditos) y transacciones (transferencias entre cuentas propias, pago de tarjetas de crédito, pago de crédito, pago de servicios, notificación vencimiento de crédito, notificación vencimiento tarjeta de crédito, cambio de PIN) en las cuentas corrientes y/o cajas de ahorro que mantenga en el Banco.

9.3.1 BancaPersonas

En Banca Personas el BNB ofrece los siguientes productos y servicios:

- **Tu Casa**
Préstamo para construcción, remodelación, ampliación, compra de vivienda y compra de terreno urbano objeto de vivienda.
- **Tu Auto**
Préstamo para compra de vehículos nuevos o usados, de uso particular.
- **Tu Elección**
Crédito destinado a la adquisición de bienes y servicios de uso personal, gastos personales, médicos, de educación, viajes, equipamiento, anticrético y otros.
- **Tu Oficina**
Crédito destinado a la adquisición y/o remodelación de oficinas. Dirigido a profesionales independientes.
- **Líneas de Crédito Familiar**
Se puede acceder a créditos para construcción, remodelación, ampliación y compra de vivienda o terreno; compra o remodelación de oficina y consumo.



- **Tarjetas de Crédito**

MasterCard AAdvantage, Gold e Internacional Clásica, Visa Platinum, BNB Cash, Gold y Clásica Internacional. Sirven como medio de pago y forma de financiamiento para la compra de bienes y servicios.

- **Tu Anticrético**

Crédito destinado al financiamiento de Anticrético para vivienda

- **7 x 5**

Crédito para asalariados que reciben el abono de sus salarios en el BNB y funcionarios del Sistema Financiero Nacional.

- **Línea de Crédito Profesional**

Se puede acceder a créditos para compra, construcción, remodelación, ampliación y/o remodelación de oficina y consumo.

9.3.2 Banca PyME

En Banca PyME el Banco ofrece los siguientes productos y servicios:

- **Línea de Crédito**

Línea de Crédito destinado al financiamiento de capital de operación y capital de inversión y contingentes en general para el segmento Pyme.

- **BNB Impulsar**

Crédito destinado al financiamiento de capital de operación y capital de inversión para el emprendimiento de pequeñas y medianas empresas.

Agro Micro. Subproducto diseñado para atender los requerimientos de financiamientos de capital de operaciones e inversión del sector productivo agropecuario.

- **BNB Avanzar**

Crédito destinado al financiamiento de capital de operación y capital de inversión para pequeñas y medianas empresas en proceso de expansión.

- **BNB Agrandar**

Crédito destinado al financiamiento de capital de operación y capital de inversión para pequeñas y medianas empresas en proceso de crecimiento.

Agro Pyme. Subproducto diseñado para atender los requerimientos de financiamientos de capital de operaciones e inversión del sector productivo agropecuario.



9.3.3 Banca Empresas

En Banca Empresas el BNB ofrece los siguientes productos y servicios:

- **Préstamos para Capital de Inversión**

Préstamo para financiar la adquisición, ampliación y/o mejora de activos fijos requeridos para la ejecución de un proyecto de inversión con fin comercial.

- **Préstamos para Capital de Operaciones**

Préstamos de corto plazo cuyo objeto es el financiamiento de activos corrientes; es decir Inventarios, Cuentas por Cobrar y otros.



- **Gran Agro.**
Producto diseñado para atender los requerimientos de financiamientos de capital de operaciones e inversión del sector productivo agropecuario.
- **Línea de Crédito**
Acuerdo donde el Banco se comprometo a poner a disposición del cliente un monto de dinero para que realice diferentes tipos de operaciones crediticias.
- **Boletas de Garantías Locales**
Documento emitido por el banco mediante el cual garantiza a una persona natural o jurídica frente a un acreedor, comprometiéndolo al cumplimiento de las obligaciones contraídas por el afianzado en un contrato.
- **Documentos Descontados**
Operación financiera por medio de la cual se descuenta una letra de cambio que es un título valor de contenido crediticio.
- **Sobregiros**
Servicio por el cual el Banco otorga límites de crédito en cuentas corrientes para cubrir desfases en el flujo de caja de las empresas, mismos que serán cubiertos a corto plazo.
- **Avales y Fianzas Locales**
El Banco garantiza las letras de cambio o pagares girados a clientes BNB.
- **Tarjeta de Crédito**
Visa Empresarial, sirve como medio de pago y forma de financiamiento para la compra de bienes y servicios, emitida a nombre de la empresa solicitante.

9.3.4 Banca de Servicios, Inversiones y Cuentas

En Banca de Servicios, Inversiones y Cuentas el Banco ofrece los siguientes productos y servicios:

- **Cajas de Ahorro “BNB Ahorros”**
Permite realizar depósitos y retiros de dinero. Dirigido a Personas Naturales ó Jurídicas. Disponibles en Bolivianos, Dólares y Euros.
- **Cajas de Ahorro Eficaz**
Permite efectuar depósitos ilimitados y solo cuatro retiros al mes. Dirigido a Personas Naturales. Disponibles en Bolivianos.
- **Cuenta Corriente Única**
Medio de pago que recibe depósitos y permite retiros mediante el giro de cheques. Disponibles en Bolivianos y Dólares.
- **Depósitos a Plazo Fijo**
Depósitos a plazo que, al constituirlos se establece por escrito el plazo, la tasa de interés y el periodo de capitalización. Disponibles en Dólares y Bolivianos.
- **Fideicomiso**
Contrato por el cual una persona transmite la propiedad o titularidad de uno o más bienes o derechos para destinarlos a fines lícitos, al fiduciario, pudiendo ser estos en beneficio de un tercero.
- **Custodia de Valores**



Resguardo de los títulos físicos, valoración y emisión de informes a entidades reguladoras.

- **Cajas de Seguridad**

Permiten mantener todo tipo de valores y documentos bajo estrictas medidas de seguridad en las bóvedas del Banco.

- **Cobranza de Servicios e Impuestos**

Pago de impuestos y/o servicios que se realiza a través de débitos automáticos de cajas de ahorro o cuentas corrientes por instrucción expresa del cliente del Banco.

- **Transporte de Remesas de Dinero**

Recojo y envío de remesas de dinero y valores desde y hacia instalaciones de los clientes.

- **Pago de Planillas y Abono a Proveedores**

Para empresas, se abona montos individuales retirando el importe general de la cuenta de la empresa, para pago de planilla de sueldos/salarios o a proveedores.

- **Giro Instantáneo al Interior**

Transferencias bancarias de dinero de forma inmediata a personas y/o empresas mediante la amplia red de oficinas y agencias del Banco en todo el País.

- **Emisión de Cheques de Gerencia**

El BNB a solicitud del cliente puede emitir un Cheque de Gerencia convirtiéndose en un medio de pago seguro.

- **Compra y Venta de Divisas**

El BNB brinda la posibilidad de realizar cambio de moneda extranjera a moneda nacional o viceversa al momento de realizar un retiro o realizar un pago.

- **BNB SARC**

Servicio de Atención de Reclamos y Consultas de Clientes.

9.3.5 Banca Electrónica

En Banca Electrónica el BNB ofrece los siguientes productos y servicios:

- **BNB Global – con Chip**

Tarjeta de débito con banda magnética que se constituye en un medio de pago relacionado a las cuentas del cliente. En febrero se lanzó la promoción de la utilización de BNB Global, con seguridad – Chip. La misma cuenta con dos diferentes modelos, para elección del cliente.

- **Tarjeta de débito Banca Joven BNB – con Chip**

Tarjeta de débito con banda magnética que se constituye en un medio de pago relacionado a la cuenta Banca Joven BNB del cliente. En febrero se lanzó la promoción de la utilización de tarjetas con seguridad - Chip. La misma cuenta con cuatros diferentes modelos, para elección del cliente.

- **Tarjeta de Coordenadas – BNB Clave Maestra**

Dispositivo de seguridad para realizar transacciones seguras a través de la plataforma BNB Net Plus.

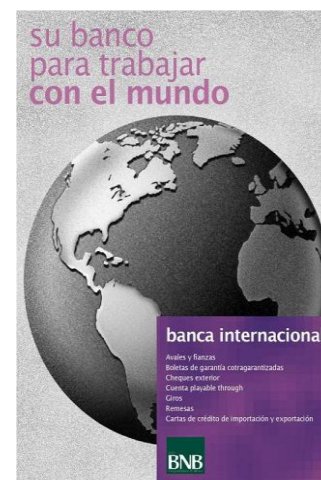


- **BNB Virtual**
Terminales de Autoservicio, a través de las cuales se pueden realizar diferentes transacciones bancarias.
- **BNB Net Plus**
Plataforma transaccional que permite al cliente acceder al BNB vía Internet, pudiendo realizar transacciones y tomar decisiones sobre sus cuentas, desde cualquier punto del planeta, durante las 24 horas del día, los 365 días del año, utilizando un computador.
- **BNB MoneyGram**
Servicio de remesas de dinero en efectivo desde y hacia el exterior de Bolivia a través de una alianza con MoneyGram.
- **BNB MORE**
Servicio de remesas de dinero en efectivo desde y hacia el exterior de Bolivia a través de una alianza con MORE.
- **BNB Compranet**
Tarjeta de crédito virtual para realizar compras en Internet, con total seguridad.
- **BNB Móvil**
Servicio de banca Móvil para realizar consultas y transacciones a través de telefonía celular, accediendo a través de: SMS, WAP y Menú Grabado.

9.3.6 Banca Internacional

En Banca de Servicios, Inversiones y Cuentas el Banco ofrece los siguientes productos y servicios:

- **Cartas de Crédito de Importación y Exportación**
Medio de pago utilizada en las transacciones de Comercio Exterior y, proporciona un mayor nivel de seguridad tanto al importador como al exportador.
- **Cartas Standby Recibidas y Crédito Standby Emitidas**
Compromiso de pago asumido por un ordenante a favor de un beneficiario que funciona como una garantía o fianza.
- **Financiamiento de Importaciones y Exportaciones Pro y Post Embarque**
Préstamos a clientes importadores y exportadores para financiar sus operaciones de importación y exportación.
- **Documentos en Cobranza – Remitidos y Recibidos**
Medio de pago a través del cual un exportador libera los documentos de respaldo de su mercadería a favor del ordenante en el extranjero quien cancela las sumas convenidas contra la aceptación de los documentos.
- **Giros Exterior, recibidos y enviados.**
Servicio que el BNB proporciona sus clientes, consiste en la recepción y abono de transferencias electrónicas de dinero, desde y hasta cualquier parte del mundo.
- **Boletas de Garantía Contra – Garantizadas**
Documento por el cual el Banco garantiza a una persona natural o jurídica frente a un acreedor, comprometiendo el cumplimiento de las obligaciones contraídas.



- **Avales y Fianzas Externos**

El Banco garantiza las letras de cambio o pagarés giradas sobre Bancos del exterior.

- **Remesa de Cheques Exterior.**

Servicio para el cobro de cheque girados contar bancos del exterior.

- **Emisión de Cheques Plaza Exterior**

Servicio mediante el cual el Banco, según instrucciones del cliente gira cheques internacionales contra sus cuentas corrientes en bancos del exterior.

9.3.7 Nuevos Productos y Servicios implementados en la Gestión 2011 - 2012

En estricta sujeción al “Plan Estratégico”, las gestiones 2012 – 2013 son importantes debido al lanzamiento de nuevos productos y servicios, y asimismo, al relanzamiento de otros existentes. Varias iniciativas se ejecutaron, a saber:

Productos y Servicios implementados en la Primer Trimestre - Gestión 2013

En el primer trimestre del 2013, El Banco Nacional de Bolivia S.A., ejecutó su misión fundamental, el de priorizar el desarrollo de sus productos y servicios, con el objetivo de fidelizar y captar clientes a nivel nacional.

Entre los productos y campañas que más sobresalieron:

- **BNB Eficaz** - La Caja de Ahorros “Eficaz” es un producto de captación que permite efectuar realizar al cliente depósitos sin limitaciones y hasta cuatro retiros al mes por lo que BNB Eficaz devenga un interés preferencial al resto de las cajas de ahorro del banco. Constantemente se lanzaron campañas para incrementar el volumen de las captaciones y el número de clientes. La última campaña a nivel nacional empezó el 01 de septiembre de 2012 y concluyó el 30 de diciembre de 2012. Adicionalmente se lanzaron campañas específicas para las diferentes sucursales del banco, como fue la campaña para la sucursal Trinidad – Beni. Adicionalmente a la tasa de interés preferencial del 3% hasta Bs. 200.000.-, la sucursal sorteó 5 motocicletas entre los clientes que abrieron sus cuentas durante la vigencia de la campaña. Actualmente la campaña está vigente desde el 01 de enero hasta el 31 de marzo de 2013, con las mismas condiciones de tasa preferencial de 3% de interés anual hasta Bs. 200.000.-, estos se aplica a todas las aperturas de cuentas nuevas a nivel nacional.
- **Banca Joven BNB**, se refresco nuestro producto de Banca Joven BNB, con el objetivo de fortalecer, renovar y mejorar la línea comercial de servicios, dirigida a los jóvenes de 18 a 30 años.

Banca Joven BNB – Te lleva a Madonna, fue una campaña que dio inicio el 28 de octubre y finalizó el 25 de noviembre de 2012. Se lanzó el concurso Banca Joven BNB te lleva al concierto de Madonna, en el cual se sorteaban cinco paquetes dobles con todo pagado para que los clientes del banco que fueron ganadores viajen con un acompañante al concierto de Madonna en Buenos Aires el 15 de diciembre de 2012.

Asimismo, el Banco buscando siempre dar beneficios a sus clientes realizó un convenio con el Cine Center y Mega Center de las ciudades de La Paz, Cochabamba y Santa Cruz y el Cine SAS de la ciudad de Sucre para crear la campaña 2x1, con el objetivo de brindar a nuestros clientes una gama de beneficios y descuentos, la campaña se basó en aquellos clientes que cancelaron con su tarjeta de débito Banca Joven BNB, obtenían otra entrada gratis. Esta promoción estuvo vigente todos los lunes y martes del 08 de octubre al 31 de diciembre de 2012.

Para el 2013 se decidió incrementar el segmento de nuestros clientes de Banca Joven alcanzando a clientes de 18 a 35 años. A partir del 09 de abril se lanzará Banca Joven Plus, dirigido a jóvenes de 26 a 35 años. Banca Joven, va estar dirigida a jóvenes de 18 a 25 años.

- **Campañas para Créditos Hipotecarios** de Vivienda, se manejaron varias campañas de corta duración con el objeto de defender la cartera hipotecaria y ofertar a nuevos clientes tasas de interés competitivas de mercado.
- **Días Verdes** nacionales y regionales – El BNB durante la gestión 2012 lanzó varias campañas “**Días Verdes del BNB en Comercios de la Red Enlace**” tanto a nivel nacional como regional, teniendo una excelente

aceptación por parte de nuestros clientes. Las diversas modalidades de las Campañas fueron muy bien aceptadas por los clientes, teniendo como resultado mayores volúmenes de consumo y de transacciones. Durante la gestión 2012 se programaron 4 campañas Nacionales (Día del Padre en marzo; Día de la Madre en mayo; Día de la Patria en Agosto y Navidad en diciembre) y 3 campañas locales (Feria de Cochabamba; Feria de Sucre y Multicenter en Santa Cruz). Detallando un poco las últimas dos campañas de Días Verdes realizadas en el último mes del año, tenemos la primera que se realizó el 1 y 2 de Diciembre, donde el Banco Nacional de Bolivia S.A. junto con Multicenter, lanzaron Días verdes con el 20% de descuento para la sucursal Santa Cruz. También se programó “Días Verdes” a nivel nacional los días 15 y 16 de diciembre de 2012, en esta campaña el BNB devolvió el 10% del monto de la compra a todos sus clientes que utilizaron sus tarjetas de débitos en comercios afiliados a la Red Enlace.

En el 2013, se lanzara la campaña Días Verdes, para el Día del Padre, brindando a nuestros clientes un descuento del 20% en todos los comercios que cuenten con un POS la Red Enlace (ATC) si realizan la compra pagando con cualquiera de las tarjetas de débito del BNB (Global y Banca Joven).

- **Mesa de Dinero** tiene la función de atender las necesidades de tesorería de los clientes del banco, se realiza la compra – venta de monedas extranjeras, se canalizan giros hacia y del exterior, se gestiona la comercialización de valores como los CEDEIMS y las Notas de Crédito Fiscal principalmente. El banco mantiene diferentes canales de comunicación para que los clientes puedan efectuar operaciones como ser la línea gratuita (800-10-0020), correo electrónico (bnbmesdin@bnb.com.bo) y el Portal Financiero del BNB, los mismos que son atendidos por personal capacitado del banco.
- **Semana del Giro del BNB** - Esta promoción se realiza de manera mensual, previa evaluación del Comité de Activos y Pasivos, siempre una semana del mes durante todo el año bajo la denominación «**La semana del giro BNB**». El objetivo es posicionar al banco como el «Banco de los giros» e incrementar el número de clientes y el volumen de transacciones. El beneficio para el cliente es la tarifa promocional de esa semana en comisiones de los giros que realicen.
- **Recaudación de Tributos fiscales de contribuyentes GRACO, PRICO Y RESTO** - El Banco Nacional de Bolivia S.A., habilitó el servicio de recaudación de tributos fiscales de contribuyentes GRACOS, PRICOS y RESTO. A partir del 01 de febrero del 2013, se puede realizar estos pagos de impuestos en 53 agencias a nivel nacional del BNB. La comunicación de este nuevo servicio se realizó a través de medios impresos, radiales, envió de mailing a todos nuestros clientes y publicaciones en el Facebook.

Se detalla las características del servicio:

- o En efectivo hasta Bs. 10.000
 - o Cheque propio
 - o Cheque ajeno (visado)
 - o Cheque de Gerencia
 - o Débito en cuenta y otros
- Especial dedicación se ha prestado a promocionar **la gama de créditos en moneda nacional** que tiene el banco. Dada la coyuntura de fortalecimiento del boliviano, se promociono el producto 7x5, la misma se refirió a ofrecer un 12% de interés anual a todos nuestros clientes asalariados que reciben su salario en el BNB, la campaña tuvo vigencia desde el 01 de enero al 28 de febrero. Además se realizaron diferentes campañas de créditos: hipotecario de vivienda, “Tu Auto” para la compra de vehículos. Asimismo, Créditos de vehículos “Tu Auto” – “Mi Auto” diferenciadas para las deferentes ferias de Bolivia donde participa el BNB activamente, este primer trimestre se participó en: Fiacruz en Santa Cruz y Feria del Crédito en Cochabamba.
 - **Pyme** - La banca para el pequeño y mediano empresario ha tenido un rol protagónico en el banco. En efecto, bajo el eslogan “Tú sabes cómo hacerlo, Nosotros te ayudamos a Crecer”, se estructuro una campaña de marketing completa y muy agresiva, la misma va ser lanzada en la primera quincena de abril, dirigida a todos nuestros clientes pymes, a fin de continuar con el posicionamiento de la marca y para comercializar los diferentes productos Pyme del BNB.

9.4 Imagen institucional

En la gestión 2013, nos enfocamos en trabajar día a día por alcanzar objetivos específicos que nos provean recursos para aportar al desarrollo de nuestra región y nuestro país. Este año el Banco Nacional de Bolivia S.A.

Con la finalidad de acrecentar la imagen institucional se realizaron importantes acciones mediante campañas institucionales y de publicidad. De la misma manera, se ejecutaron campañas de relacionamiento a través de diferentes actividades de promoción de productos, Responsabilidad Social y campañas dirigidas al público interno, tal como se mencionan a continuación:

✓ **Campaña institucional “Creemos”.**

Con la finalidad de comunicar el continuo crecimiento en cuanto a infraestructura y a la cobertura del banco, se ha dado continuidad a la estrategia comunicacional “Creemos”, para informar acerca de la expansión y el crecimiento del banco en lo que se refiere a puntos de venta físicos y apertura de agencias.

✓ **Tarjetas de Crédito con Chip** -El Banco Nacional de Bolivia presento a sus clientes, las nuevas tarjetas de crédito y de débito con CHIP, un medio de pago aceptado en todo el mundo para realizar compras de bienes y servicios, retiros de dinero en cajeros automáticos y en ventanillas de instituciones autorizadas, transacciones en Internet y suscribirse a servicios de débito automático.

Al momento de cambiar a las nuevas tarjetas con CHIP, las mismas no tienen costo la primera vez, posteriormente para el uso el proceso es el mismo. Para realizar transacciones de compra de bienes y servicios en comercios y para retirar dinero de cajeros automáticos debe obligatoriamente digitar su número de identificación personal (PIN). Se realizó una campaña en medios escritos y radiales, para informar el cambio y mostrar la nueva imagen de estas tarjetas.

✓ **Ferias y exposiciones.**

Durante este primer trimestre del 2013, el banco ha participado activamente en varias ferias y exposiciones de diferente índole y en manifestaciones comerciales, para lo cual se ha tenido un especial cuidado en producir el material impreso y gráfico para cada una de las citas donde estuvo presente, y asimismo se ha preparado al personal del banco para que atiendan las diferentes actividades. El banco ha participado en exposiciones como la FIACRUZ, realizada en la ciudad de Santa Cruz, brindando una tasa preferencial de 6,49% anual, para crédito vehicular por 7 años y en la Feria del Crédito, promocionando nuestros créditos hipotecarios y nuestro producto Pyme.

En marzo del 2013, por segunda vez consecutiva el Banco Nacional de Bolivia auspiciara el segundo Festival Internacional de Música Barroca de la Plata, el mismo se llevará a cabo desde este miércoles 27 de marzo hasta el domingo 31 del presente, en la ciudad de Sucre.

Serán 5 días donde los invitados podrán disfrutar de la presentación de más de 120 músicos y un repertorio de obras musicales que extraídos de archivos de Sucre y Bibliotecas Nacionales de Bolivia, de la misma forma disertaciones y clases Magistrales.

✓ **Nuevas Agencias y otros puntos de atención**

En el año 2013 el Banco Nacional S.A. creció en cantidad de agencias y otros puntos de atención, realizando igualmente importantes mejoras y remodelaciones a las construcciones existentes.

Todas las edificaciones son modernas, cómodas, con tecnología de punta en seguridad y cuentan con puntos de comunicación estratégicos y de fácil acceso al público en general.

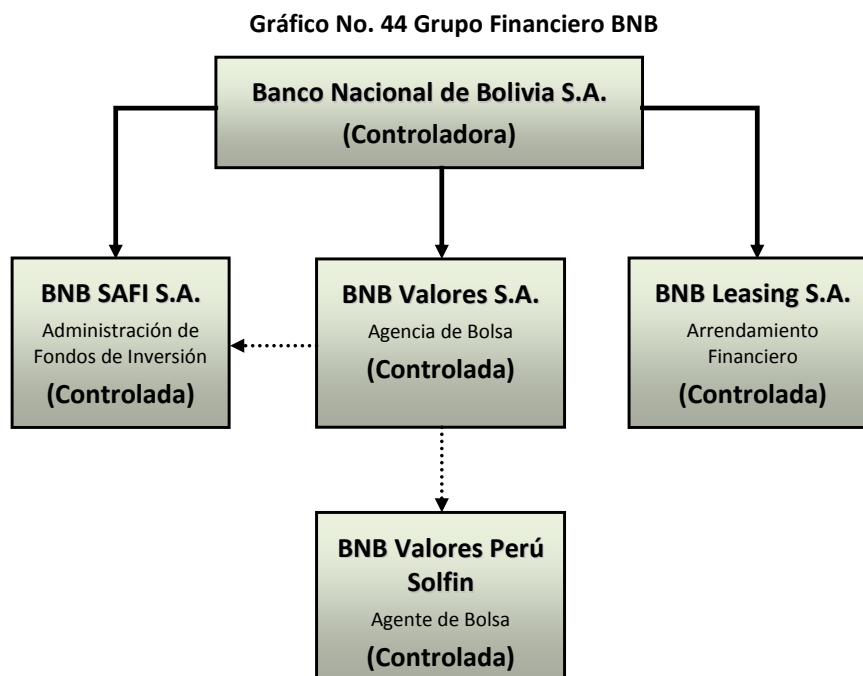
En la gestión 2013, el banco abrió los siguientes puntos de atención financieros:

| SUCURSAL | TIPO DE OFICINA | NOMBRE | FECHA DE ALTA |
|------------|-------------------|---------------------------|---------------|
| Tarija | Agencia Fija | Agencia Sur | 07/01/2013 |
| Santa Cruz | BNB Express | BNB Express Paurito | 08/01/2013 |
| Santa Cruz | BNB Express | BNB Express Valle Sanchez | 08/01/2013 |
| Tarija | Cajero Automático | BNB Parque Bolívar | 17/01/2013 |
| El Alto | Cajero Automático | BNB Agencia Nueva Alianza | 16/01/2013 |
| Sucre | Cajero Automático | BNB Plaza 25 de Mayo | 16/01/2013 |
| Santa Cruz | Cajero Automático | BNB Gimnasio Reyes | 08/01/2013 |
| Cochabamba | Cajero Automático | BNB Beijing | 08/01/2013 |

9.5 Gobierno Corporativo

El Directorio de cada una de las filiales (BNB SAFI S.A., BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa y BNB Leasing S.A.) es la principal fuente de control para el Banco Nacional de Bolivia S.A., dado que la mayoría de sus miembros son directamente designados a través de las juntas de accionistas. Cada uno de los directores representa un área de experiencia de la empresa controladora (banco), como ser financiera, riesgo, comercial, operativa y control interno. De esta manera, las políticas y estrategias que se establezcan en el Banco Nacional de Bolivia S.A. son transmitidas, en lo que corresponde, a sus filiales con el objetivo de mantener una dirección uniforme de la administración. Asimismo, BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa cuenta con una empresa subsidiaria en el Perú denominada BNB Valores Perú Solfin SAB. Al igual que en las filiales directas, el directorio de BNB Valores Perú Solfin SAB se encuentra controlado por el Banco Nacional de Bolivia S.A. manteniéndose una dirección uniforme de la administración del grupo financiero.

El conglomerado financiero liderado por el Banco Nacional de Bolivia S.A. que es denominado “GRUPO FINANCIERO BNB” se encuentra compuesto de la siguiente manera:



Elaboración y Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

La relación de vinculación de los Directores de las empresas controladas y la empresa controladora se la describe a continuación:

Cuadro No. 17 Relación de Vinculación entre Empresa Controladora y Empresas Controladas

| Nombre | BNB SAFI S.A. | BNB Valores S.A. | BNB Leasing S.A. | BNB Valores Perú Solfin | Banco Nacional de Bolivia S.A. |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------|
| Pablo Bedoya Saenz | --- | --- | Director Titular | Director Titular | Vicepresidente Ejecutivo |
| Antonio Valda Careaga | Director Titular | Director Titular | Director Titular | Director Titular | Vicepresidente Operaciones y Finanzas |
| Gonzalo Abastoflor Sauma | Director Titular | Director Titular | Director Titular | --- | Vicepresidente Gestión de Riesgos |
| Sergio Pascual Ávila | Director Suplente | Director Titular | Síndico Titular | --- | Vicepresidente de Negocios |
| Patricio Garrett Mendieta | Director Titular | --- | Director Titular | --- | Vicepresidente Productos y Relaciones Internacionales |
| Jorge Orías Vargas | Síndico Titular | Síndico Titular | Director Titular | - | Gerente de División Legal |
| Freddy Colodro López | Director Titular | Director Titular | Síndico suplente | --- | Gerente de División Operaciones |
| Roberto Delgadillo Poepsel | --- | Director Suplente | Director Suplente | --- | Gerente de División Sistemas |

Elaboración Propia

Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

9.6 Responsabilidad Social Empresarial en el BNB

La gestión estratégica de Responsabilidad Social Empresarial en el Banco ha registrado importantes avances en la ejecución de los distintos programas, proyectos y actividades, siendo los principales resultados los siguientes:

- ✓ **Programa: Alianza BNB – Fundación Special Olympics Bolivia (SOB).** Este programa, en su cuarto año de gestión, muestra importantes resultados tanto para la Fundación como para el Banco. Se ha registrado un considerable crecimiento en la cantidad de:
 - a. Miembros: 5870 personas con discapacidad y 1.510 familias.
 - b. Voluntarios: 2072 voluntarios de los cuales 962 son funcionarios del BNB.
 - c. Entrenadores: 452 entrenadores.

Durante el primer trimestre de 2013 se trabajó en la elaboración de un nuevo plan de acción para continuar trabajando por la integración social de las personas con discapacidad. Dicho plan consta de iniciativas concretas que se implementarán a lo largo del año. La primera de ellas es la campaña denominada “Tus derechos son los míos” que se difundirá durante el mes de marzo con motivo de celebrar el día internacional de la persona con síndrome Down.

- ✓ **Programa: Primero Tu Salud.** Este proyecto está dirigido a los colaboradores del Banco. Tiene por objetivo mejorar el bienestar personal de los funcionarios del Banco a través de la promoción de actividades saludables y preventivas. Durante el primer trimestre de 2013 se continuo promoviendo la campaña denominada “Trabaja a Tono con la Vida” consistente en una serie de acciones de educación sanitaria sobre estilos de vida saludable y autocuidado de la salud enfocados principalmente a generar entre los colaboradores del banco hábitos alimenticios y ergonómicos saludables.

En ese marco, se difundieron 14 videos relacionados a cómo mejorar nuestra postura mientras trabajamos y a cómo disminuir el stress, todos los funcionarios del banco recibieron un mousepad ergonómico que también recoge consejos de postura. En cuanto al tema de alimentación saludable, mediante el correo de RSE se difunden de manera periódica consejos de salud alimenticia, esto ha sido complementado con la entrega de un pequeño recetario que contiene más de 50 recetas saludables y un plan de alimentación básico para 30 días. Para complementar estas acciones el área de RSE estableció convenios con gimnasios de todo el país esperando promover la práctica de ejercicios físicos entre sus funcionarios.

Así mismo, durante el primer trimestre del año, se trabajó en la organización la campaña denominada “capacitación primeros auxilios”, mediante la cual la Cruz Roja Boliviana brindará una capacitación a funcionarios del banco de todo el país. Esta es la segunda ronda de capacitaciones de primeros auxilios promovida por el BNB, esta importante actividad se realiza cada dos años

- ✓ **Programa Capacitación BNB Crecer Pyme.** Se trata de un Programa totalmente consolidado. En su sexto año de ejecución pretende capacitar a los clientes Pyme del banco en diferentes temáticas.
- ✓ **Programa Desafío Ahorra y Regala (DAR).** Desde el último trimestre del 2010 el Banco viene ejecutando el programa “Desafío Ahorra y Regala- DAR” que se constituye en una iniciativa interna orientada a concientizar a los funcionarios sobre la necesidad de cuidar el medio ambiente y utilizar los recursos naturales con responsabilidad.

En ese sentido, se sigue impulsando la campaña interna denominada “Es tiempo de DAR Ahorra” que, a través de mensajes de concientización, busca generar el hábito de uso responsable del agua, la electricidad, el papel y el teléfono y destinar una porción significativa de los ahorros que se generen con dicha campaña a la inversión social en beneficio de la comunidad. Esta campaña ha dado grandes resultados, generando, luego más de dos años de gestión, un importante ahorro para el banco, del cual se ha dispuesto el 50% para beneficiar a distintas obras sociales que son elegidas por los propios funcionarios. A la fecha se han beneficiado más de 54 entidades con estas donaciones.

- ✓ **Programa de Educación Financiera “Aprendiendo con el BNB”.** Es un programa de alfabetización cuyo objetivo es el de mejorar la cultura financiera de los bolivianos, dotándoles de los conocimientos básicos y las herramientas necesarias para que administren sus finanzas de forma responsable e informada, promoviendo, de esta manera, el uso efectivo y provechoso de todos los productos bancarios que se ofrecen en el sistema financiero.

“Aprendiendo con el BNB” llega a los clientes del banco y a la comunidad en general a través de varios canales e instrumentos de difusión y comunicación internos del banco (BNB máticos, extractos de cuenta, portal BNB, correo BNB RSE), como externos (radio, prensa, mailing).

20 son los capítulos desarrollados en el marco de este programa, los mismos comprenden las siguientes temáticas: Salud financiera, presupuesto familiar, la importancia del ahorro, gestión del endeudamiento, educación financiera de los hijos, finanzas en pareja, empleo o emprendimiento, preparación de la jubilación, banca personas, banca electrónica, productos de inversión, banca empresa, seguro de desgravamen, seguro de protección de tarjetas de crédito y débito, seguro de garantías, seguridad en medios electrónicos, lavado de dinero, agencias de bolsa, arrendamiento financiero.

- ✓ En una segunda etapa se pretende llegar, a través del voluntariado corporativo a colegios públicos y privados de todo el país.
- ✓ **Programa BNB Empresa Saludable.** “BNB Empresa Saludable” está orientado a establecer un sistema de gestión de asistencia, prevención y promoción de la salud de los funcionarios del Banco que asegure un ambiente de trabajo saludable y adecuado para su bienestar. Para ello, desde la gestión 2011 a la fecha, el BNB está trabajando en la adecuación de sus procesos internos a la norma NB512001, de tal manera que una vez adaptados los mismos, pueda optar por la certificación.
- ✓ **Campaña la Hora del Planeta.**
- ✓ Con el slogan “Apaga tus luces, dale un respiro al planeta”, el BNB se suma por tercer año consecutivo a los cientos de miles de individuos, empresas e instituciones que apoyan la iniciativa mundial del apagado de luces. La hora del planeta, impulsada por la organización WWF desde el año 2007, busca lograr, año tras año, un compromiso individual para encontrar soluciones al cambio climático, demostrando que juntos (empresas, individuos, gobierno y organizaciones del tercer sector) pueden dar una señal positiva para hacerle frente al calentamiento global.
- ✓ En este sentido, el BNB apagará las luces de sus instalaciones a nivel nacional en este 23 de marzo. Además, durante todo ese mes está difundiendo la campaña masivamente entre sus clientes, proveedores y empleados a través de varios canales de comunicación (portal BNB, Facebook, Intranet, mails masivos internos y externos, circuito BNB mático, visitas a medios de comunicación, notas de prensa y publicaciones, distribución de afiches y volantes). Como organización interesada en la preservación del medio ambiente, el BNB espera que el impulso de

esta campaña haya permitido un cambio en la conciencia y los hábitos de la comunidad boliviana hacia nuestro entorno y que cada vez sean más los que participen y apoyen este tipo de iniciativas.

9.7 Gestión Crediticia y de Riesgo

El sector financiero se ha caracterizado por su robustez, destacable crecimiento en cuanto a captaciones y colocaciones y un acompañamiento al desarrollo económico nacional debido a su contribución con la bolivianización y provisión de recursos para inversión con bajo costo (en especial para el crédito productivo). Los indicadores de mora, solvencia, liquidez, adecuación patrimonial y crecimiento, dan cuenta del buen estado de las instituciones de intermediación financiera y su adecuado manejo enmarcado en la regulación del gobierno.

Un aspecto importante a considerar son las nuevas políticas orientadas a señalar el crédito (nueva Ley de bancos) y redistribuir el ingreso (nuevos impuestos), que desalentarían la actividad financiera y frenarían su crecimiento, debido a mayores costos de funcionamiento y mayor riesgo por posibles condiciones más laxas para determinados sectores.

En este contexto, el banco incrementó el volumen de cartera directa en 1.80% al 28 de febrero de 2013 respecto a diciembre 2012; si se toma en cuenta la cartera directa más la contingente, el crecimiento fue del 1.43% respecto a diciembre 2012. La adecuada administración de la mora refleja una reducción en el índice de 1.38% a 1.33%, entre diciembre de 2012 y febrero 2013.

Durante la gestión 2013 la estrategia del banco está orientada a continuar con la diversificación del portafolio, implementación de una plataforma especializada en microcrédito, seguir impulsando el crecimiento en los sectores de pequeña y mediana empresa (PYME) (especialización de los Ejecutivos de Negocios por tipo de plataforma) y de banca de personas (fuerza de ventas externa); por otra parte, en lo que a banca de empresas (comercial) se refiere, la política se enfocó en cambiar la composición del portafolio por monedas, incentivando la generación de nueva cartera en moneda nacional. Paralelamente, se incentivan las colocaciones de corto plazo para capital de operaciones. Las acciones anteriores se rigieron a una política de cautela en el proceso de nuevas colocaciones, especialmente en moneda extranjera, debido al alto costo de fondeo de ésta.

La estrategia de cambio de composición de la cartera por monedas en estos dos primeros meses fue exitosa. Si a diciembre de 2012 la cartera en MN y UFV ya representaba el 81% del total de cartera directa, esta participación se incrementó hasta situarse en 83% a febrero 2013. En términos absolutos el crecimiento de la cartera en MN y UFV alcanzó a US\$ 36.6 millones, reflejando el esfuerzo en la consecución de este objetivo.

En relación a la calidad de activos, el banco sigue manteniendo una óptima estructura de calificación de riesgo, habiendo alcanzado una concentración de 98.3% del total de la cartera con calificaciones de riesgo "A" y "B" (alta calidad), y, más importante aún, sosteniendo una tendencia positiva que se repite en varias gestiones. Esta situación, más allá de reflejar la salud del activo de riesgo del banco, confirma el éxito en la aplicación de un eficiente proceso de colocación de créditos y gestión de riesgo.

Al cierre de febrero 2013 el nivel de provisiones específicas constituidas (US\$ 21.8 millones) representa una adecuada cobertura en función a la calidad de cartera (185% respecto a la cartera en ejecución y 146% respecto a la mora total). Asimismo se destaca el nivel total de provisiones para cartera de créditos (incluye genérica y cíclica), alcanzando un total equivalente a US\$ 45.45 millones.

9.8 Procesos judiciales

Al momento el Banco Nacional de Bolivia S.A. tiene los siguientes principales procesos legales pendientes ante los tribunales de justicia del Estado Plurinacional de Bolivia:

Cuadro No. 18 Principales Procesos Legales Pendientes

| Deudor | Sucursal | Estado Proceso | Fecha Demanda |
|-------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| INGENIO AZUCARERO CUATRO AS S.A. | Santa Cruz | El proceso se encuentra para dictarse sentencia. | 30/05/2009 |
| MARAZ YUJRA GONZALO | La Paz | Con sentencia ejecutoriada. Se solicitó medidas previas de remate. | 18/04/2012 |
| EMPRESA TECNICA CONSTRUCTORA OLMEDO | Cochabamba | Proceso acumulado a un concurso Voluntario donde se llegó a un acuerdo para el pago progresivo de la deuda. | 18/08/2011 |
| HERNANDEZ ALANEZ LUCY MARINA | Sucre | Con señalamiento de audiencia de primer remate. | 30/11/2011 |
| ETEROVIC SKARIC MIRCO ANTONIO | Santa Cruz | Con sentencia ejecutoriada, Tramitándose medidas previas de remate. | 01/04/2010 |
| RALLIN TALICE ALBERTO ALEJANDRO | Santa Cruz | Para resolución de recurso de Casación por la Corte Suprema, dentro de proceso concursal. | 10/04/2002 |
| VARGAS PADILLA ENRIQUE | Santa Cruz | Proceso acumulado a concurso voluntario. En citación a los demandados mediante edictos. | 10/07/2004 |
| SOUTH AMERICAN CORPORATION S.R.L. | Cochabamba | Bienes adjudicados a favor del BNB, en trámite de desapoderamiento. | 28/11/2006 |
| ZONA FRANCA COCHABAMBA S.A. | Cochabamba | Esperando citación con sentencia | 18/08/2011 |
| PORTAL S.R.L. | Santa Cruz | Bien adjudicado en segundo remate a favor del BNB. | 15/12/2001 |

Elaboración Banco Nacional de Bolivia S.A.

9.9 Obligaciones del Emisor

El detalle de los pasivos del BNB al 28 de febrero del 2013 se presenta a continuación:

Cuadro No. 19 Detalle de Pasivos del Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28 de febrero de 2013 (Expresado en Bolivianos)

| | |
|-----------------------------------------------------------|----------------|
| OBLIGACIONES CON EL PUBLICO | 11,814,149,521 |
| Obligaciones con Público Brutas | 11,582,525,468 |
| <i>Obligaciones con el público a la vista</i> | 4,590,732,974 |
| <i>Obligaciones con el público por cuentas de ahorros</i> | 3,646,612,054 |
| <i>Obligaciones con el público a plazo</i> | 2,927,097,652 |
| <i>Obligaciones con el público restringidas</i> | 418,082,788 |
| Cargos devengados por pagar obligaciones con el publico | 231,624,053 |

| | |
|------------------------------------------------------------|-----------------------|
| OBLIGACIONES C/ INT. FISCALES | 2,457,892 |
| OBLIGACIONES C/ BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS | 287,648,866 |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 241,608,633 |
| PREVISIONES | 131,757,771 |
| OBLIGACIONES SUBORDINADAS | 56,324,792 |
| OBLIGACIONES CON EMPRESAS CON PARTICIPACIÓN ESTATAL | 9,320,563 |
| TOTAL PASIVO | 12,543,268,037 |

Elaboración Banco Nacional de Bolivia S.A.

Las obligaciones con el público representan el 94.20% del pasivo total. Se relacionan con el giro propio del BNB y tienen distintos plazos de vigencia y condiciones.

A continuación se presenta una descripción detallada del resto de pasivos del Banco, que tienen mayor relevancia por sus características particulares:

La composición de las Obligaciones Subordinadas al 28 de febrero del 2013 es la siguiente:

Obligaciones Subordinadas:

Obligaciones subordinadas instrumentadas mediante bonos Bs 54.880.000

Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas

instrumentadas mediante bonos Bs 1.444.792

En fecha 01 de agosto de 2008, el Banco Nacional de Bolivia S.A. realizó la Primera Emisión de Bonos Subordinados BNB I – Emisión 1, dentro del Programa de Emisiones de Bonos Subordinados BNB I, por un monto de US\$ 10.000.000 a 6 años plazo, a una tasa anual del 8.50%, con amortización a capital anual a partir del primer año. El saldo al 28 de febrero de 2013 es de US\$ 4.000.000 equivalentes a Bs 27.440.000.

Asimismo, en fecha 01 de octubre de 2008, el Banco Nacional de Bolivia S.A. realizó la Segunda Emisión de Bonos Subordinados BNB I – Emisión 2, dentro del Programa de Emisiones de Bonos Subordinados BNB I, por un monto de US\$ 10.000.000 a 6 años plazo, a una tasa anual del 8.50%, con amortización a capital anual a partir del primer año. El saldo al 28 de febrero de 2013 es de US\$ 4.000.000 equivalentes a Bs 27.440.000.

El saldo vigente de ambas emisiones al 28 de febrero de 2013 suma Bs 54,880,000, el cual, considerando los cargos devengados por pagar por estas obligaciones, es de Bs 1.444.792, sumando un total de Bs 56.324.792

Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento

La composición de estas obligaciones al 28 de febrero de 2013 es la siguiente:

| | | |
|---------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------|
| <u>OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO</u> | Bs | 287,648,866 |
| OBLIGACIONES CON OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAIS A PLAZO | Bs | 103,788,036 |
| OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO A LA VISTA | Bs | 94,686,686 |
| OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DE SEGUNDO PISO A PLAZO | Bs | 2,236,005 |
| FINANCIAMIENTOS DE ENTIDADES DEL EXTERIOR A PLAZO | Bs | 76,532,708 |
| OBLIGACIONES CON EL BCB A PLAZO | Bs | 0 |
| CARGOS DEVENGADOS P/ PAGAR OBLIG. C/ BCOS. Y ENT. DE FINANCIAMIENTO | Bs | 10,405,429 |

Según se observa, el 36.10% de éstas obligaciones, corresponde a **Obligaciones con Otras Entidades Financieras del País a Plazo**. A continuación se detalla la composición de ésta cuenta:

| | |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| OBLIGACIONES CON OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAIS A PLAZO | Bs 103,788,036 |
| Depósitos en caja de ahorros de entidades financieras del país | Bs 40,007,963 |
| Depósitos en caja de ahorros de entidades financieras del país | Bs 6,403,261 |
| Depósitos a plazo fijo de entidades financieras del país no sujetos a encaje | Bs 16,128,160 |
| Depósitos a plazo fijo de entidades financieras del país sujetos a encaje | Bs 3,238,652 |
| Depósitos a plazo fijo de entidades financieras del país con anotación en cuenta | Bs 27,720,000 |
| Depósitos a plazo fijo de entidades financieras del país con anotación en cuenta | Bs 10,290,000 |

Estas operaciones, se relacionan con el giro propio del BNB y tienen distintos plazos de vigencia y condiciones.

Por otro lado, el 32.90% de las obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento, corresponde a **Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento a la Vista**. A continuación se detalla la composición de ésta cuenta:

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO A LA VISTA | Bs 94,686,686 |
| Depósitos en Cuenta Corriente de Entidades Financieras del país no sujetos a encaje | Bs 91,573,914 |
| Depósitos en Cuenta Corriente de Entidades Financieras del país sujetos a encaje | Bs 3,112,773 |

Estas operaciones, se relacionan con el giro propio del BNB y tienen distintos plazos de vigencia y condiciones.

El 0.78% de las Obligaciones con Bancos y Entidades Financieras, corresponde a **Obligaciones con Entidades Financieras de Segundo Piso a Plazo**. A continuación se detalla la composición de ésta cuenta:

| | |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------|
| OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DE SEGUNDO PISO A PLAZO | Bs 2,236,005 |
| Obligaciones con entidades financieras de segundo piso a largo plazo | Bs 2,236,005 |

Las obligaciones con entidades financieras de segundo piso a largo y mediano plazo, corresponden a obligaciones contraídas con Nacional Financiera Boliviana Sociedad Anónima Mixta (NAFIBO S.A.M.) actual Banco de Desarrollo Productivo S.A.M. a través de sus ventanillas de financiamiento destinadas a proporcionar recursos de mediano y largo plazo a las instituciones crediticias intermediarias habilitadas para que otorguen créditos a personas naturales o jurídicas privadas, con miras a financiar el capital de inversión, capital de operaciones y reprogramación de obligaciones.

El 27.60% de las Obligaciones con Bancos y Entidades Financieras, corresponde a **Financiamientos de entidades del exterior a plazo**. A continuación se detalla la composición de ésta cuenta:

| | |
|--------------------------------------------------------------|----------------------|
| FINANCIAMIENTOS DE ENTIDADES DEL EXTERIOR A PLAZO | Bs 76,532,708 |
| Financiamientos de entidades del exterior a mediano plazo | Bs 73,459,167 |
| Corresponsales por cartas de crédito diferidas a corto plazo | Bs 3,073,542 |

El 92.60% de ésta cuenta se concentra en financiamientos de entidades del exterior, de las cuales, el 74.70% (Bs 57,166,667) corresponde a obligaciones con la Corporación Andina de Fomento – CAF y el restante 17.90% (Bs 13,720,000) corresponden a obligaciones con Belgian Investment Company for Developing Countries – BIO

Créditos Corporación Andina de Fomento - CAF

En fecha 14 de junio 2012, la CAF otorgó un crédito de financiamiento por US\$ 10.000.000 con garantía quirografaria, a un plazo de 3 años con vencimiento a junio de 2015 a una tasa anual equivalente a la suma de la Tasa LIBOR para este periodo de interés más un margen de doscientos ochenta y cinco puntos básicos porcentuales (dos punto ochenta y cinco por cien anual (2.85%)). El saldo a capital al 28 de febrero es de US\$ 8.333.333 equivalentes a Bs 57,166,667

Crédito Belgian Investment Company for Developing Countries – BIO

En fecha 26 de mayo de 2009, BIO otorgó una línea de crédito de financiamiento por US\$ 5.000.000 con garantía quirografaria, de la cual en mayo de 2009 se desembolsó la suma de US\$ 2.000.000, a un plazo de 4.61 años con vencimiento a diciembre de 2013 a una tasa anual vigente equivalente a la suma de la Tasa LIBOR para este periodo de interés más un margen de doscientos cincuenta puntos básicos porcentuales (dos punto cinco por cien anual (2.50%) y en octubre de 2010 se desembolsó el saldo de US\$ 3.000.000, a un plazo de 4.70 años con vencimiento a junio de 2015 a una tasa anual equivalente a la suma de la Tasa LIBOR para este periodo de interés más un margen de doscientos cincuenta puntos básicos porcentuales (dos punto cincuenta por cien anual (2.50%). El saldo a capital total de ambas obligaciones al 28 de febrero de 2013 es de US\$ 2.000.000 equivalentes a Bs 13,720,000 .-

9.10 Hechos Relevantes

• Determinaciones Asamblea Tenedores Bonos Subordinados BNB I - Emisión 1

El BNB comunicó que, en fecha 14 de diciembre de 2012, se llevó a cabo en la ciudad de La Paz, la Asamblea General de Tenedores de bonos Subordinados BNB I - Emisión 1, en la cual se trataron los siguientes puntos:

- Los tenedores de bonos fueron informados respecto a la situación financiera del Banco Nacional de Bolivia S.A. al 30 de junio de 2012 y 30 de noviembre de 2012.
- El Representante Común de Tenedores de Bono BNB I – Emisión 1 informó a los tenedores que el Banco Nacional de Bolivia S.A. al 30 de noviembre de 2012, dio cumplimiento con todos los compromisos asumidos.

• Determinaciones Asamblea Tenedores de Bonos Subordinados BNB I - Emisión 2

El BNB comunicó que, en fecha 14 de diciembre de 2012, se llevó a cabo en la ciudad de La Paz, la Asamblea General de Tenedores de bonos Subordinados BNB I - Emisión 2, en la cual se trataron los siguientes puntos:

- Los tenedores de bonos fueron informados respecto a la situación financiera del Banco Nacional de Bolivia S.A. al 30 de junio de 2012 y 30 de noviembre de 2012.
- El Representante Común de Tenedores de Bono BNB I – Emisión 2 informó a los tenedores que el Banco Nacional de Bolivia S.A. al 30 de noviembre de 2012, dio cumplimiento con todos los compromisos asumidos.

• Convocatoria Asambleas Generales de Tenedores de Bonos Subordinados BNB I - Emisión 1 y Emisión 2.

El BNB informó que se procedió a convocar a las Asambleas Generales de Tenedores de Bonos Subordinados BNB I de la emisión 1 y emisión 2, las cuales se realizarán el día 14 de diciembre de 2012 para considerar el siguiente orden del día:

- 1.Lectura de la Convocatoria a Junta de Tenedores de Bonos Subordinados.
2. Análisis de la situación financiera del Banco Nacional de Bolivia S.A. al 30 de junio de 2012 y 30 de noviembre de 2012
- 3.Informe del Representante Común de Tenedores de Bonos sobre el Cumplimiento del Banco Nacional de Bolivia S.A. a los Compromisos asumidos por el Banco, dentro del Programa de Emisiones de Bonos Subordinados BNB I.
- 4.Designación de dos representantes de los Tenedores de Bonos Subordinados para la firma del acta de la Asamblea.

• Determinaciones de la Junta General Extraordinaria de Accionistas:

El BNB comunicó que en Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A. celebrada en fecha 27 de septiembre de 2012 a horas 15:00, se tomaron las siguientes determinaciones:

- 1.Incrementar el Capital Pagado de la Sociedad en la suma de Bs. 19.000.000 con lo que el capital pagado de la sociedad alcanzará la suma de Bs. 637.928.620.
- 2.Como consecuencia del incremento de Capital Pagado, la junta determinó autorizar la emisión de 1.900.000 acciones, a ser colocadas mediante Oferta Pública en el Mercado de Valores. Asimismo la junta aprobó todas las características y aspectos inherentes a la emisión de acciones mediante Oferta Pública.
- 3.Los accionistas presentes en la Junta renunciaron a su derecho de suscripción preferente.
- 4.Se determinó inscribir la emisión de acciones en el RMV de ASFI y en la Bolsa Boliviana de Valores S.A., delegando a los ejecutivos del banco para que realicen los actos y gestiones que sean necesario para dicho fin.

5. Designar a dos accionistas para la firma del acta de la Junta.

- **Determinaciones de la Junta General Extraordinaria de Accionistas**

El BNB comunicó que en Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A. celebrada en fecha 27 de septiembre de 2012 a horas 16:00, se tomaron las siguientes determinaciones:

1. Aprobar un Programa de Emisiones de Bonos denominado “Bonos BNB I”. Asimismo aprobaron las características del Programa y todos los aspectos inherentes al mismo.
2. Aprobar las primeras dos emisiones dentro del Programa de Bonos BNB I denominadas Bonos “BNB I – Emisión 1” y “Bonos BNB I – Emisión 2”. Asimismo se aprobaron las características específicas de ambas emisiones.
3. Inscribir el Programa de Emisiones de bonos y las emisiones bajo el mismo en el RMV de ASFI y en la Bolsa Boliviana de Valores S.A., delegando a los ejecutivos del banco para que realicen los actos y gestiones que sean necesario para dicho fin.

4. Designar a dos accionistas para la firma del acta de la Junta.

- **Convocatoria a Junta General Extraordinaria de Accionistas**

El BNB Informó que el Directorio del Banco Nacional de Bolivia S.A. en su reunión de fecha 10 de septiembre de 2012, ha decidido convocar a la Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco, misma que se llevará a cabo en la ciudad de Sucre el día 27 de septiembre de 2012 a horas 15:00 para considerar el siguiente Orden del Día:

1. Lectura de la convocatoria a Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad
2. Consideración de aumento de Capital Pagado de la Sociedad
3. Consideración de emisión de acciones y su colocación en el Mercado de Valores Boliviano
4. Renuncia a derecho de suscripción preferente
5. Inscripción de la emisión de acciones en el Registro de Mercado de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y en la Bolsa Boliviana de Valores S.A. para su oferta pública
6. Designación de accionistas para la firma del Acta de la Junta

- **Convocatoria a Junta General Extraordinaria de Accionistas**

La Sociedad informó que el Directorio del Banco Nacional de Bolivia S.A. en su reunión de fecha 10 de septiembre de 2012, ha decidido convocar a la Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco, misma que se llevará a cabo en la ciudad de Sucre el día 27 de septiembre de 2012 a horas 16:00 para considerar el siguiente Orden del Día:

1. Lectura de la convocatoria a la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad
2. Consideración de un Programa de Emisiones de Bonos y de las respectivas emisiones que lo componen para su oferta pública y negociación en el mercado de valores
3. Consideración de emisiones bajo el Programa de emisiones de Bonos para su Oferta Pública y negociación en el Mercado de Valores
4. Inscripción del Programa de Emisiones de Bonos y de las emisiones a ser realizadas bajo el mismo en el Registro de Mercado de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y en la Bolsa Boliviana de Valores S.A., para su Oferta Pública y negociación en el Mercado de Valores
5. Designación de accionistas para la firma del Acta de la Junta

- **Modificación de Estatutos**

La sociedad comunicó que en fecha 02 de agosto de 2012 el Banco Nacional de Bolivia S.A. fue notificado con Resolución ASFI No. 364/2012 de fecha 26 de julio de 2012, mediante la cual se aprueba la modificación parcial de los Estatutos de la sociedad, conforme lo determinado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada en fecha 26 de abril de 2011.

- **Otorgación de Poderes**

La sociedad comunicó que, conforme la nueva estructura organizacional del Banco Nacional de Bolivia S.A. en reunión de Directorio celebrada en fecha 23 de julio de 2012, se determinó otorgar nuevos poderes de acuerdo al siguiente detalle:

Poder General de Administración a las siguientes personas:

BEDOYA SAENZ PABLO MARCELO
VALDA CAREAGA EDGAR ANTONIO
PASCUAL AVILA SERGIO ANICETO ARMANDO
ABASTOFLOR SAUMA WALTER GONZAL
GARRETT MENDIETA LUIS PATRICIO
ESPINOZA WIELER MAURICIO ALVARO FELIPE
COLODRO LOPEZ FREDDY GONZALO

Poder a las siguientes personas

AYLLON NAVA DANIELA CECILIA
MORALES CABRERA EDGAR HUMBERTO

- **Designación de Auditores Externos**

La sociedad informó que conforme a la delegación realizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas del Banco celebrada en fecha 30 de enero de 2012, mediante la presente informamos que en reunión No. 13/2012 del Directorio del Banco Nacional de Bolivia S.A. de fecha 25 de junio de 2012 se aprobó la designación de PricewaterhouseCoopers como Auditor Externo para la presente gestión del Banco y del Conglomerado.

10. ANÁLISIS FINANCIERO

El presente análisis financiero fue realizado en base a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2010, 2011 y 2012 auditados por PricewaterhouseCoopers, además de los Estados Financieros al 28 de febrero de 2013 auditados internamente. La información presentada en esta sección deberá leerse conjuntamente con los estados financieros del Banco y las notas que los acompañan a las fechas indicadas anteriormente.

Los estados financieros a diciembre de 2010, 2011, 2012 y febrero 2013 fueron preparados en moneda nacional, sin registrar el efecto de la inflación ocurrida en el ejercicio. Si bien en noviembre de 2007 el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad decide suspender el "Ajuste de Inflación" según variación del dólar para realizar dicho ajuste en base a la variación de la Unidad de Fomento a la Vivienda desde la gestión 2008, la entonces Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras (SBEF), actualmente ASFI, mediante circular N° 585/2008 instruye suspender, desde el 1 de noviembre de 2008, la re expresión de los rubros no monetarios según la variación de la UFV, es decir se suspende la actualización de Estados Financieros por efectos de la inflación.

Asimismo, la SBEF (actualmente ASFI) instruye que al 30 de Septiembre de 2008 se debe proceder con la reversión y reclasificación de los importes originados por la re expresión de los rubros no monetarios (bienes de uso, otros activos, patrimonio y cuentas de resultados) según la variación de la UFV, por el período entre enero y agosto de 2008, considerando algunos ajustes.

De acuerdo a las consideraciones anteriores, las cifras al 31 de diciembre de 2010, 2011 y 2012 no fueron re expresadas y son presentadas en su valor histórico en Bolivianos. La información financiera utilizada para la elaboración del presente análisis, se encuentran descrita en el punto 10.5 del presente Prospecto. Toda la información financiera presentada se encuentra expresada en Bolivianos.

10.1 Balance General

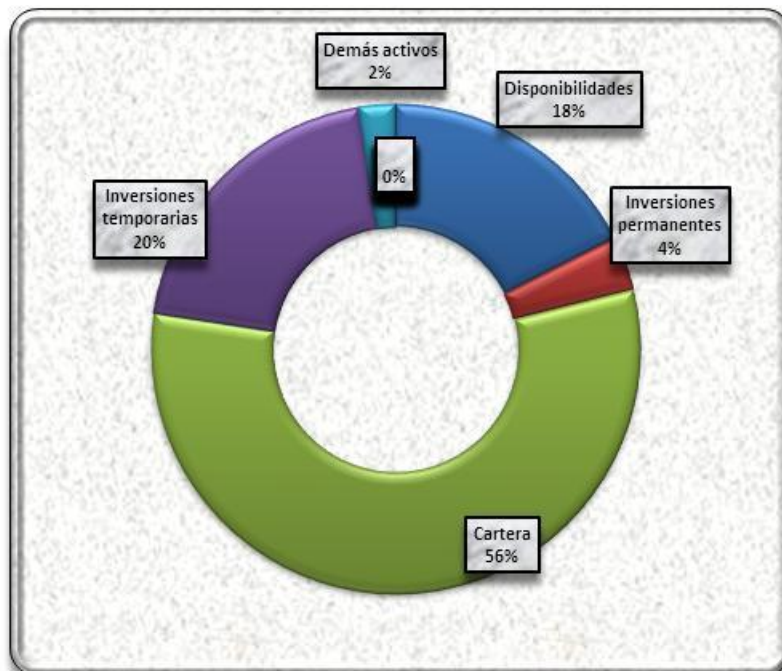
10.1.1 Activo

El Activo total del banco al 31 de diciembre de 2011 fue de Bs. 11.917,13 millones superior en 15,50% (Bs.1.599,71 millones) al registrado al 31 de diciembre de 2010 cuando registró Bs. 10.317,42 millones, comportamiento atribuible al crecimiento de la Cartera en 19,40% (Bs.1.037,50 millones) y de las Disponibilidades en 26,87% (Bs.482,11 millones).

Al 31 de diciembre de 2012 el activo total del Banco fue de Bs. 13.120,76 millones, monto superior en 10,10% (Bs.1.203,63 millones) a la gestión pasada, debido principalmente a un incremento de la cartera en 15,73% (Bs.1.004,29 millones).

Al 28 de febrero de 2013, el activo total del Banco fue de Bs.13.532,34 millones.

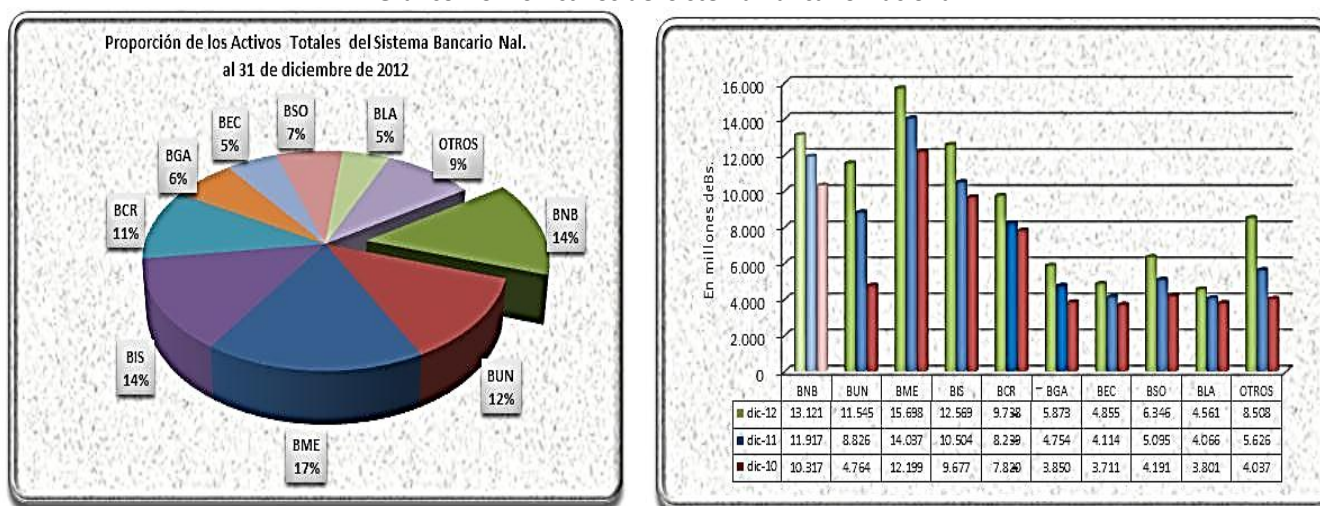
Gráfico No. 45 Estructura del Activo del Banco Nacional de Bolivia S.A. a diciembre de 2012



Elaboración Propia
Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

El total del activo del BNB está concentrado en Cartera de Créditos, en Inversiones Temporarias y en Disponibilidades. Como se observa, las cuentas en que se concentra la mayor proporción del activo son las que están relacionadas con la actividad principal del Banco (la intermediación financiera) consistente en colocar los recursos captados del público en créditos. Asimismo, parte de la actividad del Banco consiste en administrar los riesgos de liquidez y de mercado, para lo cual es necesario mantener una parte de las captaciones del público en activos líquidos, mismos que están conformados por las inversiones temporarias y las disponibilidades.

Gráfico No. 46 Activos del Sistema Bancario Nacional



Elaboración Propia
Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (http://www.asfi.gov.bo/boletin_bancos.php)

El Sistema Bancario al 31 de diciembre de 2011 alcanzó un total de Activos de Bs. 77.177,24 millones superior en 19,90% (Bs.12.810,60 millones) al logrado a diciembre de 2010 cuando fue de Bs. 64.366,64 millones. En función al

nivel de sus activos, el Banco Nacional de Bolivia S.A., representó el 15,44% del Sistema Bancario Nacional, ocupando así el segundo lugar, después del Banco Mercantil Santa Cruz.

El Sistema Bancario al 31 de diciembre de 2012 alcanzó un total de Activos de Bs.92,813,78 millones superior en 20,26% (Bs.15,64 millones) al logrado a diciembre de 2011. En función al nivel de sus activos, el Banco Nacional de Bolivia representó el 14,14% del Sistema Bancario Nacional.

El Sistema Bancario al 28 de febrero de 2013 alcanzó un total de Bs.93.054,44 millones. El Banco Nacional de Bolivia representó el 14,54% del Total del Sistema.

Cartera

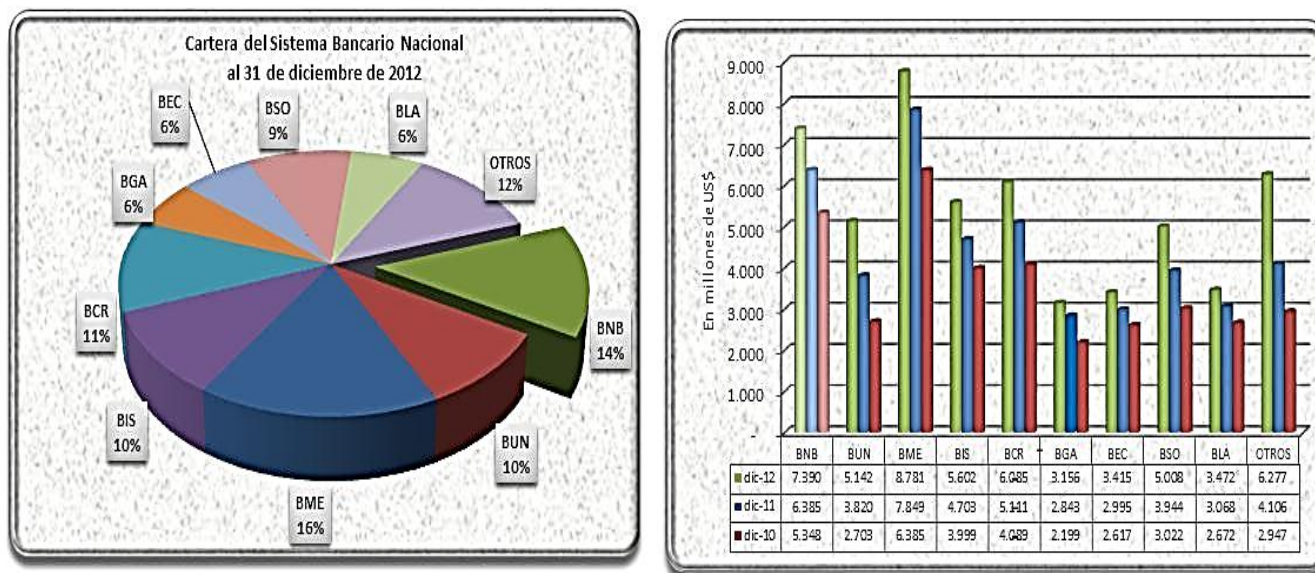
El valor de la cartera de créditos del Banco a diciembre de 2011 fue de Bs. 6.385,29 millones superior en 19,40% (Bs.1.037,50 millones) al monto registrado a diciembre de 2010 cuando fue de Bs.5.347,79 millones. La cartera de créditos del Banco significó el 53,58% del activo total. Este activo también se constituye en la base del negocio del Banco al ser la principal fuente generadora de ingresos.

La cartera del banco representa a diciembre de 2011 el 14,25% del cartera del Sistema Bancario Nacional, el total del sistema alcanzó a Bs.44.823,55 millones, habiendo registrado un incremento del 24,57% (Bs.8.841,46 millones) a la cifra registrada a diciembre de 2010. En función al tamaño de la cartera, a diciembre de 2011, el Banco ocupa el segundo lugar, detrás del Banco Mercantil Santa Cruz.

El valor de la cartera de créditos del Banco a diciembre de 2012 fue de Bs. 7.389,58 millones superior en 15,73% (Bs.1.004,29 millones) al monto registrado a diciembre de 2011. La cartera de créditos del Banco se constituye en su activo más importante, significando el 56,32% del activo total.

La cartera del banco representa a diciembre de 2012 el 13,60% del cartera del Sistema Bancario Nacional, el total del sistema alcanzó a Bs.54.326,89 millones, habiendo registrado un incremento del 21,20% (Bs.9.503,34 millones) a la cifra registrada a diciembre de 2011. En función al tamaño de la cartera, a diciembre de 2012, el Banco continúa ocupando el segundo lugar, detrás del Banco Mercantil Santa Cruz al igual que en la gestión anterior.

Gráfico No. 47 Cartera del Sistema Bancario Nacional



Elaboración Propia

Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (http://www.asfi.gov.bo/boletin_bancos.php)

Al 28 de febrero de 2013 el Banco Nacional de Bolivia alcanzó Bs.7.519,09 millones en cartera, y representó el 55,56% del Activo Total del Banco y el 13,65% del Total Cartera del Sistema Bancario Nacional (Bs. 55,075,32 millones).

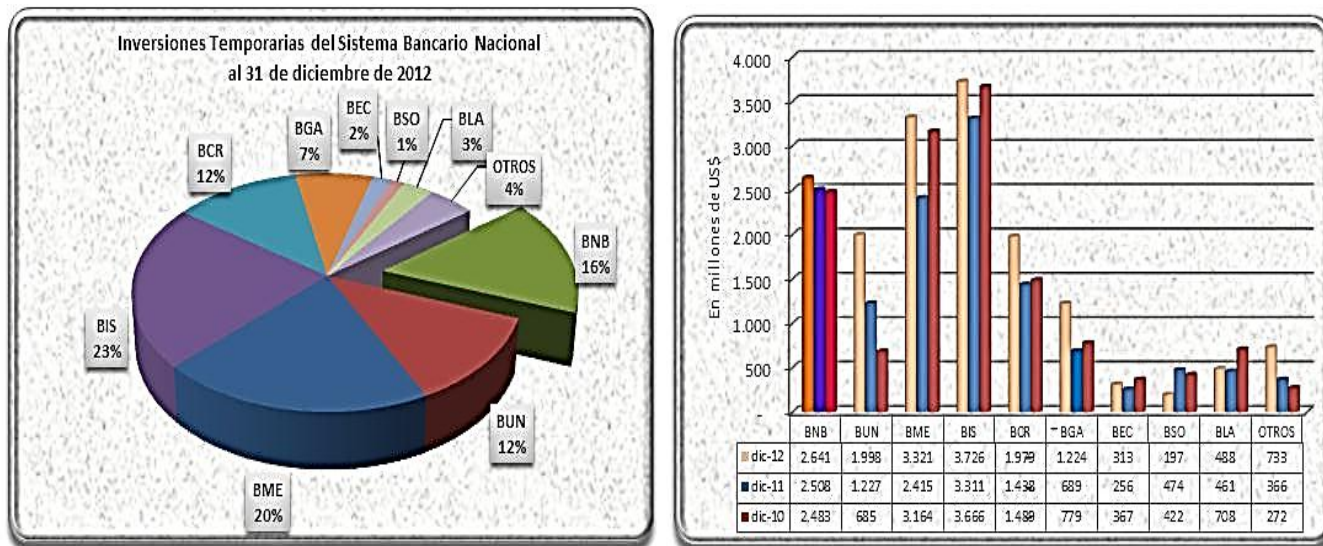
Inversiones Temporarias

Las inversiones temporarias del Banco a diciembre de 2011 alcanzaron a Bs. 2.508,24 millones superior en 1,03% (Bs.25,70 millones) a la cifra lograda a diciembre de 2010, cuando fue de Bs.2.482,54 millones. En esta cuenta se registran las inversiones que realiza el Banco con el propósito de convertirlos en disponibilidades en el corto plazo independientemente de su plazo de vencimiento. El incremento en esta cuenta es explicado por el aumento de inversiones en el Banco Central de Bolivia. La suma de las inversiones temporarias y de las disponibilidades representan el soporte de liquidez del Banco, permitiendo afrontar cualquier contingencia que se pueda presentar por las condiciones variables del mercado, como ser crisis sociales, económicas y políticas que tengan un efecto negativo en el público depositante.

Las inversiones temporarias del Banco a diciembre de 2012 alcanzaron a Bs. 2.641,50 millones superior en 5,31% (Bs.133,26 millones) a la cifra lograda a diciembre de 2011. El incremento en esta cuenta es explicado por el incremento de inversiones en Letras del BCB por un monto Bs.139.47 Millones.

Respecto al Sistema Bancario Nacional las Inversiones Temporarias del banco representan, a diciembre de 2011, el 19,08%. El sistema en su conjunto alcanzó un total de Bs.13.147,34 millones, habiendo registrado un decremento del 6,32% (Bs. 887,34 millones) a la cifra registrada a diciembre de 2010. En función al nivel de las Inversiones Temporarias, a diciembre de 2011, el BNB ocupa el segundo lugar, detrás del Banco BISA. A diciembre de 2012 las Inversiones Temporarias del banco representaron el 15,89% del Sistema Bancario Nacional. El sistema en su conjunto alcanzó un total de Bs.17.810,92 millones, habiendo registrado un incremento del 26,42% (Bs.3.473,27 millones) a la cifra registrada a diciembre de 2011. En función al nivel de las Inversiones Temporarias, a diciembre de 2012, el BNB ocupa el tercer lugar, detrás del Banco BISA y el Banco Mercantil Santa Cruz.

Gráfico No. 48 Inversiones Temporarias del Sistema Bancario Nacional



Elaboración Propia

Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (http://www.asfi.gov.bo/boletin_bancos.php)

Al 28 de febrero de 2013 el Banco Nacional de Bolivia alcanzó Bs.2.828,06 millones en inversiones temporarias, representando el 20,90% del Activo Total del Banco y el 15,88% del Total de Inversiones Temporarias del Sistema Bancario Nacional (Bs. 17,810,92 millones).

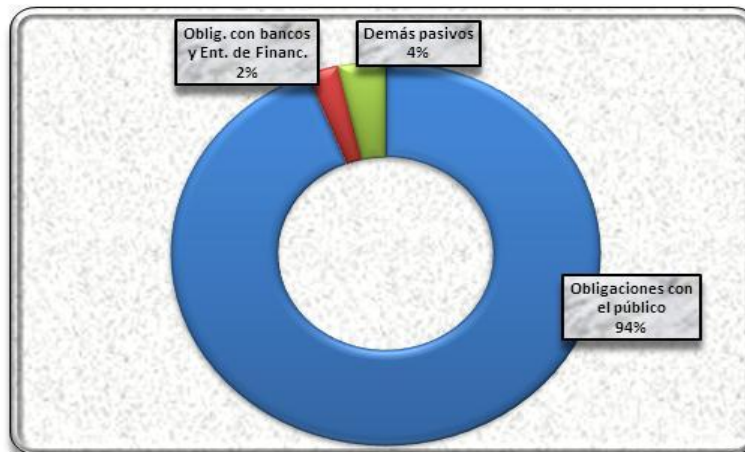
10.1.2 Pasivo

El Pasivo total del Banco al 31 de diciembre de 2011 fue de Bs.11.002,42 millones superior en 15,09% (Bs.1.442,78 millones) registrado al 31 de diciembre de 2010 cuando fue de Bs.9.559,64 millones. Este comportamiento creciente es atribuible al incremento de las Obligaciones con el público en 14,08% (Bs.1.221,19 millones).

El Pasivo total del Banco al 31 de diciembre de 2012 fue superior en 9,68% (Bs.1.065,46 millones) al registrado al 31 de diciembre de 2011. Este comportamiento creciente es atribuible al incremento de las Obligaciones con el público en 14,73% (Bs.1.457,17 millones) al igual que en la gestión anterior.

Al 28 de febrero de 2013, el pasivo total del Banco fue de Bs.12.543,27 millones, representando el 92,69% del Pasivo más el Patrimonio.

Gráfico No. 49 Estructura del Pasivo del Banco Nacional de Bolivia S.A. a diciembre de 2012



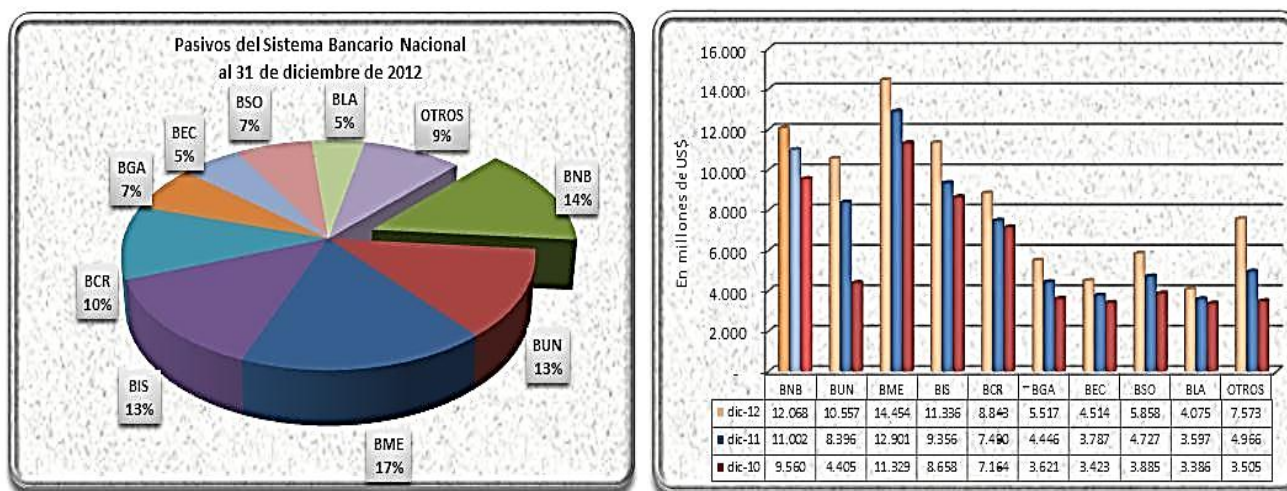
Elaboración Propia
Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

A diciembre de 2011 el Sistema Bancario alcanzó un total de Pasivos de Bs.70.668,70 millones superior en 19,91% (Bs.11.732,69 millones) al logrado a diciembre de 2010 cuando fue de Bs.58.936,01 millones. Por el tamaño de sus pasivos, el Banco Nacional de Bolivia representó el 15,57% del Sistema Bancario Nacional, ocupando así el segundo lugar, después del Banco Mercantil Santa Cruz.

A diciembre de 2012 el Sistema Bancario alcanzó un total de Pasivos de Bs.84.795,53 millones, monto superior en 19,99% (Bs.14.126,83 millones) al logrado a diciembre de 2011. Por el tamaño de sus pasivos durante la gestión 2012, el Banco Nacional de Bolivia representó el 14,23% del Sistema Bancario Nacional.

A febrero de 2013 el Sistema Bancario alcanzó un total de Pasivos de Bs.85.210,36 millones, donde el BNB representó el 14,72%.

Gráfico No. 50 Pasivos del Sistema Bancario Nacional



Elaboración Propia
Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (http://www.asfi.gov.bo/boletin_bancos.php)

Al 31 de diciembre de 2012, el 94,05% del total del pasivo del BNB está concentrado en Obligaciones con el Público, siendo esta cuenta la que se encuentra relacionada en gran medida con la actividad principal del Banco, referida a la captación de recursos del público.

Obligaciones con el Público

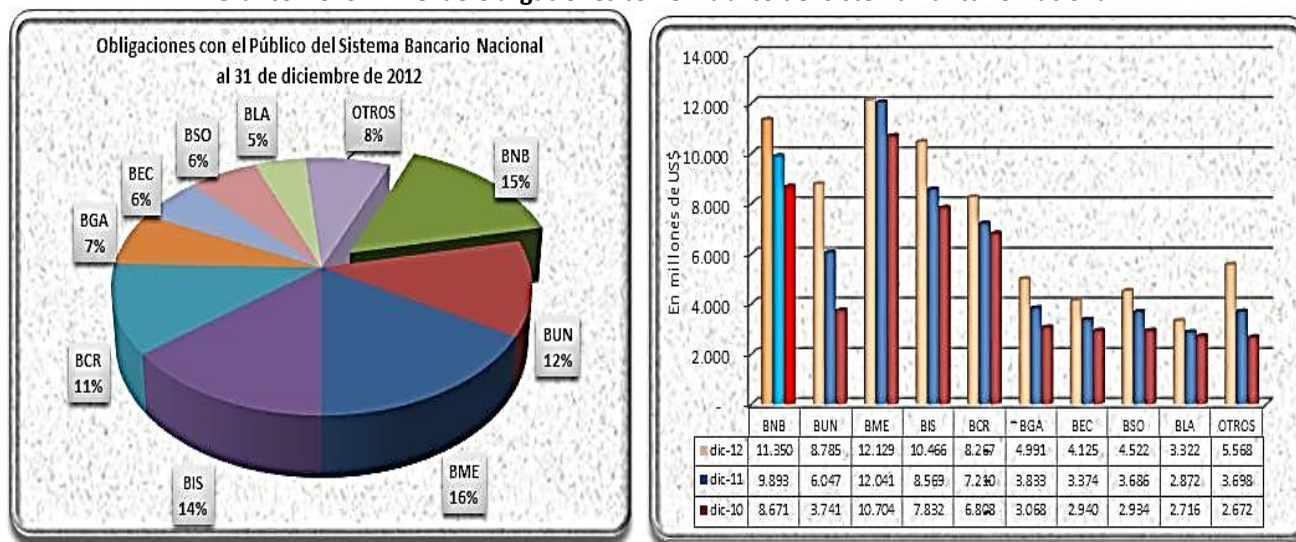
Las Obligaciones con el Público del Banco a diciembre de 2011 fue de Bs.9.892,54 millones superior en 14,08% (Bs.1.221,19 millones) al monto registrado a diciembre de 2010 cuando fue de Bs.8.671,36 millones. Esta cuenta al 31 de diciembre de 2011 se constituye en la de mayor importancia significando el 83,01% y el 89,91% del pasivo más el patrimonio y del pasivo total, respectivamente. Como se observa, la captación de depósitos del público se constituye en la principal fuente de fondeo del Banco y es parte fundamental del negocio de intermediación financiera. Las condiciones de las captaciones del público en cuanto a tasas de interés, plazos, monedas, etc. dependen fundamentalmente de las condiciones del mercado y de las necesidades de fondeo del Banco. Los Depósitos a Plazo Fijo son los que mayor estabilidad brindan en el tiempo pero son los que mayores costos representan. Por otro lado, los depósitos a la vista y en cajas de ahorro son los que menos costos implican pero aportan mayores riesgos de liquidez por ser de libre disponibilidad. El Banco debe buscar un adecuado equilibrio en la composición de sus captaciones, logrando que las mismas no representen demasiados costos pero que sean captaciones estables en el tiempo.

Las Obligaciones con el Público del Banco a diciembre de 2012 fueron superiores en 14,73% (Bs.1.457,17 millones) al monto registrado a diciembre de 2011, debido principalmente al incremento de depósitos a la vista y en caja de ahorros y representa el 86,50% del pasivo más el patrimonio y el 94,05% del pasivo total.

Además, esta cuenta representa, a diciembre de 2011, el 16,16% del total de las Obligaciones con el Público del Sistema Bancario Nacional, el cual alcanzó Bs.61.222,67 millones, habiendo registrado un incremento del 17,54% (Bs.9.137,59 millones) a la cifra registrada a diciembre de 2010 cuando fue de Bs.52.085,08 millones. A diciembre de 2011, el Banco ocupa el segundo lugar, detrás del Banco Mercantil Santa Cruz, en Obligaciones con el Público.

A diciembre de 2012 representó el 15,44% del total de las Obligaciones con el Público del Sistema Bancario Nacional, el cual registró un incremento del 20,09% (Bs.12.302,02 millones) a la cifra registrada a diciembre de 2011.

Gráfico No. 51 Nivel de Obligaciones con el Público del Sistema Bancario Nacional



Elaboración Propia

Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (http://www.asfi.gov.bo/boletin_bancos.php)

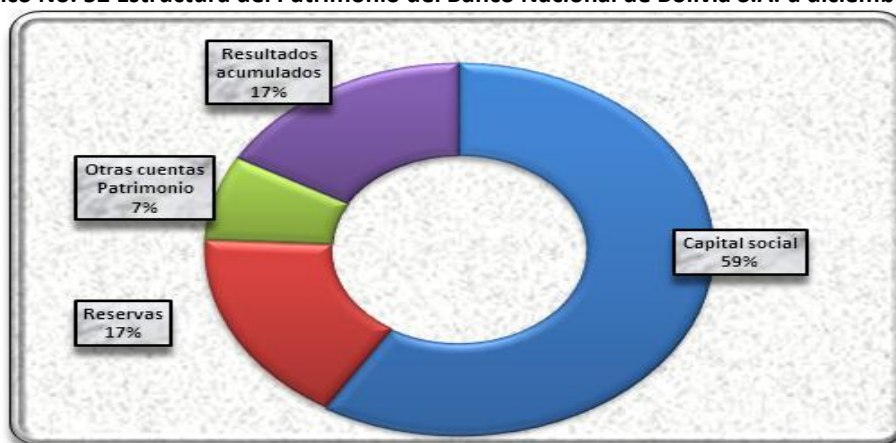
Al 28 de febrero de 2013 el Banco Nacional de Bolivia alcanzó Bs.11.814,15 millones en obligaciones con el público, y representa el 16,11 % del Total de Obligaciones con el Público del Sistema Bancario Nacional (Bs. 73,328,92 millones).

10.1.3 Patrimonio

El Patrimonio contable del Banco al 31 de diciembre de 2011 fue de Bs. 914,71 millones superior en 20,71% (Bs.156,93 millones) al registrado al 31 de diciembre de 2010 cuando fue de Bs.757,78 millones. Este comportamiento creciente es atribuible principalmente al incremento de Capital Social en 12,62% (Bs 69,36 millones) y las reservas en 88,57% (Bs.50,70 millones).

El Patrimonio contable del Banco al 31 de diciembre de 2012 fue superior en 15,11% (Bs.138,17 millones) al registrado al 31 de diciembre de 2011. Este comportamiento creciente es atribuible principalmente al incremento de las Reservas en 65,99% (Bs.71,23 millones).

Gráfico No. 52 Estructura del Patrimonio del Banco Nacional de Bolivia S.A. a diciembre de 2012

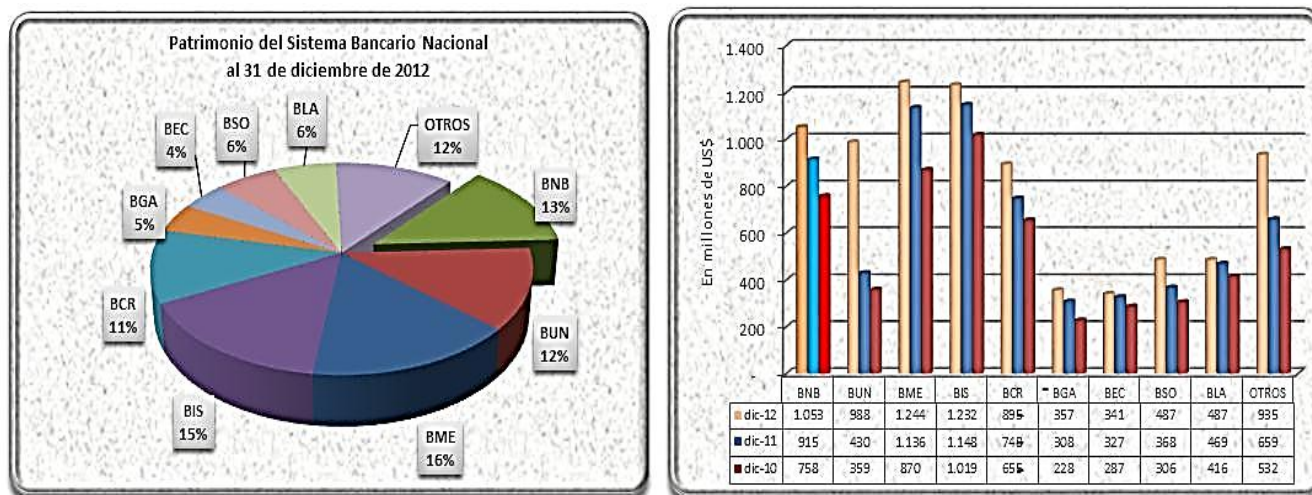


Elaboración Propia
Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

El Sistema Bancario, a diciembre de 2011, alcanzó un total de Patrimonio de Bs.6.508,54 millones superior en 19,85% (Bs.1.077,91 millones) al logrado a diciembre de 2010 cuando fue de Bs.5.430,63 millones. Por el tamaño de su patrimonio, el Banco Nacional de Bolivia representó el 14,05% del Sistema Bancario Nacional, ocupando así el tercer lugar detrás del Banco Bisa y del Banco Mercantil.

El Sistema Bancario, a diciembre de 2012, alcanzó un Patrimonio superior en 23,20% (Bs.1.509,71 millones) al logrado a diciembre de 2011. Por el tamaño de su patrimonio, el Banco Nacional de Bolivia representó el 13,13% del Sistema Bancario Nacional, ocupando el tercer lugar, al igual que en la gestión anterior.

Gráfico No. 53 Patrimonio del Sistema Bancario Nacional

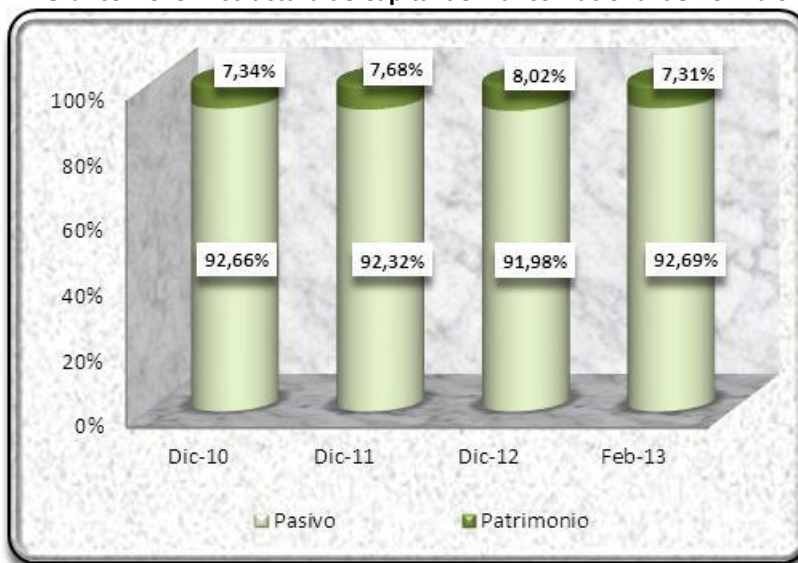


Elaboración Propia
Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (http://www.asfi.gov.bo/boletin_bancos.php)

Al 28 de febrero de 2013 el Banco Nacional de Bolivia alcanzó los Bs.989,07 millones en patrimonio. La cifra representa el 12,61% del total del Patrimonio del Sistema Bancario Nacional (Bs.7,844,08 millones).

La estructura de capital del BNB estuvo compuesta, a diciembre de 2010, 2011, 2012 y febrero de 2013 de la siguiente forma:

Gráfico No. 54 Estructura de Capital del Banco Nacional de Bolivia S.A.



Elaboración Propia
Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

Como se puede apreciar en el anterior gráfico, los activos del banco estuvieron financiados, en los períodos analizados, en mayor proporción por el pasivo.

10.2 Estado de Resultados

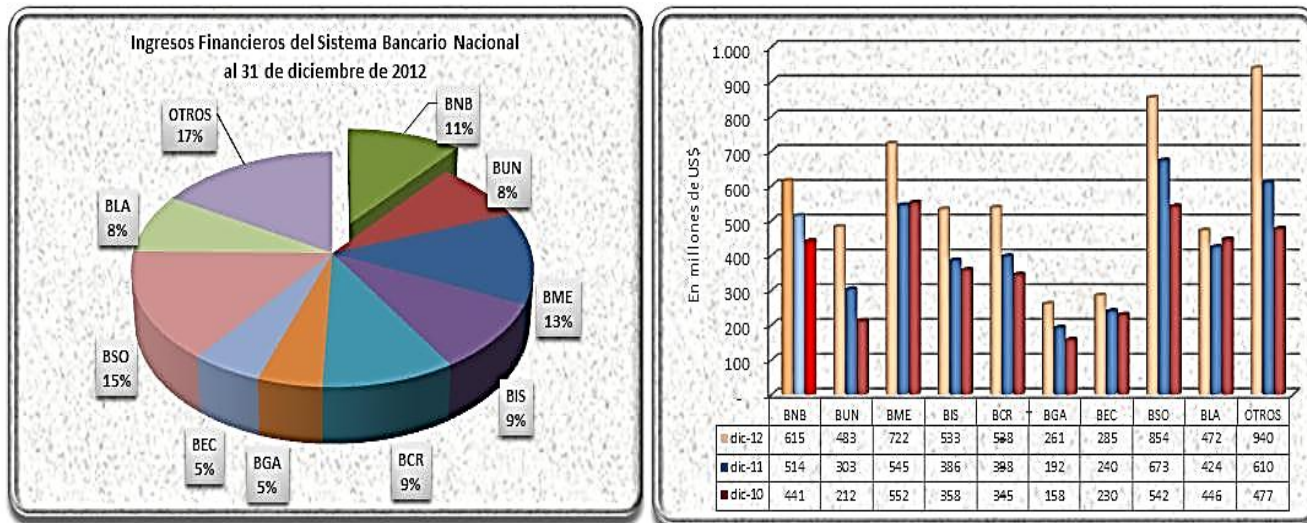
Resultado Financiero

Los **Ingresos Financieros** del Banco, al 31 de diciembre de 2011, alcanzan la cifra de Bs.514,29 millones, superior en 16,63% (Bs.73,33 millones) a la registrada a diciembre de 2010 cuando fue de Bs.440,97 millones. Éste incremento se debe principalmente al crecimiento de productos por cartera vigente, comisiones de cartera y contingente y productos por inversiones permanentes.

Los Ingresos Financieros del Banco, al 31 de diciembre de 2012, fueron superiores en 19,57% (Bs.100,65 millones) a la registrada a diciembre de 2011. Este aumento se debe principalmente al crecimiento de productos por cartera vigente, comisiones de cartera y contingente Respecto al Sistema Bancario Nacional, el mismo registró un total de Bs.4.286,04 millones a diciembre de 2011 en Ingresos Financieros, siendo este monto superior en 13,96% (Bs.525,06 millones) al registrado a diciembre de 2010, gestión en la que se generó Bs.3.760,98 millones en Ingresos Financieros. El BNB representa el 12,00 % del total de sistema bancario.

A diciembre de 2012 los Ingresos Financieros del Sistema Bancario Nacional, alcanzaron un total de Bs.5.703,01 millones, superiores en 33,06% (Bs.1.416,97 millones) al registrado a diciembre de 2011. El BNB representa el 10,78% del total de sistema ocupando el tercer lugar al igual que en la gestión anterior.

Gráfico No. 55 Ingresos Financieros del Sistema Bancario Nacional



Elaboración Propia

Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (http://www.asfi.gov.bo/boletin_bancos.php)

Al 28 de febrero de 2013 los Ingresos Financieros del Banco Nacional de Bolivia alcanzaron la cifra de Bs. 103,82 millones y representa el 10,32% del Sistema Bancario Nacional el cual fue de Bs.1.005,98 millones.

Los **Gastos Financieros** alcanzaron Bs.107,86 millones a diciembre de 2011, habiendo registrado un decremento del 18,68% (Bs.24,77 millones) a diciembre de 2010 cuando fue de Bs.132,64 millones. Los gastos financieros registran los cargos por obligaciones con el público, obligaciones con otras entidades financieras y obligaciones subordinadas.

Los Gastos Financieros a diciembre de 2012, registraron un total de Bs.132,29 millones, cifra superior en 22,65% (Bs.24,43 millones) en relación al monto alcanzado a diciembre de 2011. Los gastos financieros representaron el 30,08%, 20,97% y 21,51% de los ingresos financieros, a diciembre de 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

Al 28 de febrero de 2013 los Gastos financieros del Banco fueron de Bs.22,65 millones, que representó el 21,82% de los Ingresos Financieros.

El **Resultado Financiero Bruto**, al 31 de diciembre de 2011 alcanzó la cifra de Bs. 406,43 millones, superior en 31,82% (Bs.98,10 millones) al obtenido a diciembre de 2010 el cual fue de Bs.308,33 millones.

El Resultado Financiero Bruto, al 31 de diciembre de 2012, fue superior en 18,75% (Bs.76,22 millones) al obtenido a diciembre de 2011. El Resultado Financiero Bruto significó el 69,92%, 79,03%, 78,49% de los Ingresos Financieros a diciembre de 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

Al 28 de febrero de 2013 el Resultado Financiero Bruto fue de Bs.81,17 millones, monto que significa el 78,18% de los Ingresos Financieros.

Resultado Operativo

La cuenta **Otros Ingresos Operativos** del Banco a diciembre de 2011 fue de Bs.240,02 millones, superior en 11,91% (Bs.25,54 millones) a los obtenidos a diciembre de 2010 cuando fue de Bs.214,47 millones. En esta cuenta se registran las comisiones por servicios, ganancias por operaciones de cambio y arbitraje, ingresos por bienes realizables e ingresos operativos diversos del Banco.

La cuenta Otros Ingresos Operativos del Banco a diciembre de 2012 fue superior en 10,40% (Bs.24,95 millones) a los obtenidos a diciembre de 2011. La cuenta Otros Ingresos Operativos representó el 48,64%, 46,67% y 43,09% de los Ingresos Financieros a diciembre de 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

Al 28 de febrero de 2013 la cuenta Otros Ingresos Operativos fue de Bs.38,53 millones, que representa el 37,11% de los Ingresos Financieros.

La cuenta **Otros Gastos Operativos** a diciembre de 2011 fue de Bs.47,14 millones menor en 4,83% (Bs.2,93 millones) a la cifra obtenida a diciembre de 2010 cuando fue de Bs.49,53 millones. Esta cuenta corresponde a comisiones por servicios, a costo de bienes realizables y a gastos operativos diversos.

La cuenta Otros Gastos Operativos a diciembre de 2012 fue superior en 86,34% (Bs.40,70 millones) a la cifra obtenida a diciembre de 2011. La cuenta Otros Gastos Operativos significó el 11,23%, 9,17% y 14,28% de los ingresos financieros a diciembre de 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

Al 28 de febrero de 2013 la cuenta Otros Gastos Operativos alcanzó la cifra de Bs.12,57 millones, que representó el 12,11% de los Ingresos Financieros.

La cuenta **Resultado de Operación Bruto** registra, al 31 de diciembre de 2011, la cifra de Bs.599,31 millones por encima en un 26.63% (Bs.126,04 millones) al monto registrado al 31 de diciembre de 2010, cuando fue de Bs.473,27 millones.

La cuenta Resultado de Operación Bruto registra, al 31 de diciembre de 2012 un monto superior en 10,09% (Bs.60,48 millones) al monto registrado al 31 de diciembre de 2011. El Resultado de Operación Bruto representó el 107,33%, 116,53% y 107,29% de los Ingresos Financieros a diciembre de 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

El Resultado de Operación Bruto, al 28 de febrero de 2013 fue de Bs.107,12 millones, esta cifra representa el 103,18% de los Ingresos Financieros.

Resultado Neto del Ejercicio

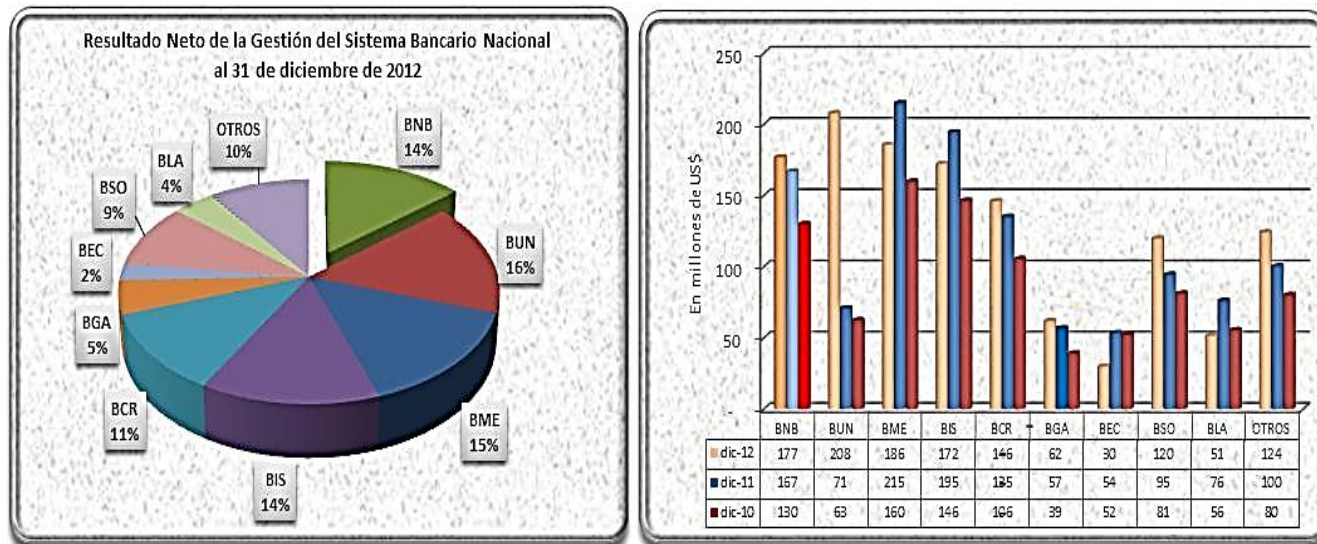
El **Resultado Neto del Ejercicio** del Banco a diciembre de 2011 fue de Bs.166,93 millones superior en 28,44% (Bs.36,96 millones) a la cifra obtenida a diciembre de 2010 cuando alcanzó los Bs.129,97 millones. Este incremento es explicado por la alza en los ingresos financieros.

El Resultado Neto del Ejercicio del Banco a diciembre de 2012 alcanzó un total de Bs.176,86 millones y fue superior en 5,95% (Bs.9,93 millones) a la cifra obtenida a diciembre de 2011. La Ganancia Neta del Ejercicio representó el 29,47%, 32,46% y 28,76% de los Ingresos Financieros a diciembre de 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

El Sistema Bancario Nacional, a diciembre del 2011, respecto a los Resultados Netos de la Gestión, alcanzaron un total de Bs.1,164,10 millones, reportando un aumento del 27,49% (Bs.251,03 millones) en comparación a la cifra de Bs.913,07 millones obtenida a diciembre de 2010. De este total del Sistema el BNB tiene una participación del 14,34%

El Sistema Bancario Nacional, respecto a los Resultados Netos de la Gestión 2012, reportó un total de Bs.1.275,85 millones, cifra superior en 9,60% (Bs.111,75 millones) en comparación a la cifra obtenida a diciembre de 2011. De este total del Sistema el BNB tiene una participación del 13,86%.

Gráfico No. 56 Ganancia Neta del Ejercicio del Sistema Bancario Nacional



Elaboración Propia

Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (http://www.asfi.gov.bo/boletin_bancos.php)

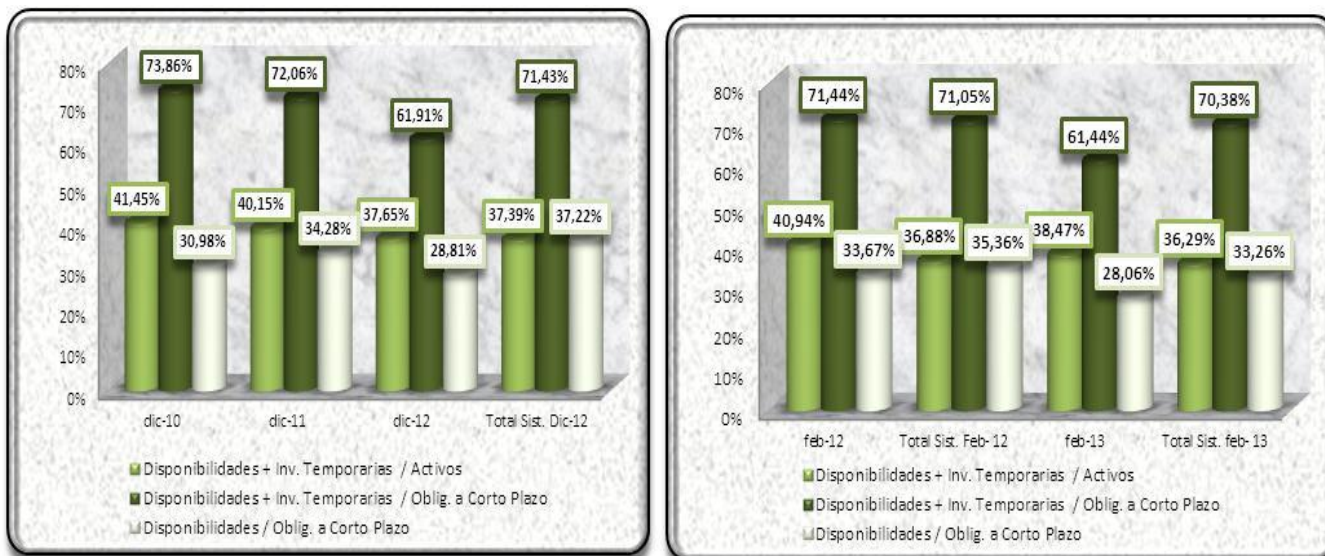
Al 28 de febrero de 2013 el Resultado Neto del Ejercicio del Banco fue de Bs.15,78 millones, esta cifra representa el 15,20% de los Ingresos Financieros. Asimismo, la cifra obtenida por el Banco Nacional de Bolivia tuvo una incidencia del 10,99% sobre el monto obtenido por el total de la Ganancia Neta del Ejercicio del Sistema Bancario Nacional (Bs.143,57 millones).

10.3 Indicadores Financieros

Indicadores de Liquidez

Los indicadores de liquidez del Banco y del Sistema Bancario Nacional se exponen en el siguiente gráfico.

Gráfico No. 57 Indicadores de Liquidez del Banco Nacional de Bolivia S.A. y del Sistema Bancario Nacional



Elaboración Propia

Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (http://www.asfi.gov.bo/boletin_bancos.php)

A diciembre de 2011, el 34,28% de las obligaciones a corto plazo (obligaciones a la vista, cajas de ahorro y DPF's a 30 días) se encuentran respaldados por las disponibilidades del Banco y el 72,06% por el efectivo (disponibilidades) e

inversiones temporarias. Las variaciones entre gestiones producidas en estos indicadores han obedecido al crecimiento de las obligaciones contraídas con el público. Ambos indicadores se encuentran cerca del promedio del Sistema Bancario Nacional.

A diciembre de 2012, el 28,81% de las obligaciones a corto plazo (obligaciones a la vista, cajas de ahorro y DPF's a 30 días) se encuentran respaldados por las disponibilidades del Banco y el 61,91% por el efectivo (disponibilidades) e inversiones temporarias.

Asimismo, la liquidez con que cuenta el banco para hacer frente a distinto tipo de obligaciones contraídas, a diciembre de 2011, representa el 40,15% del Activo Total. Este indicador se encuentra por encima del promedio del Sistema el cual alcanzó a 37,55% durante la misma gestión. Estos indicadores de liquidez reflejan una posición de liquidez cómoda para el Banco. Además, la liquidez con que cuenta el banco a diciembre de 2012, representa el 37,65% del Activo Total.

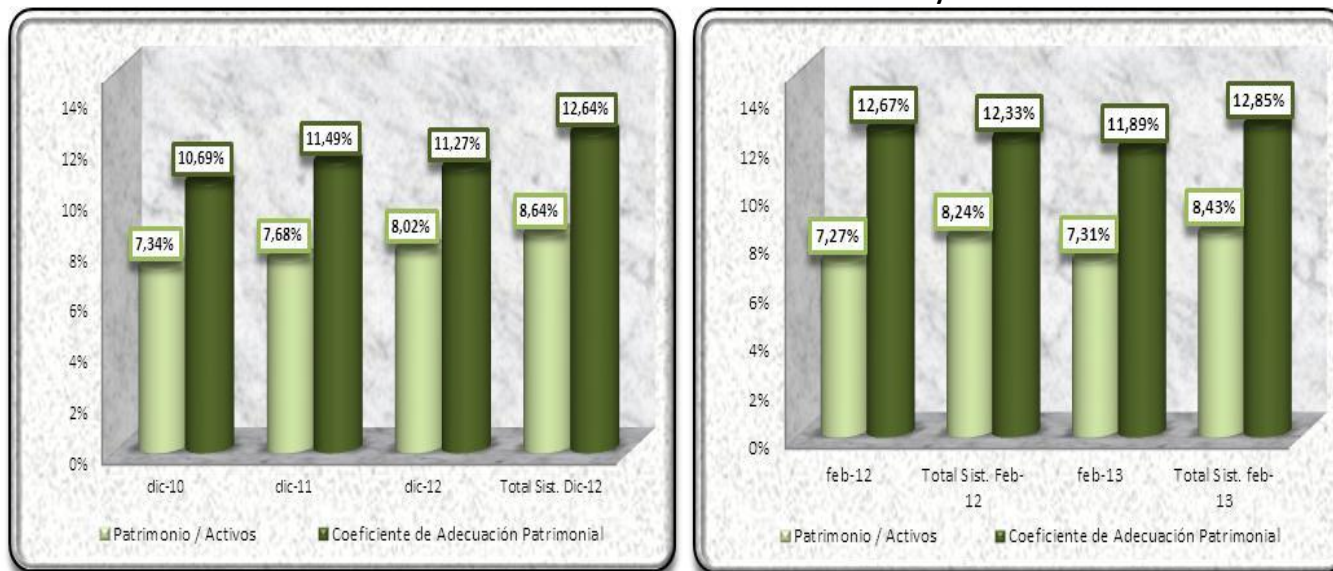
Al 31 de diciembre de 2012 los indicadores de liquidez del Banco se encuentran muy cerca del total del Sistema Bancario Nacional, además de mantener un comportamiento similar a los resultados obtenidos a diciembre de 2010 y 2011.

Al 28 de febrero de 2013, el 28,06% de las obligaciones a corto plazo (obligaciones a la vista, cajas de ahorro y DPF's a 30 días) se encuentran respaldados por las disponibilidades del Banco y el 61,44% por el efectivo (disponibilidades) e inversiones temporarias. Además la liquidez con que cuenta el banco a febrero de 2013, representa el 38,47% del Activo Total.

Indicadores de Solvencia

Los indicadores de solvencia del Banco y del Sistema Bancario Nacional se exponen en el siguiente gráfico.

Gráfico No. 58 Indicadores de Solvencia del Banco Nacional de Bolivia S.A. y del Sistema Bancario Nacional



Elaboración Propia

Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (http://www.asfi.gov.bo/boletin_bancos.php)

A diciembre de 2011 el Patrimonio representa el 7,68 % del activo total del Banco mayor al porcentaje obtenido una gestión anterior, debido, principalmente, al crecimiento del patrimonio en mayor medida que el crecimiento del activo. Asimismo, el Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) del Banco fue de 11,49%, mostrando un incremento en relación a diciembre de 2010, cuando alcanzó a 10,69%. Ambos indicadores obtenidos por el BNB, se encuentran muy cerca del promedio del Sistema Bancario.

A diciembre de 2012 el Patrimonio representa el 8,02% del activo total del Banco superior al porcentaje obtenido una gestión anterior. Asimismo, el Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) del Banco fue de 11,27%, mostrando una pequeña reducción en relación a diciembre de 2010, explicado por el incremento de los activos del Banco y la

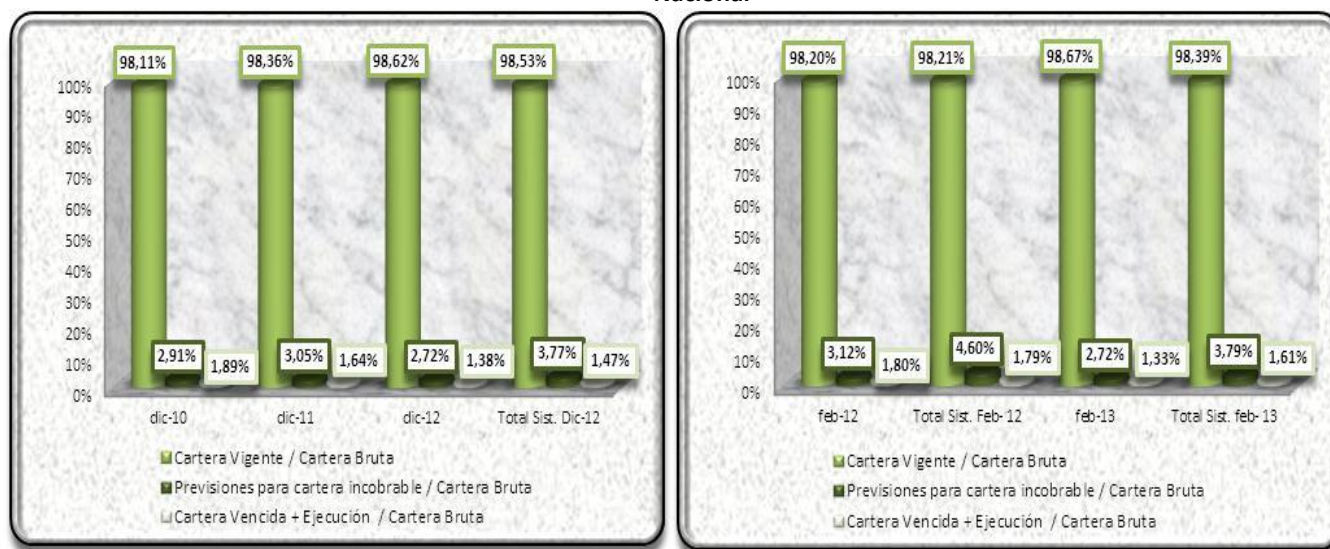
ponderación de riesgo que tienen los mismos. Ambos indicadores obtenidos por el BNB, se encuentran muy cerca del promedio del Sistema Bancario, al igual que en la gestión anterior.

Al 28 de febrero de 2013, la relación Patrimonio/Activos del Banco fue de 7,31% y el Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) de 11,89%. Ambos indicadores mantienen un comportamiento similar a los obtenidos a diciembre de 2010, 2011 y 2012.

Indicadores de la Calidad de la Cartera

Los indicadores de Calidad de Cartera del Banco y del Sistema Bancario Nacional se exponen en el siguiente gráfico.

Gráfico No. 59 Indicadores de Calidad de Cartera del Banco Nacional de Bolivia S.A. y del Sistema Bancario Nacional



Elaboración Propia

Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (http://www.asfi.gov.bo/boletin_bancos.php)

La cartera vigente del Banco ha representado el 98,11% y el 98,36% de la cartera bruta a diciembre de 2010 y 2011, respectivamente, que están muy cerca del promedio del Sistema Bancario Nacional el cual registró a diciembre de 2011 la cifra de 98,30%. Este aspecto nos muestra el bajo porcentaje de mora que tiene el Banco.

El indicador de cobertura de la cartera, expresado por la previsión entre la cartera bruta, alcanzó a diciembre de 2010 y 2011 las cifras de 2,91% y 3,05%, respectivamente, cerca del promedio del Sistema Bancario el cual fue de 4,44% a diciembre de 2011. Este nivel bajo de las provisiones es explicado por el reducido porcentaje de cartera en mora que tiene el Banco.

La cartera en mora del banco alcanza al 31 de diciembre de 2011 el 1,64% respecto a la cartera bruta, cifra que es mejor al del promedio del sistema Bancario el cual alcanza el 1,65% a la misma fecha. Al 31 de diciembre de 2010, la cartera en mora alcanzó el 1,89%.

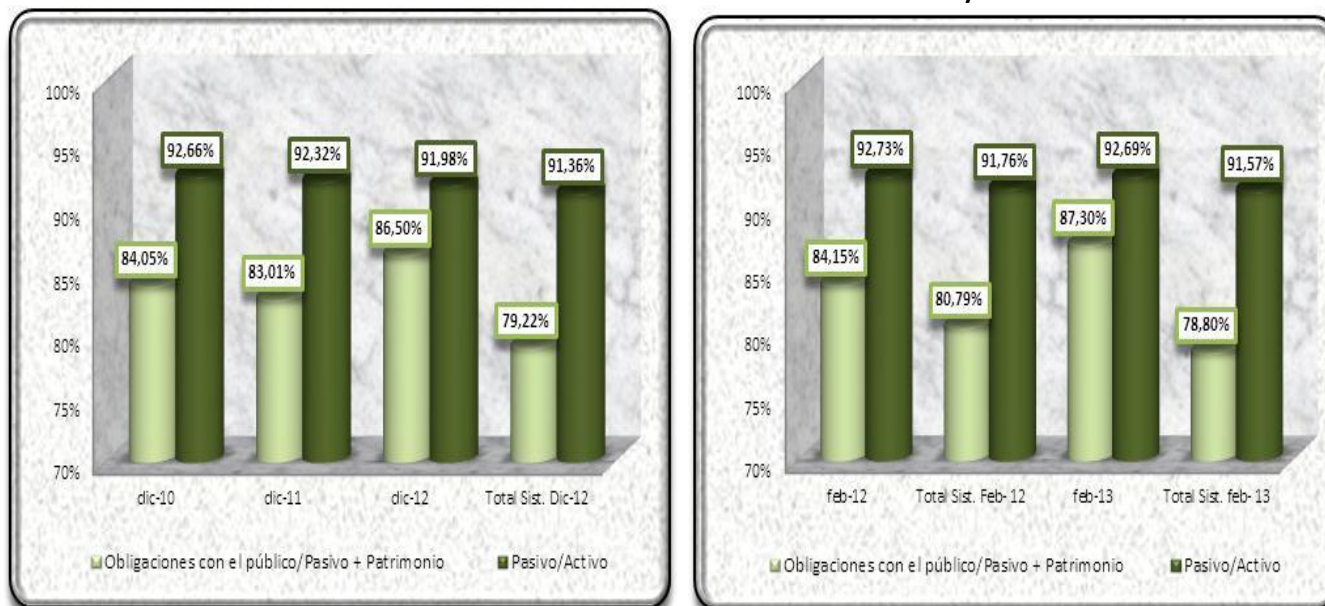
Al 31 de diciembre de 2012, la relación Cartera Vigente/Cartera Bruta del Banco fue de 98,62%, el indicador Previsiones para Cartera Incobrable/Cartera Bruta fue de 2,72% y la relación Cartera vencida + Ejecución/ Cartera Bruta fue de 1,38%. Estos indicadores mantienen una conducta similar a los datos obtenidos a diciembre de 2009, 2010 y 2011.

Al 28 de febrero de 2013, la relación Cartera Vigente/Cartera Bruta del Banco fue de 98,67%, el indicador Previsiones para Cartera Incobrable/Cartera Bruta fue de 2,72% y la relación Cartera vencida + Ejecución/ Cartera Bruta fue de 1,33%. Estos indicadores mantienen una conducta similar a los datos obtenidos a diciembre de 2010, 2011 y 2012.

Indicadores de Financiamiento

Los indicadores de Financiamiento del Banco y del Sistema Bancario Nacional se exponen en el siguiente gráfico.

Gráfico No. 60 Indicadores de Financiamiento del Banco Nacional de Bolivia S.A. y del Sistema Bancario Nacional



Elaboración Propia

Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (http://www.asfi.gov.bo/boletin_bancos.php)

Las Obligaciones con el Público representan el 84,05% y el 83,01% de la estructura de capital del Banco a diciembre de 2010 y 2011, respectivamente. Este indicador nos muestra que el Banco financia sus operaciones principalmente con los depósitos realizados por el público. El promedio del Sistema Bancario Nacional alcanza al 79,33% a diciembre de 2011.

El activo del Banco es financiado por el pasivo en un 92,66% y 92,32% a diciembre de 2010 y 2011, respectivamente. Este indicador se encuentra muy cerca del promedio del Sistema Bancario Nacional, el que a diciembre de 2011 alcanzó un 91,57%.

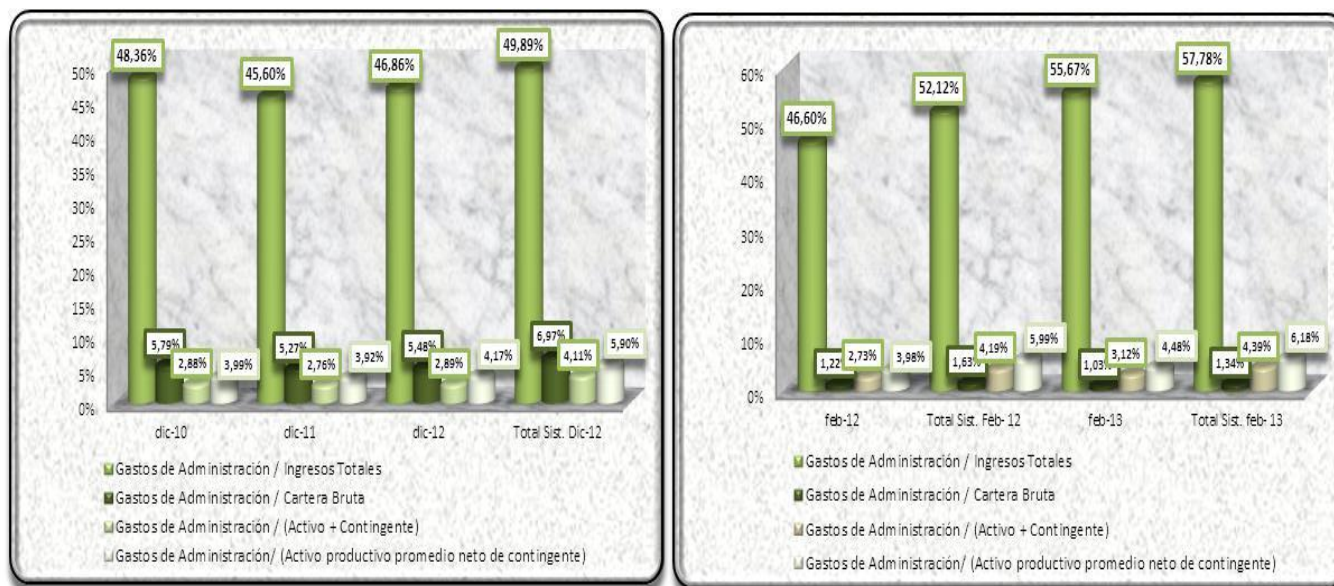
Al 31 de diciembre de 2012 la relación Obligaciones con el Público/Pasivo + Patrimonio es de 86,50% y el indicador Pasivo/Activo fue de 91,98%. Ambos indicadores mantienen un comportamiento casi similar a los resultados obtenidos a diciembre de 2010 y 2011.

Al 28 de febrero de 2013 la relación Obligaciones con el Público/Pasivo + Patrimonio es de 87,30% y el indicador Pasivo/Activo fue de 92,69%. Ambos indicadores mantienen un comportamiento similar a los resultados obtenidos a diciembre de 2010, 2011 y 2012.

Indicadores de Eficiencia Administrativa

Los indicadores de Eficiencia Administrativa del Banco y del Sistema Bancario Nacional se exponen en el siguiente gráfico.

Gráfico No. 61 Indicadores de Eficiencia Administrativa del BNB S.A. y del Sistema Bancario Nacional



Elaboración Propia

Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (http://www.asfi.gov.bo/boletin_bancos.php)

Los Gastos de Administración representan el 48,36%, el 45,60% y 46,86% de los Ingresos Totales del Banco a diciembre de 2010, 2011 y 2012, respectivamente. Este indicador nos muestra en qué grado el Banco financia sus Gastos de Administración con sus ingresos totales. El total del Sistema Bancario Nacional alcanza al 49,89% a diciembre de 2012.

Los Gastos de Administración representan además el 5,79%, el 5,27% y 5,48% de la Cartera Bruta del Banco a diciembre de 2010, 2011 y 2012, respectivamente. Este indicador se encuentra cerca al total del Sistema Bancario Nacional, el cual alcanza al 6,97% a diciembre de 2012.

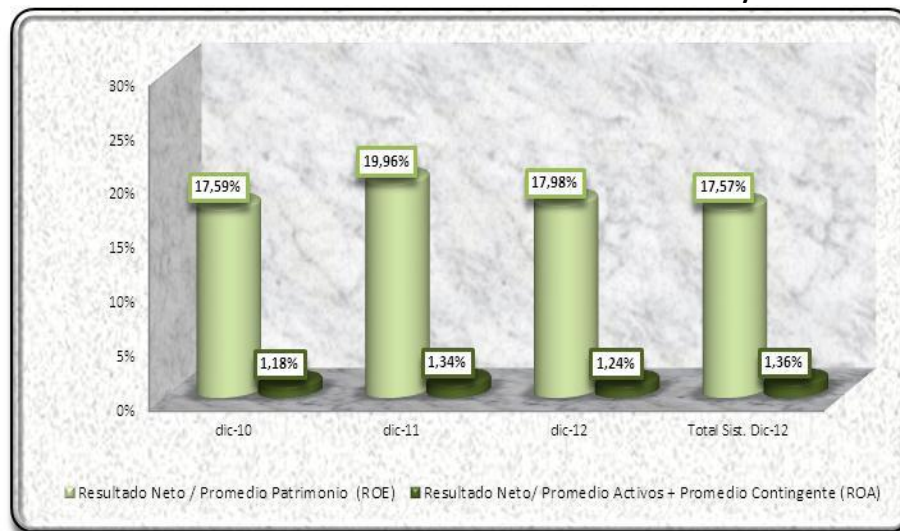
Los Gastos de Administración representan también el 2,88%, el 2,76% y 2,89% del Promedio Activo más el Promedio Contingente del Banco a diciembre de 2010, 2011 y 2012, respectivamente. Este indicador se encuentra relativamente cerca al total del Sistema Bancario Nacional, el cual alcanza al 4,11% a diciembre de 2012.

Por último los Gastos de Administración representan el 3,99%, el 3,92% y 4,17% del Activo productivo promedio neto de contingente del Banco a diciembre de 2010, 2011 y 2012, respectivamente. Este indicador, al igual que los anteriores, se encuentra muy cerca al total del Sistema Bancario Nacional, el cual alcanza al 5,90% a diciembre de 2012.

Indicadores de Rentabilidad

Los indicadores de Rentabilidad del Banco y del Sistema Bancario Nacional se exponen en el siguiente gráfico.

Gráfico No. 62 Indicadores de Rentabilidad del Banco Nacional de Bolivia S.A. y del Sistema Bancario Nacional



Elaboración Propia

Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (http://www.asfi.gov.bo/boletin_bancos.php)

El ROE del Banco a diciembre de 2010 y 2011 fue de 17,59% y 19,96% respectivamente, superior al promedio del Sistema Bancario el cual llegó al 19,50% a diciembre de 2011. Asimismo, el ROA del Banco fue de 1,18% y 1,34% a diciembre de 2010 y 2011, respectivamente, similar al promedio obtenido por el Sistema Bancario, el cual fue de 1,50%. El incremento en estos indicadores entre diciembre de 2010 y 2011, es explicado por el aumento de las utilidades del Banco.

El ROE del Banco a diciembre de 2012 fue de 17,98%, superior al promedio del Sistema Bancario el cual llegó al 17,57%. Asimismo, el ROA del Banco fue de 1,24% a diciembre de 2012, similar al promedio obtenido por el Sistema Bancario, el cual fue de 1,36%.

El cuadro siguiente muestra los indicadores de rentabilidad del Sistema Bancario Nacional y los del Banco Nacional de Bolivia al 28 de febrero de 2013.

Cuadro No. 20 Indicadores de Rentabilidad del BNB Vs. Sistema Bancario Nacional

| INDICADORES FINANCIEROS | | |
|-----------------------------------------------------------|--------|---------------|
| RENTABILIDAD | BNB | TOTAL SISTEMA |
| AL 28 DE FEBRERO DE 2013 | | |
| Result. Neto de la Gestión / (Activo +Contingente) (ROA) | 0,62% | 0,84% |
| Result. Neto de la Gestión / Patrimonio (ROE) | 9,27% | 10,86% |
| AL 28 DE FEBRERO DE 2012 | | |
| Result. Neto de la Gestión / (Activo + Contingente) (ROA) | 1,76% | 1,29% |
| Result. Neto de la Gestión / Patrimonio (ROE) | 26,70% | 17,07% |

Elaboración Propia. (1) Datos anualizados

Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (http://www.asfi.gov.bo/boletin_bancos.php)

10.4 Cambios en los responsables de la elaboración de Reportes Financieros

Al 31 de diciembre de 2010, 2011 y 2012, la empresa encargada de auditar los Estados Financieros del Banco Nacional de Bolivia S.A. es PricewaterHouseCoopers. La empresa de auditoría externa emitió sus respectivos informes sin salvedades.

Durante los períodos analizados no existieron cambios en el principal funcionario contable del Banco, ni en el Gerente Nacional de Auditoría.

10.5 Información Financiera
Cuadro No. 21 Balance General

| BALANCE GENERAL | | | | |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| (En Miles de Bolivianos) | | | | |
| PERÍODO | 31-dic-10 | 31-dic-11 | 31-dic-12 | 28-feb-13 |
| ACTIVO | | | | |
| Disponibilidades | 1.793.977 | 2.276.089 | 2.298.814 | 2.377.399 |
| Inversiones temporarias | 2.482.544 | 2.508.236 | 2.641.496 | 2.828.056 |
| Cartera | 5.347.792 | 6.385.289 | 7.389.575 | 7.519.089 |
| <i>Cartera vigente</i> | 5.250.959 | 6.344.449 | 7.356.722 | 7.485.846 |
| <i>Cartera vencida</i> | 19.400 | 11.945 | 17.442 | 17.724 |
| <i>Cartera en ejecución</i> | 27.870 | 41.223 | 47.548 | 46.311 |
| <i>Cartera reprogramada vigente</i> | 120.004 | 73.641 | 62.425 | 70.475 |
| <i>Cartera reprogramada vencida</i> | 272 | 8.824 | 4.564 | 3.886 |
| <i>Cartera reprogramada en ejecución</i> | 56.177 | 44.984 | 34.579 | 32.736 |
| <i>Cartera reestructurada en ejecución</i> | - | - | - | 1.372 |
| <i>Productos devengados por cobrar sobre cartera</i> | 32.420 | 45.814 | 57.253 | 55.160 |
| <i>Previsión para cartera incobrable</i> | (159.310) | (185.591) | (190.957) | (194.421) |
| Otras cuentas por cobrar | 30.196 | 49.177 | 49.217 | 49.620 |
| Bienes realizables | 889 | 82 | 13 | - |
| Inversiones permanentes | 459.124 | 475.979 | 467.301 | 487.603 |
| Bienes de uso | 186.154 | 200.898 | 248.130 | 249.265 |
| Otros activos | 16.745 | 21.382 | 26.216 | 21.306 |
| TOTAL ACTIVO | 10.317.421 | 11.917.133 | 13.120.762 | 13.532.339 |
| PASIVO | | | | |
| Obligaciones con el público | 8.671.355 | 9.892.540 | 11.349.710 | 11.814.150 |
| <i>Obligaciones con el público a la vista</i> | 2.915.952 | 3.313.003 | 4.228.224 | 4.590.733 |
| <i>Obligaciones con el público por cuentas de ahorros</i> | 2.537.706 | 3.065.322 | 3.478.261 | 3.646.612 |
| <i>Obligaciones con el público a plazo</i> | 1.221.570 | 1.382.077 | 798.151 | 678.305 |
| <i>Obligaciones con el público restringidas</i> | 343.803 | 351.788 | 480.156 | 418.083 |
| <i>Obligaciones con el público a plazo fijo con anotación en cuenta</i> | 1.488.758 | 1.599.435 | 2.145.987 | 2.248.793 |
| <i>Cargos financieros devengados por pagar</i> | 163.565 | 180.915 | 218.932 | 231.624 |
| Obligaciones con instituciones fiscales | 9.610 | 3.192 | 6.083 | 2.458 |
| Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | 500.349 | 702.609 | 288.728 | 287.649 |
| Otras cuentas por pagar | 190.622 | 197.106 | 228.279 | 241.609 |
| Previsiones | 86.884 | 125.064 | 132.490 | 131.758 |
| Obligaciones subordinadas | 100.177 | 77.892 | 56.726 | 56.325 |
| Obligaciones con empresas con participación estatal | 642 | 4.015 | 5.861 | 9.321 |
| TOTAL PASIVO | 9.559.639 | 11.002.419 | 12.067.878 | 12.543.268 |
| PATRIMONIO | | | | |
| Capital social | 549.568 | 618.929 | 618.929 | 618.929 |
| Ajuste de Capital | - | - | - | - |
| Aportes no capitalizados | - | 20.625 | 60.205 | 60.205 |
| Primas de emisión | - | - | 17.425 | 17.425 |
| Reservas | 57.243 | 107.945 | 179.176 | 249.011 |
| Resultados acumulados | 150.971 | 167.216 | 177.149 | 43.501 |
| TOTAL PATRIMONIO | 757.781 | 914.714 | 1.052.884 | 989.071 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 10.317.421 | 11.917.133 | 13.120.762 | 13.532.339 |
| Cuentas contingentes deudoras | 1.087.584 | 1.586.138 | 1.923.428 | 1.923.736 |
| Cuentas de orden deudoras | 14.486.624 | 17.303.298 | 20.011.224 | 20.479.657 |

Elaboración Propia.
Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

Cuadro No. 22 Análisis Vertical del Balance General

| ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL | | | | |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| PERÍODO | 31-dic-10 | 31-dic-11 | 31-dic-12 | 28-feb-13 |
| ACTIVO | | | | |
| Disponibilidades | 17,39% | 19,10% | 17,52% | 17,57% |
| Inversiones temporarias | 24,06% | 21,05% | 20,13% | 20,90% |
| Cartera | 51,83% | 53,58% | 56,32% | 55,56% |
| <i>Cartera vigente</i> | <i>50,89%</i> | <i>53,24%</i> | <i>56,07%</i> | <i>55,32%</i> |
| <i>Cartera vencida</i> | <i>0,19%</i> | <i>0,10%</i> | <i>0,13%</i> | <i>0,13%</i> |
| <i>Cartera en ejecución</i> | <i>0,27%</i> | <i>0,35%</i> | <i>0,36%</i> | <i>0,34%</i> |
| <i>Cartera reprogramada vigente</i> | <i>1,16%</i> | <i>0,62%</i> | <i>0,48%</i> | <i>0,52%</i> |
| <i>Cartera reprogramada vencida</i> | <i>0,00%</i> | <i>0,07%</i> | <i>0,03%</i> | <i>0,03%</i> |
| <i>Cartera reprogramada en ejecución</i> | <i>0,54%</i> | <i>0,38%</i> | <i>0,26%</i> | <i>0,24%</i> |
| <i>Cartera reestructurada en ejecución</i> | <i>0,00%</i> | <i>0,00%</i> | <i>0,00%</i> | <i>0,01%</i> |
| <i>Productos devengados por cobrar sobre cartera</i> | <i>0,31%</i> | <i>0,38%</i> | <i>0,44%</i> | <i>0,41%</i> |
| <i>Previsión para cartera incobrable</i> | <i>-1,54%</i> | <i>-1,56%</i> | <i>-1,46%</i> | <i>-1,44%</i> |
| Otras cuentas por cobrar | 0,29% | 0,41% | 0,38% | 0,37% |
| Bienes realizables | 0,01% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Inversiones permanentes | 4,45% | 3,99% | 3,56% | 3,60% |
| Bienes de uso | 1,80% | 1,69% | 1,89% | 1,84% |
| Otros activos | 0,16% | 0,18% | 0,20% | 0,16% |
| TOTAL ACTIVO | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| PASIVO | | | | |
| Obligaciones con el público | 84,05% | 83,01% | 86,50% | 87,30% |
| <i>Obligaciones con el público a la vista</i> | <i>28,26%</i> | <i>27,80%</i> | <i>32,23%</i> | <i>33,92%</i> |
| <i>Obligaciones con el público por cuentas de ahorros</i> | <i>24,60%</i> | <i>25,72%</i> | <i>26,51%</i> | <i>26,95%</i> |
| <i>Obligaciones con el público a plazo</i> | <i>11,84%</i> | <i>11,60%</i> | <i>6,08%</i> | <i>5,01%</i> |
| <i>Obligaciones con el público restringidas</i> | <i>3,33%</i> | <i>2,95%</i> | <i>3,66%</i> | <i>3,09%</i> |
| <i>Obligaciones con el público a plazo fijo con anotación en cuenta</i> | <i>14,43%</i> | <i>13,42%</i> | <i>16,36%</i> | <i>16,62%</i> |
| <i>Cargos financieros devengados por pagar</i> | <i>1,59%</i> | <i>1,52%</i> | <i>1,67%</i> | <i>1,71%</i> |
| Obligaciones con instituciones fiscales | 0,09% | 0,03% | 0,05% | 0,02% |
| Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | 4,85% | 5,90% | 2,20% | 2,13% |
| Otras cuentas por pagar | 1,85% | 1,65% | 1,74% | 1,79% |
| Previsiones | 0,84% | 1,05% | 1,01% | 0,97% |
| Obligaciones subordinadas | 0,97% | 0,65% | 0,43% | 0,42% |
| Obligaciones con empresas con participación estatal | 0,01% | 0,03% | 0,04% | 0,07% |
| TOTAL PASIVO | 92,66% | 92,32% | 91,98% | 92,69% |
| PATRIMONIO | | | | |
| Capital social | 5,33% | 5,19% | 4,72% | 4,57% |
| Ajuste de Capital | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Aportes no capitalizados | 0,00% | 0,17% | 0,46% | 0,44% |
| Primas de emisión | 0,00% | 0,00% | 0,13% | 0,13% |
| Reservas | 0,55% | 0,91% | 1,37% | 1,84% |
| Resultados acumulados | 1,46% | 1,40% | 1,35% | 0,32% |
| TOTAL PATRIMONIO | 7,34% | 7,68% | 8,02% | 7,31% |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |

Elaboración Propia.

Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

Cuadro No. 23 Análisis Horizontal del Balance General

| ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL | | | | |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------|-------------------------|----------------|
| PERIODOS | 31-dic-10 vs. 31-dic-11 | | 31-dic-11 vs. 31-dic-12 | |
| | VARIACIÓN | ABSOLUTA | RELATIVA | ABSOLUTA |
| ACTIVO | | | | |
| Disponibilidades | 482.112 | 26,87% | 22.724 | 1,00% |
| Inversiones temporarias | 25.692 | 1,03% | 133.259 | 5,31% |
| Cartera | 1.037.497 | 19,40% | 1.004.286 | 15,73% |
| <i>Cartera vigente</i> | <i>1.093.490</i> | <i>20,82%</i> | <i>1.012.272</i> | <i>15,96%</i> |
| <i>Cartera vencida</i> | <i>(7.455)</i> | <i>-38,43%</i> | <i>5.496</i> | <i>46,01%</i> |
| <i>Cartera en ejecución</i> | <i>13.353</i> | <i>47,91%</i> | <i>6.326</i> | <i>15,34%</i> |
| <i>Cartera reprogramada vigente</i> | <i>(46.363)</i> | <i>-38,63%</i> | <i>(11.217)</i> | <i>-15,23%</i> |
| <i>Cartera reprogramada vencida</i> | <i>8.552</i> | <i>3147,51%</i> | <i>(4.260)</i> | <i>-48,28%</i> |
| <i>Cartera reprogramada en ejecución</i> | <i>(11.192)</i> | <i>-19,92%</i> | <i>(10.405)</i> | <i>-23,13%</i> |
| <i>Cartera reestructurada en ejecución</i> | <i>-</i> | <i>0,00%</i> | <i>-</i> | <i>0,00%</i> |
| <i>Productos devengados por cobrar sobre cartera</i> | <i>13.394</i> | <i>41,31%</i> | <i>11.439</i> | <i>24,97%</i> |
| <i>Previsión para cartera incobrable</i> | <i>(26.282)</i> | <i>16,50%</i> | <i>(5.366)</i> | <i>2,89%</i> |
| Otras cuentas por cobrar | 18.981 | 62,86% | 40 | 0,08% |
| Bienes realizables | (806) | -90,75% | (70) | -84,66% |
| Inversiones permanentes | 16.855 | 3,67% | (8.678) | -1,82% |
| Bienes de uso | 14.743 | 7,92% | 47.233 | 23,51% |
| Otros activos | 4.638 | 27,70% | 4.834 | 22,61% |
| TOTAL ACTIVO | 1.599.712 | 15,50% | 1.203.629 | 10,10% |
| PASIVO | | | | |
| Obligaciones con el público | 1.221.186 | 14,08% | 1.457.170 | 14,73% |
| <i>Obligaciones con el público a la vista</i> | <i>397.051</i> | <i>13,62%</i> | <i>915.221</i> | <i>27,63%</i> |
| <i>Obligaciones con el público por cuentas de ahorros</i> | <i>527.616</i> | <i>20,79%</i> | <i>412.939</i> | <i>13,47%</i> |
| <i>Obligaciones con el público a plazo</i> | <i>160.506</i> | <i>13,14%</i> | <i>(583.926)</i> | <i>-42,25%</i> |
| <i>Obligaciones con el público restringidas</i> | <i>7.985</i> | <i>2,32%</i> | <i>128.368</i> | <i>36,49%</i> |
| <i>Obligaciones con el público a plazo fijo con anotación en cuenta</i> | <i>110.677</i> | <i>7,43%</i> | <i>546.552</i> | <i>34,17%</i> |
| <i>Cargos financieros devengados por pagar</i> | <i>17.350</i> | <i>10,61%</i> | <i>38.017</i> | <i>21,01%</i> |
| Obligaciones con instituciones fiscales | (6.418) | -66,79% | 2.891 | 90,58% |
| Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | 202.260 | 40,42% | (413.881) | -58,91% |
| Otras cuentas por pagar | 6.484 | 3,40% | 31.173 | 15,82% |
| Previsiones | 38.180 | 43,94% | 7.426 | 5,94% |
| Obligaciones subordinadas | (22.285) | -22,25% | (21.166) | -27,17% |
| Obligaciones con empresas con participación estatal | 3.372 | 525,09% | 1.846 | 45,99% |
| TOTAL PASIVO | 1.442.780 | 15,09% | 1.065.459 | 9,68% |
| PATRIMONIO | | | | |
| Capital social | 69.361 | 12,62% | - | 0,00% |
| Ajuste de Capital | - | 0,00% | - | 0,00% |
| Aportes no capitalizados | 20.625 | - | 39.580 | 191,90% |
| Primas de emisión | - | - | 17.425 | 0,00% |
| Reservas | 50.702 | 88,57% | 71.232 | 65,99% |
| Resultados acumulados | 16.245 | 10,76% | 9.933 | 5,94% |
| TOTAL PATRIMONIO | 156.933 | 20,71% | 138.170 | 15,11% |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 1.599.712 | 15,50% | 1.203.629 | 10,10% |

Elaboración Propia.

Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

Cuadro No. 24 Cartera y Obligaciones con el Público

CARTERA Y OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO
(En Miles de Bolivianos)

| PERÍODO | 31-dic-10 | 31-dic-11 | 31-dic-12 | 28-feb-13 |
|------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| CARTERA | | | | |
| Cartera vigente | 5.250.959 | 6.344.449 | 7.356.722 | 7.485.846 |
| Cartera vencida | 19.400 | 11.945 | 17.442 | 17.724 |
| Cartera en ejecución | 27.870 | 41.223 | 47.548 | 46.311 |
| Cartera reprogramada vigente | 120.004 | 73.641 | 62.425 | 70.475 |
| Cartera reprogramada vencida | 272 | 8.824 | 4.564 | 3.886 |
| Cartera reprogramada en ejecución | 56.177 | 44.984 | 33.207 | 32.736 |
| Cartera reestructurada en ejecución | - | - | 1.372 | 1.372 |
| Productos devengados por cobrar sobre cartera | 32.420 | 45.814 | 57.253 | 55.160 |
| Previsión para cartera incobrable | (159.310) | (185.591) | (190.957) | (194.421) |
| TOTAL CARTERA | 5.347.792 | 6.385.289 | 7.389.575 | 7.519.089 |
| OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO | | | | |
| Obligaciones con el público a la vista | 2.915.952 | 3.313.003 | 4.228.224 | 4.590.733 |
| Obligaciones con el público por cuentas de ahorros | 2.537.706 | 3.065.322 | 3.478.261 | 3.646.612 |
| Obligaciones con el público a plazo | 1.221.570 | 1.382.077 | 798.151 | 678.305 |
| Obligaciones con el público restringidas | 343.803 | 351.788 | 480.156 | 418.083 |
| Obligaciones con el público a plazo fijo con anotación en cuenta | 1.488.758 | 1.599.435 | 2.145.987 | 2.248.793 |
| Cargos financieros devengados por pagar | 163.565 | 180.915 | 218.932 | 231.624 |
| TOTAL OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO | 8.671.355 | 9.892.540 | 11.349.710 | 11.814.150 |

Elaboración Propia.
Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

Cuadro No. 25 Análisis Horizontal de Cartera y Obligaciones con el Público

| ANÁLISIS HORIZONTAL DE CARTERA Y OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO | | | | |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------|-------------------------|---------------|
| PERIODOS | 31-dic-10 vs. 31-dic-11 | | 31-dic-11 vs. 31-dic-12 | |
| | VARIACIÓN | ABSOLUTA | RELATIVA | ABSOLUTA |
| CARTERA | | | | |
| Cartera vigente | 1.093.490 | 20,82% | 1.012.272 | 15,96% |
| Cartera vencida | (7.455) | -38,43% | 5.496 | 46,01% |
| Cartera en ejecución | 13.353 | 47,91% | 6.326 | 15,34% |
| Cartera reprogramada vigente | (46.363) | -38,63% | (11.217) | -15,23% |
| Cartera reprogramada vencida | 8.552 | 3147,51% | (4.260) | -48,28% |
| Cartera reprogramada en ejecución | (11.192) | -19,92% | (11.777) | -26,18% |
| Cartera reestructurada en ejecución | - | 0,00% | 1.372,37 | 0,00% |
| Productos devengados por cobrar sobre cartera | 13.394 | 41,31% | 11.439 | 24,97% |
| Previsión para cartera incobrable | (26.282) | 16,50% | (5.366) | 2,89% |
| TOTAL CARTERA | 1.037.497 | 19,40% | 1.004.286 | 15,73% |
| OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO | | | | |
| Obligaciones con el público a la vista | 397.051 | 13,62% | 915.221 | 27,63% |
| Obligaciones con el público por cuentas de ahorros | 527.616 | 20,79% | 412.939 | 13,47% |
| Obligaciones con el público a plazo | 160.506 | 13,14% | (583.926) | -42,25% |
| Obligaciones con el público restringidas | 7.985 | 2,32% | 128.368 | 36,49% |
| Obligaciones con el público a plazo fijo con anotación en cuenta | 110.677 | 7,43% | 546.552 | 34,17% |
| Cargos financieros devengados por pagar | 17.350 | 10,61% | 38.017 | 21,01% |
| TOTAL OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO | 1.221.186 | 14,08% | 1.457.170 | 14,73% |

Elaboración Propia.
Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

Cuadro No. 26 Análisis Vertical de la Cartera

| ANÁLISIS VERTICAL DE LA CARTERA | | | | |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| PERÍODO | 31-dic-10 | 31-dic-11 | 31-dic-12 | 28-feb-13 |
| CARTERA | | | | |
| Cartera vigente | 98,19% | 99,36% | 99,56% | 99,56% |
| Cartera vencida | 0,36% | 0,19% | 0,24% | 0,24% |
| Cartera en ejecución | 0,52% | 0,65% | 0,64% | 0,62% |
| Cartera reprogramada vigente | 2,24% | 1,15% | 0,84% | 0,94% |
| Cartera reprogramada vencida | 0,01% | 0,14% | 0,06% | 0,05% |
| Cartera reprogramada en ejecución | 1,05% | 0,70% | 0,45% | 0,44% |
| Cartera reestructurada en ejecución | 0,00% | 0,00% | 0,02% | 0,02% |
| Productos devengados por cobrar sobre cartera | 0,61% | 0,72% | 0,77% | 0,73% |
| Previsión para cartera incobrable | -2,98% | -2,91% | -2,58% | -2,59% |
| TOTAL CARTERA | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |

Elaboración Propia.
Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

Cuadro No. 27 Análisis Vertical de las Obligaciones con el Público

| ANÁLISIS VERTICAL DE LAS OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO | | | | |
|--------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| PERÍODO | 31-dic-10 | 31-dic-11 | 31-dic-12 | 28-feb-13 |
| OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO | | | | |
| Obligaciones con el público a la vista | 33,63% | 33,49% | 37,25% | 38,86% |
| Obligaciones con el público por cuentas de ahorros | 29,27% | 30,99% | 30,65% | 30,87% |
| Obligaciones con el público a plazo | 14,09% | 13,97% | 7,03% | 5,74% |
| Obligaciones con el público restringidas | 3,96% | 3,56% | 4,23% | 3,54% |
| Obligaciones con el público a plazo fijo con anotación en cu | 17,17% | 16,17% | 18,91% | 19,03% |
| Cargos financieros devengados por pagar | 1,89% | 1,83% | 1,93% | 1,96% |
| TOTAL OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |

Elaboración Propia.
Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

Cuadro No. 28 Análisis Vertical del Pasivo

| ANÁLISIS VERTICAL DEL PASIVO | | | | |
|-------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| PERÍODO | 31-dic-10 | 31-dic-11 | 31-dic-12 | 28-feb-13 |
| PASIVO | | | | |
| Obligaciones con el público | 90,71% | 89,91% | 94,05% | 94,19% |
| Obligaciones con instituciones fiscales | 0,10% | 0,03% | 0,05% | 0,02% |
| Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | 5,23% | 6,39% | 2,39% | 2,29% |
| Otras cuentas por pagar | 1,99% | 1,79% | 1,89% | 1,93% |
| Previsiones | 0,91% | 1,14% | 1,10% | 1,05% |
| Obligaciones subordinadas | 1,05% | 0,71% | 0,47% | 0,45% |
| Obligaciones con empresas con participación estatal | 0,01% | 0,04% | 0,05% | 0,07% |
| TOTAL PASIVO | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |

Elaboración Propia.
Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

Cuadro No. 29 Análisis Vertical del Patrimonio

| ANÁLISIS VERTICAL DEL PATRIMONIO | | | | |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| PERÍODO | 31-dic-10 | 31-dic-11 | 31-dic-12 | 28-feb-13 |
| PATRIMONIO | | | | |
| Capital social | 72,52% | 67,66% | 58,78% | 62,58% |
| Ajuste de Capital | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Aportes no capitalizados | 0,00% | 2,25% | 5,72% | 6,09% |
| Primas de emisión | 0,00% | 0,00% | 1,65% | 1,76% |
| Reservas | 7,55% | 11,80% | 17,02% | 25,18% |
| Resultados acumulados | 19,92% | 18,28% | 16,83% | 4,40% |
| TOTAL PATRIMONIO | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |

Elaboración Propia.
Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

Cuadro No. 30 Estado de Resultados

| ESTADO DE RESULTADOS (En Miles de Bolivianos) | | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| PERÍODO | 31-dic-10 | 31-dic-11 | 31-dic-12 | 28-feb-13 |
| Ingresos financieros | 440,965 | 514,293 | 614,944 | 103,816 |
| Gastos financieros | 132,635 | 107,861 | 132,291 | 22,648 |
| Resultado financiero bruto | 308,330 | 406,433 | 482,653 | 81,168 |
| Otros ingresos operativos | 214,472 | 240,015 | 264,966 | 38,525 |
| Otros gastos operativos | 49,529 | 47,136 | 87,833 | 12,574 |
| Resultado de operación bruto | 473,273 | 599,312 | 659,787 | 107,120 |
| Recuperación de activos financieros | 191,301 | 126,715 | 121,412 | 24,204 |
| Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros | 219,029 | 204,596 | 136,476 | 25,662 |
| Resultado de operación después de incobrables | 445,545 | 521,431 | 644,723 | 105,662 |
| Gastos de administración | 258,205 | 343,991 | 360,851 | 65,609 |
| Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera | 43,430 | - | 51,489 | 9,592 |
| Resultado de operación neto | 143,910 | 177,440 | 232,383 | 30,460 |
| Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor | 1,369 | 9,040 | 2,714 | (267) |
| Resultado antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación | 145,279 | 186,480 | 235,098 | 30,193 |
| Ajuste contable por efectos de la inflación | - | - | - | - |
| Ajuste por inflación "otras reservas no distribuibles" | - | - | - | - |
| Resultado antes de impuestos | 145,279 | 186,480 | 235,098 | 30,193 |
| Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)- Impuesto a las transacciones (IT) | 15,308 | 19,549 | 58,234 | 14,418 |
| Ganancia neta del ejercicio | 129,971 | 166,931 | 176,864 | 15,776 |

Elaboración Propia.
Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

Cuadro No. 31 Análisis Vertical del Estado de Resultados

| ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS | | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| PERÍODO | 31-dic-10 | 31-dic-11 | 31-dic-12 | 28-feb-13 |
| Ingresos financieros | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| Gastos financieros | 30.08% | 20.97% | 21.51% | 21.82% |
| Resultado financiero bruto | 69.92% | 79.03% | 78.49% | 78.18% |
| Otros ingresos operativos | 48.64% | 46.67% | 43.09% | 37.11% |
| Otros gastos operativos | 11.23% | 9.17% | 14.28% | 12.11% |
| Resultado de operación bruto | 107.33% | 116.53% | 107.29% | 103.18% |
| Recuperación de activos financieros | 43.38% | 24.64% | 19.74% | 23.31% |
| Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros | 49.67% | 39.78% | 22.19% | 24.72% |
| Resultado de operación después de incobrables | 101.04% | 101.39% | 104.84% | 101.78% |
| Gastos de administración | 58.55% | 66.89% | 58.68% | 63.20% |
| Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera | 9.85% | 0.00% | 8.37% | 9.24% |
| Resultado de operación neto | 32.64% | 34.50% | 37.79% | 29.34% |
| Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor | 0.31% | 1.76% | 0.44% | -0.26% |
| Resultado antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación | 32.95% | 36.26% | 38.23% | 29.08% |
| Ajuste contable por efectos de la inflación | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Ajuste por inflación "otras reservas no distribuibles" | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Resultado antes de impuestos | 32.95% | 36.26% | 38.23% | 29.08% |
| Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)- Impuesto a las transacciones (IT) | 3.47% | 3.80% | 9.47% | 13.89% |
| Ganancia neta del ejercicio | 29.47% | 32.46% | 28.76% | 15.20% |

Elaboración Propia.
Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

Cuadro No. 32 Análisis Horizontal del Estado de Resultados

| ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS | | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------|-------------------------|---------------|
| PERIODOS VARIACIÓN | 31-dic-10 vs. 31-dic-11 | | 31-dic-11 vs. 31-dic-12 | |
| | ABSOLUTA | RELATIVA | ABSOLUTA | RELATIVA |
| Ingresos financieros | 73,329 | 16.63% | 100,651 | 19.57% |
| Gastos financieros | (24,774) | -18.68% | 24,431 | 22.65% |
| Resultado financiero bruto | 98,103 | 31.82% | 76,220 | 18.75% |
| Otros ingresos operativos | 25,543 | 11.91% | 24,952 | 10.40% |
| Otros gastos operativos | (2,393) | -4.83% | 40,697 | 86.34% |
| Resultado de operación bruto | 126,039 | 26.63% | 60,475 | 10.09% |
| Recuperación de activos financieros | (64,586) | -33.76% | (5,303) | -4.19% |
| Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros | (14,433) | -6.59% | (68,120) | -33.30% |
| Resultado de operación después de incobrables | 75,886 | 17.03% | 123,292 | 23.64% |
| Gastos de administración | 85,786 | 33.22% | 16,860 | 4.90% |
| Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera | (43,430) | -100.00% | 51,489 | 0.00% |
| Resultado de operación neto | 33,530 | 23.30% | 54,943 | 30.96% |
| Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor | 7,671 | 560.42% | (6,326) | -69.97% |
| Resultado antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación | 41,201 | 28.36% | 48,618 | 26.07% |
| Ajuste contable por efectos de la inflación | - | 0.00% | - | 0.00% |
| Ajuste por inflación "otras reservas no distribuibles" | | 100.00% | - | 0.00% |
| Resultado antes de impuestos | 41,201 | 28.36% | 48,618 | 26.07% |
| Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)- Impuesto a las transacciones (IT) | 4,241 | -27.71% | 38,685 | 197.88% |
| Ganancia neta del ejercicio | 36,960 | 28.44% | 9,933 | 5.95% |

Elaboración Propia.
Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

Cuadro No. 33 Análisis de Indicadores Financieros

| ANÁLISIS DE INDICADORES FINANCIEROS | | | | | | |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|--|
| Fórmula | Interpretación | 31-dic-10 | 31-dic-11 | 31-dic-12 | 28-feb-13 | |
| INDICADORES DE LIQUIDEZ | | | | | | |
| Disponibilidades + Inv. Temporarias / Activos | Porcentaje | 41.45% | 40.15% | 37.65% | 38.47% | |
| Disponibilidades + Inv. Temporarias / Oblig. a Corto Plazo ¹ | Porcentaje | 73.86% | 72.06% | 61.91% | 61.44% | |
| Disponibilidades / Oblig. a Corto Plazo | Porcentaje | 30.98% | 34.28% | 28.81% | 28.06% | |
| INDICADORES DE SOLVENCIA | | | | | | |
| Patrimonio / Activos | Porcentaje | 7.34% | 7.68% | 8.02% | 7.31% | |
| Coficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) | Porcentaje | 10.69% | 11.49% | 11.27% | 11.89% | |
| CALIDAD DE CARTERA | | | | | | |
| Cartera Vigente / Cartera Bruta ² | Porcentaje | 98.11% | 98.36% | 98.62% | 98.67% | |
| Previsiones para cartera incobrable / Cartera Bruta | Porcentaje | 2.91% | 3.05% | 2.72% | 2.72% | |
| Cartera Vencida Total + Cartera en Ejecución Total / Cartera Bruta | Porcentaje | 1.89% | 1.64% | 1.38% | 1.33% | |
| INDICADORES DE FINANCIAMIENTO | | | | | | |
| Obligaciones con el público/Pasivo + Patrimonio | Porcentaje | 84.05% | 83.01% | 86.50% | 87.30% | |
| Pasivo / Activo | Porcentaje | 92.66% | 92.32% | 91.98% | 92.69% | |
| EFICIENCIA ADMINISTRATIVA | | | | | | |
| Gastos de Administración / Ingresos Totales | Porcentaje | 48.36% | 45.60% | 46.86% | | |
| Gastos de Administración / Cartera Bruta ² | Porcentaje | 5.79% | 5.27% | 5.48% | | |
| Gastos de Administración / (Activo + Contingente) | Porcentaje | 2.88% | 2.76% | 2.89% | | |
| Gastos de Administración/ (Activo productivo promedio neto de contingente) | Porcentaje | 3.99% | 3.92% | 4.17% | | |
| INDICADORES DE RENTABILIDAD³ | | | | | | |
| Resultado Neto / Promedio Patrimonio (ROE) | Porcentaje | 17.59% | 19.96% | 17.98% | | |
| Resultado Neto/ Promedio Activos + Promedio Contingente (ROA) | Porcentaje | 1.18% | 1.34% | 1.24% | | |

¹ Obligaciones a Corto Plazo = Obligaciones con el público a la vista + caja de ahorro + DPFs a 30 días.

² Cartera Bruta = Cartera vigente + Cartera vencida + Cartera en ejecución + Cartera reprogramada vigente + Cartera reprogramada vencida + Cartera reprogramada en ejecución

³ El promedio del patrimonio, activos y contingente, se obtiene de la suma de los saldos de la gestión terminada más los saldos de una gestión anterior, dividido entre dos.

Elaboración Propia.

Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

Anexos



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.

Estados Financieros al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012

CONTENIDO

Dictamen del Auditor Interno
Estado de situación patrimonial
Estado de ganancias y pérdidas
Estado de cambios en el patrimonio neto
Estado de flujo de efectivo
Notas a los estados financieros

Bs = boliviano
US\$ = dólar estadounidense
UFV = unidad de fomento a la vivienda
€ = euro



La Paz, 25 de marzo de 2013
GDAU/INF/024/2013

Señor:
Gonzalo Argandoña Fz. de C.
Presidente del Comité de Auditoría
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
Presente.-

REF.: REVISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012.

I. OBJETIVO

Hemos revisado el estado de situación patrimonial del Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por los periodos de dos meses terminados el 28 de febrero de 2013 y 29 de febrero de 2012, así como las notas 1 a 16 que los acompañan, de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, verificando que los mismos surjan de registros contables del Banco llevados de conformidad con las disposiciones legales vigentes. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia, nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basados en nuestra auditoría.

II. ALCANCE

Nuestra revisión se realizó de conformidad con el "Reglamento de Control Interno y Auditores Internos" emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, que es coincidente con las Normas Internacionales de Auditoría Interna emitidas por el Instituto Internacional de Auditores Internos y con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable respecto a si los Estados Financieros del Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, están libres de presentaciones incorrectas significativas. Una auditoría incluye examinar, sobre una base de pruebas, evidencias que sustenten los importes y revelaciones en los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la Gerencia, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto.

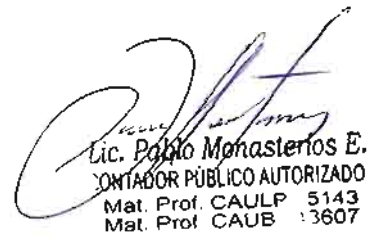
III. CONCLUSIÓN

Como resultado de nuestra revisión, hemos verificado que los estados financieros mencionados en el punto I. anterior, surgen de registros contables del Banco llevados de conformidad con las disposiciones legales vigentes y presentan razonablemente, en todo aspecto significativo, la situación patrimonial y financiera del Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

Sin otro particular, saludamos a usted muy atentamente.

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.


Iván Pérez Jiménez
Gerente de División Auditoría
Banco Nacional de Bolivia S.A.


Lic. Pablo Monasterios E.
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO
Mat. Prof. CAULP 5143
Mat. Prof. CAUB 13607

Adj. Inclinado
c.c. Presidente del Directorio
c.c. Miembros del Comité de Auditoría
c.c. P. Bedoya
c.c. A. Valde
c.c. Archivo
IPJ/PME

Calle René Moreno N° 258 | T Central Piloto (591 - 3) 3662777 | F (591 - 3) 3662151 | Casilla: No. 2481
E info@bnb.com.bo | W www.bnb.com.bo
Santa Cruz - Bolivia



ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

| | Nota | 2013 | | 2012 | | | Nota | 2013 | | 2012 | |
|-----------------------------------------------------------|--------|---------------|----------------|---------------|----------------|-------------------------------------------------------|------|----------------|----|----------------|--|
| | | Bs | Bs | Bs | Bs | | | Bs | Bs | | |
| ACTIVO | | | | | | PASIVO Y PATRIMONIO | | | | | |
| | | | | | | PASIVO | | | | | |
| Disponibilidades | 8.a) | | 2,377,398,627 | | 2,298,813,655 | Obligaciones con el público | 8.h) | 11,814,149,521 | | 11,349,710,438 | |
| Inversiones temporarias | 8.c.1) | | 2,628,056,168 | | 2,641,495,823 | Obligaciones con instituciones fiscales | 8.l) | 2,457,892 | | 6,083,397 | |
| Cartera: | | | 7,519,089,483 | | 7,389,575,477 | Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | 8.j) | 287,648,865 | | 288,727,974 | |
| Cartera vigente | 8.b.1) | 7,485,845,697 | | 7,356,721,552 | | Otras cuentas por pagar | 8.k) | 241,608,633 | | 228,279,424 | |
| Cartera vencida | 8.b.2) | 17,724,002 | | 17,441,913 | | Previsiones | 8.l) | 131,757,771 | | 132,489,533 | |
| Cartera en ejecución | 8.b.3) | 46,310,665 | | 47,548,433 | | Obligaciones subordinadas | 8.m) | 56,324,792 | | 56,726,483 | |
| Cartera reprogramada o reestructurada vigente | 8.b.4) | 70,474,790 | | 62,424,505 | | Obligaciones con empresas con participación estatal | 8.n) | 9,320,563 | | 5,860,829 | |
| Cartera reprogramada o reestructurada vencida | 8.b.5) | 3,886,484 | | 4,564,013 | | Total del pasivo | | 12,543,268,037 | | 12,067,878,078 | |
| Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución | 8.b.6) | 34,108,527 | | 34,579,345 | | PATRIMONIO NETO | | | | | |
| Productos financieros devengados por cobrar sobre cartera | 8.b.7) | 55,160,436 | | 57,252,814 | | Capital social | 9.b) | 618,928,620 | | 618,928,620 | |
| Previsión para cartera incobrable | 8.b.8) | (194,421,118) | | (190,957,098) | | Aportes no Capitalizados: | | | | | |
| Otras cuentas por cobrar | 8.d) | | 49,620,291 | | 49,218,659 | Aportes de futuros aumentos de capital | 9.b) | 60,205,000 | | 60,205,000 | |
| Bienes realizables | 8.e) | | - | | 12,609 | Primas de emisión | 9.b) | 17,424,886 | | 17,424,886 | |
| Inversiones permanentes | 8.c.2) | | 487,603,278 | | 467,301,122 | Reservas | 9.c) | 249,011,484 | | 179,176,418 | |
| Bienes de uso | 8.f) | | 249,265,303 | | 248,130,457 | Resultados acumulados | 9.b) | 43,600,633 | | 177,148,756 | |
| Otros activos | 8.g) | | 21,305,510 | | 25,215,956 | Total del patrimonio neto | | 989,070,623 | | 1,052,883,680 | |
| Total del activo | | | 13,532,338,660 | | 13,120,761,758 | Total del pasivo y patrimonio neto | | 13,532,338,660 | | 13,120,761,758 | |
| Cuentas contingentes deudoras | 8.t) | | 1,923,736,047 | | 1,923,428,197 | Cuentas contingentes acreedoras | 8.i) | 1,923,736,047 | | 1,923,428,197 | |
| Cuentas de orden deudoras | 8.u) | | 20,479,657,156 | | 20,011,224,048 | Cuentas de orden acreedoras | 8.u) | 20,479,657,156 | | 20,011,224,048 | |

Las notas 1 a 16 que se acompañan, forman parte integrante de este estado

Pablo Sedoya S.
Vicepresidente Ejecutivo

Antonio Valda C.
Vicepresidente de Operaciones y Finanzas

Freddy Edoardo L.
Gerente de División Operaciones -




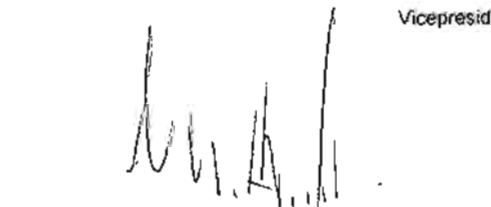
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR LOS PERIODOS DE DOS MESES
TERMINADOS EL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y EL 29 DE FEBRERO DE 2012

| | <u>Nota</u> | <u>2013</u> <u>Bs</u> | <u>2012</u> <u>Bs</u> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Ingresos financieros | 8.o) | 103,816,119 | 94,059,932 |
| Gastos financieros | 8.o) | <u>(22,647,629)</u> | <u>(19,810,930)</u> |
| Resultado financiero bruto | | 81,168,490 | 74,249,002 |
| Otros ingresos operativos | 8.r) | 38,525,239 | 39,336,117 |
| Otros gastos operativos | 8.r) | <u>(12,573,918)</u> | <u>(10,024,090)</u> |
| Resultado de operación bruto | | 107,119,811 | 103,561,029 |
| Recuperación de activos financieros | 8.p) | 24,203,665 | 20,767,972 |
| Cargos por Incobrabilidad y desvalorización de activos financieros | 8.q) | <u>(25,861,704)</u> | <u>(22,427,473)</u> |
| Resultado de operación después de Incobrables | | 105,661,772 | 101,901,528 |
| Gastos de administración | 8.s) | (65,609,319) | (50,373,807) |
| Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera (FRF) | 8.s) | <u>(9,592,462)</u> | <u>(8,314,693)</u> |
| Resultado de operación neto | | 30,459,991 | 43,213,028 |
| Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor | | <u>(266,575)</u> | <u>183,990</u> |
| Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor | | 30,193,416 | 43,397,018 |
| Ingresos extraordinarios | | - | - |
| Gastos extraordinarios | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Resultado neto del periodo antes de ajustes de gestiones anteriores | | 30,193,416 | 43,397,018 |
| Ingresos de gestiones anteriores | | - | - |
| Gastos de gestiones anteriores | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Resultado antes de Impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación | | 30,193,416 | 43,397,018 |
| Ajuste contable por efectos de la inflación | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Resultado antes de impuestos | | 30,193,416 | 43,397,018 |
| Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE) - Impuesto a las Transacciones (IT) | 8.s) | <u>(14,417,783)</u> | <u>(3,479,217)</u> |
| Resultado neto del periodo | | <u>15,775,633</u> | <u>39,917,801</u> |

Las notas 1 a 16 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.


Pablo Beñoya S.
Vicepresidente Ejecutivo


Antonio Valda C.
Vicepresidente de Operaciones y Finanzas


Freddy Colodro L.
Gerente de División Operaciones

| | TOTAL PATRIMONIO NETO | CAPITAL SOCIAL | APORTES NO CAPITALIZADOS | | | RESERVAS | | | RESULTADOS ACUMULADOS |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------------------|--------------------|--------------------------|
| | | | Aportes para futuros aumentos de Capital | Primas de Emisión | Total | Reserva legal | Reserva voluntaria no distributable | Total | |
| | | | | | | | | | |
| Saldos al 01 de enero de 2012 | 914,713,841 | 618,928,620 | 20,625,000 | - | 20,625,000 | 30,964,303 | 70,980,245 | 107,944,548 | 167,215,673 |
| Resultado neto del periodo de dos meses comprendido entre el 01 de enero y 23 de febrero de 2012 | 39,917,801 | - | - | - | - | - | - | - | 39,917,801 |
| Constitución de "Reserva legal" por el 10% de la utilidad al 31 de diciembre de 2011, dispuesta por Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 30 de enero de 2012. | - | - | - | - | - | 16,693,067 | - | 16,693,067 | (16,693,067) |
| Constitución de "Reserva Voluntaria no distributable", dispuesta por Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 30 de enero de 2012. | - | - | - | - | - | - | 54,538,803 | 54,538,803 | (54,538,803) |
| Distribución de Dividendos a los accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A., dispuesta por Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 30 de enero de 2012. | (75,118,803) | - | - | - | - | - | - | - | (75,118,803) |
| Saldos al 29 de febrero de 2012 | 879,512,839 | 618,928,620 | 20,625,000 | - | 20,625,000 | 53,657,370 | 125,519,048 | 179,176,418 | 60,782,601 |
| Resultado neto del periodo de diez meses comprendido entre el 01 de marzo y 31 de diciembre de 2012 | 136,945,955 | - | - | - | - | - | - | - | 136,945,955 |
| Registro del Incremento de Aportes no Capitalizados, incrementando el Capital Primario del Banco, como resultado de las amortizaciones de capital de los Bonos Subordinados BNB 1 y 2, efectivizada el 11 de julio de 2012 y 10 de septiembre de 2012. | - | - | 20,580,000 | - | 20,580,000 | - | - | - | (20,580,000) |
| Incremento de Aportes no Capitalizados, mediante la emisión de 1,000,000 acciones ordinarias a través de la Bolsa Boliviana de Valores dispuesta por Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 27 de septiembre de 2012, aprobada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, mediante Resolución R/SF/N° 061/2012 de fecha 26 de noviembre de 2012. | 36,424,886 | - | 19,000,000 | 17,424,886 | 36,424,886 | - | - | - | - |
| Saldos al 31 de diciembre de 2012 | 1,052,880,620 | 618,928,620 | 60,205,000 | 17,424,886 | 77,829,886 | 53,657,370 | 125,519,048 | 179,176,418 | 177,148,756 |
| Resultado neto del periodo de dos meses comprendido entre el 01 de enero y 28 de febrero de 2013 | 15,775,633 | - | - | - | - | - | - | - | 15,775,633 |
| Constitución de "Reserva legal" por el 10% de la utilidad al 31 de diciembre de 2012, dispuesta por Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 25 de enero de 2013. | - | - | - | - | - | 17,688,378 | - | 17,688,378 | (17,688,378) |
| Constitución de "Reserva Voluntaria no distributable", dispuesta por Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 25 de enero de 2013. | - | - | - | - | - | - | 52,148,690 | 52,148,690 | (52,148,690) |
| Distribución de Dividendos a los accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A., dispuesta por Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 25 de enero de 2013. | (79,588,690) | - | - | - | - | - | - | - | (79,588,690) |
| Saldos al 28 de febrero de 2013 | 989,070,623 | 618,928,620 | 60,205,000 | 17,424,886 | 77,829,886 | 71,343,748 | 177,667,738 | 249,011,484 | 43,500,833 |

Las notas 1 a 16 que se acompañan, forman parte integrante de este estado

Fabio Bedoya S.
 Vicepresidente Ejecutivo

Fabrice Colodre L.
 Vicepresidente de Operaciones y Finanzas

Fabrice Colodre L.
 Gerente de División Operaciones



ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR LOS PERIODOS DE DOS MESES TERMINADOS EL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 29 DE FEBRERO DE 2012

| Nota | 2013 | | 2012 | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| | Bs | Bs | Bs | Bs |
| FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | | | |
| Resultado neto del período | | 15,775,633 | | 39,917,801 |
| Partidas que han afectado el resultado neto del período que no han generado movimiento de fondos | | | | |
| Productos devengados no cobrados | (66,909,380) | | (66,610,667) | |
| Cargos devengados no pagados | 243,474,274 | | 205,805,894 | |
| Previsiones para incobrables | (2,594,496) | | 365,682 | |
| Previsiones para desvalorización | 25,954,140 | | 686,000 | |
| Previsiones para beneficios sociales | 14,852,112 | | 3,865,155 | |
| Depreciaciones y amortizaciones | 26,600,778 | | 7,912,252 | |
| Incremento por participación en sociedades controladas | (16,211,298) | 225,176,128 | (3,060,187) | 148,964,129 |
| Fondos obtenidos en el resultado del período | | 240,951,761 | | 188,681,930 |
| Productos cobrados (cargos pagados) en el período devengados en períodos anteriores | | | | |
| Cartera de préstamos | 8.b) | 57,252,814 | | 45,813,642 |
| Disponibilidades, inversiones temporarias y permanentes | | 19,270,673 | | 19,270,673 |
| Obligaciones con el público | 8.h) | (218,931,963) | | (180,615,279) |
| Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | 8.i) | (9,537,308) | | (15,921,811) |
| Obligaciones subordinadas | 8.m) | (2,432,013) | (154,377,197) | (2,432,013) |
| (Incremento) disminución neto de otros activos: | | | | |
| Otras cuentas por cobrar | | 120,728 | | (7,418,880) |
| Bienes realizables: | | | | |
| Alta de bienes realizables | | (22,981,606) | | (245,251) |
| Venta de bienes realizables | | 5,152,773 | | 285,640 |
| Otros activos y bienes diversos | 8.g) | 5,989,782 | (11,718,323) | (8,228,282) |
| Incremento (disminución) neto de otros pasivos: | | | | |
| Otras cuentas por pagar | | (937,373) | | (25,409,753) |
| Previsiones | | - | (937,373) | (2,560,989) |
| Flujo neto originado en actividades de operación (excepto actividades de intermediación) | | 73,918,267 | | 11,119,627 |
| FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INTERMEDIACIÓN | | | | |
| Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por Intermediación: | | | | |
| Obligaciones con el público: | | | | |
| Depósitos a la vista | 8.h) | 362,508,920 | | 91,471,630 |
| Depósitos en caja de ahorros | 8.h) | 168,350,920 | | 100,410,215 |
| Depósitos a plazo hasta 360 días | 8.h) | (10,044,238) | | (437,952,579) |
| Depósitos a plazo por más de 360 días | 8.h) | (6,995,491) | | 427,862,231 |
| Obligaciones con el público restringidas | 8.h) | (62,073,118) | 451,746,993 | 102,485,713 |
| Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento: | 8.j) | | | |
| A corto plazo | | 9,856,291 | | 77,542,935 |
| A mediano y largo plazo | | (11,803,521) | (1,947,230) | (124,547,090) |
| Otras operaciones de intermediación: | | | | |
| Obligaciones con Instituciones Fiscales | | (3,625,505) | | (398,562) |
| Obligaciones con empresas con participación estatal | | 3,459,734 | (165,771) | (1,280,387) |
| Disminución (Incremento) de colocaciones: | | | | |
| Créditos otorgados en el período | | | | |
| A corto plazo | | (984,636,681) | | (747,704,545) |
| A mediano y largo plazo más de un año | | (502,765,633) | | (377,734,769) |
| Créditos recuperados en el período | 8.b) | 1,349,011,607 | (138,390,707) | 1,139,802,792 |
| Flujo neto (aplicado) en actividades de intermediación | | | 311,243,285 | 249,957,384 |
| FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | | | |
| Disminución (pago) en obligaciones subordinadas | | | | |
| Cuentas de accionistas | 8.m) | - | - | - |
| Aportes de capital | 9) | - | - | - |
| Pago de dividendos | 9) | (79,588,690) | (79,588,690) | (75,118,803) |
| Flujo neto (aplicado) en actividades de financiamiento | | | (79,588,690) | (75,118,803) |
| FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | | | |
| Disminución (Incremento) neto en: | | | | |
| Inversiones temporarias | 8.c) | (192,754,878) | | (111,268,848) |
| Inversiones permanentes | 8.c) | (5,418,054) | | (15,020,868) |
| Dividendos de las inversiones permanentes cobrados en el período | 9) | - | | - |
| Bienes de uso | 8.f) | (19,858,017) | | (5,992,858) |
| Cargos diferidos | 8.g) | (6,958,941) | (226,987,890) | 4,849,292 |
| Flujo neto originado en actividades de inversión | | | (225,987,890) | (127,433,280) |
| Incremento de fondos durante el período | | | 78,584,972 | 58,524,928 |
| Disponibilidades al inicio del período | 8.a) | | 2,298,613,655 | 2,276,089,297 |
| Disponibilidades al cierre del período | | | 2,377,398,627 | 2,334,614,225 |

Las notas 1 a 16 que se acompañan forman parte integrante de este estado.

Pablo Bedoya S.
Vicepresidente Ejecutivo

Antonio Valda C.
Vicepresidente de Operaciones y Finanzas

Freddy Cordero L.
Gerente de División Operaciones



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 1 - ORGANIZACION

a) Organización del Banco (Naturaleza y Objeto)

El Banco Nacional de Bolivia S.A., es una Sociedad Anónima Boliviana constituida el 4 de marzo de 1872, autorizada a operar por la ex Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, actualmente denominada Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, autoridad supervisora de las actividades de la banca en Bolivia. De acuerdo con sus estatutos, la duración de la Sociedad será hasta el 31 de marzo del año 2100. El domicilio legal del Banco está situado en la ciudad de Sucre del departamento de Chuquisaca, en la calle España N°90.

El objeto social del Banco es favorecer el desarrollo de las actividades comerciales y productivas del país. Con este fin, está facultado a captar y colocar recursos financieros y brindar todo tipo de servicios bancarios de acuerdo con la Ley de Bancos y Entidades Financieras (texto ordenado) N° 1488 y la Ley del Banco Central de Bolivia (texto ordenado) N° 1670.

La Misión del Banco es *"Generar Valor para los clientes, accionistas, sociedad-comunidad y para sus colaboradores"*.

La Visión del Banco es *"Ser un Banco comprometido con la excelencia y bancarización, que brinde servicios financieros integrales de alta calidad para los clientes, consolidándonos como la mejor inversión para los accionistas y el mejor lugar de trabajo para sus colaboradores"*.

El Banco Nacional de Bolivia S.A., cuenta con sucursales en La Paz, El Alto, Santa Cruz, Cochabamba, Chuquisaca, Oruro, Potosí, Tarija y Beni. El detalle de las oficinas es el siguiente:

| | |
|----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Oficina Nacional: | Oficina Central |
| Sucursal La Paz: | Oficina Principal Agencia 20 de Octubre Agencia San Miguel Agencia Pérez Velasco Agencia Edificio Anexo Agencia Miraflores Agencia Achumani Agencia Buenos Aires Agencia Megacenter Agencia Villa Fátima Agencia Gran Poder Oficina externa/Autobanco Achumani Oficina externa/Caja externa Terrasur Oficina externa/BNB Express Linares Oficina externa/BNB Express Av. Montes Oficina externa/BNB Express Anexo Oficina externa/BNB Express Obrajes |
| Sucursal El Alto: | Oficina Principal Agencia 16 de Julio Agencia Villa Adela Agencia Mercado Nueva Alianza Oficina externa/BNB Express Ciudad Satélite Punto promocional/BNB Villa Dolores |
| Sucursal Santa Cruz: | Oficina Principal Agencia Aroma Agencia La Ramada Agencia Sur Agencia 7 Calles Agencia Norte |



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 1 – ORGANIZACION (Cont.)

a) Organización del Banco (Naturaleza y Objeto) (Cont.)

| | |
|----------------------|--------------------------------------------------------|
| | Agencia UPSA |
| | Agencia Mutualista |
| | Agencia Montero |
| | Agencia Busch |
| | Agencia La Guardia |
| | Oficina externa/Autobanco René Moreno |
| | Oficina externa/Autobanco Norte |
| | Oficina externa/Autobanco Mutualista |
| | Oficina externa/Autobanco Sur |
| | Oficina externa/Autobanco UPSA |
| | Oficina externa/Caja externa Edificio Don Alcides |
| | Ventanilla/Caja de cobranza Alcaldía |
| | Oficina externa/BNB Express Shopping Bolívar |
| | Oficina externa/BNB Express Hipermaxi Pampa de la Isla |
| | Oficina externa/BNB Express Cotoca |
| | Oficina externa/BNB Express Paurito |
| | Oficina externa/BNB Express Valle Sanchez |
| Sucursal Cochabamba: | Oficina Principal |
| | Agencia Sur |
| | Agencia Norte |
| | Agencia Heroínas |
| | Agencia Constitución |
| | Agencia Ayacucho |
| | Agencia Quillacollo |
| | Agencia Blanco Galindo |
| | Agencia Colcapirhua |
| | Agencia Suecia |
| | Agencia Simón López |
| | Agencia América |
| | Oficina externa/Autobanco Constitución |
| | Oficina externa/BNB Express Tiquipaya |
| | Oficina externa/Punto de caja Totora |
| Sucursal Sucre: | Oficina Principal |
| | Agencia Supermercado SAS |
| | Agencia Mercado Campesino |
| | Oficina externa/BNB Express Av. Hernando Siles |
| Sucursal Oruro: | Oficina Principal |
| | Agencia Mercado Bolívar |
| | Agencia Sur |
| | Agencia Huanuni |
| | Oficina externa/BNB Express Norte |
| | Oficina externa/BNB Express 6 de Octubre |
| | Oficina externa/BNB Express Av. del Ejército |
| Sucursal Potosí: | Oficina Principal |
| | Agencia Uyuni |
| | Oficina externa/BNB Express Pasaje Boulevard |
| Sucursal Tarija: | Oficina Principal |
| | Agencia Mercado Campesino |
| | Agencia Bermejo |
| | Agencia Sur |
| Sucursal Beni: | Oficina Principal |
| | Agencia Riberalta |
| | Oficina externa/Caja externa Coteautri |
| | Oficina externa/BNB Express Pompeya |



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 1 – ORGANIZACION (Cont.)

a) Organización del Banco (Naturaleza y Objeto) (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2012 el Banco contaba con un total de 1.756 funcionarios de planta, habiéndose incrementado esta cifra en 41 funcionarios hasta alcanzar un total de 1.797 funcionarios al 28 de febrero de 2013 de acuerdo con el siguiente detalle:

| | Número de empleados | |
|------------------|---------------------|--------------|
| | 2013 | 2012 |
| Oficina Nacional | 186 | 184 |
| La Paz | 391 | 386 |
| El Alto | 87 | 84 |
| Santa Cruz | 425 | 421 |
| Cochabamba | 315 | 299 |
| Sucre | 94 | 92 |
| Oruro | 96 | 92 |
| Potosí | 63 | 64 |
| Tarija | 80 | 76 |
| Beni | 60 | 58 |
| | <u>1.797</u> | <u>1.756</u> |

b) Hechos importantes sobre la situación del Banco

i) Estructura organizacional

El Banco Nacional de Bolivia S.A., ha visto la necesidad de efectuar una serie de cambios organizacionales, que se traducen principalmente en una nueva y renovada estructura organizacional, la misma fue aprobada por el Directorio del Banco en fecha 12 de marzo de 2012.

El nuevo modelo organizativo se encuentra dividido en dos grandes áreas de responsabilidad; la primera denominada estructura estratégica, compuesta por el Directorio y los Comités Gerenciales y de Directorio, la segunda denominada estructura operativa conformada por la parte ejecutiva, encabezada por la Vicepresidencia Ejecutiva, las Vicepresidencias de línea, las Gerencias de División y las Gerencias de área, instancias responsables de ejecutar y llevar a cabo los planes y estrategias para cumplir con las metas y objetivos institucionales.

Este modelo organizativo ha sido diseñado de acuerdo con las características propias del Banco, sobre la base de un modelo funcional en el que se consideraron aspectos tales como el clima organizacional, la cultura organizacional, las necesidades de los clientes, empleados y así también los efectos de los cambios tecnológicos.

ii) Resumen de la situación económica y del ambiente financiero

En la gestión 2012 se informó un crecimiento económico superior al 5% anual impulsado por, entre otras cosas, un aumento del nivel de exportaciones, por incremento de precios y por un aumento del consumo interno. El sector externo de la economía, gracias a los precios de las materias primas, ha contribuido de manera significativa al incremento del producto interno bruto del país, aunque algunos sectores como el de la minería han sacrificado su contribución al producto interno bruto. Al 28 de febrero de 2013 y para los meses restantes de la gestión 2013 las perspectivas se mantienen similares a las del año anterior, siempre que los precios de las materias primas de los productos exportables de Bolivia no disminuyan significativamente, situación que no es previsible.

Al 31 de diciembre de 2012, el Índice de Precios al Consumidor (IPC) alcanzó una variación anual acumulada de 4,50% versus más del 6% en 2011 y las previsiones del año 2013 no difieren significativamente. El tipo de cambio entre el boliviano y el dólar estadounidense se ha mantenido durante todo el año, mientras que las Reservas Internacionales Netas (RIN) durante la gestión 2012 rompieron otro record histórico superando la cifra de los US\$ 14 mil millones, el nivel de reservas guarda una estrecha relación con el volumen de las exportaciones bolivianas con precios de venta altos. Al 28 de febrero de 2013 el comportamiento se mantiene similar al de la gestión 2012.

Las cuentas fiscales han mostrado un desempeño positivo como consecuencia de una menor ejecución presupuestaria a nivel consolidado del gobierno central, de los regionales y de los municipales, por un lado, y, por el otro, por un aumento de los ingresos como producto de las exportaciones, por un buen accionar recaudador de impuestos y un incremento de los ingresos aduaneros.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 1 – ORGANIZACION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación del Banco (Cont.)

iii) Reinauguración de edificio histórico remodelado en la ciudad de Sucre

Conmemorando los 140 años de vida institucional del Banco Nacional de Bolivia S.A., el jueves 12 de abril de 2012, se reinauguró el histórico edificio del Banco en la ciudad de Sucre.

Con el objetivo de ofrecer espacios de trabajo de mayor extensión y amplitud física, para una mayor comodidad de los clientes y funcionarios del Banco, además de la intención de incorporar sistemas de seguridad más avanzados con tecnología de punta, se reconstruyó el nuevo edificio con un diseño contemporáneo, que se integra espacial y funcionalmente al bloque patrimonial.

El edificio reinaugurado, está catalogado como categoría "A" por la Unidad Mixta Municipal Patrimonio Histórico, dependiente del Gobierno Autónomo Municipal de Sucre, puesto que es una importante obra arquitectónica estrechamente ligada a la historia de Bolivia. Por ello, no se realizaron alteraciones a su estructura original, respetando de esta manera todos los detalles de la construcción antigua, demostrando que el Banco Nacional de Bolivia S.A. crece junto con la historia del país.

iv) Cambios en el Patrimonio neto del Banco

Durante el periodo de dos meses terminado el 28 de febrero de 2013 y la gestión 2012, los accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A. decidieron fortalecer el patrimonio neto del Banco, dándole una mayor solvencia y cumpliendo lo establecido en los planes estratégicos que se elaboraron al respecto. Para ello el Banco ha realizado aportes de capital, reinversiones de utilidades y capitalizaciones, de acuerdo con lo siguiente:

- a. Restitución de amortizaciones de Bonos Subordinados: En los meses de julio y septiembre de 2012 y 2011, se efectuaron cuatro amortizaciones por un total de US\$ 6.000.000 equivalentes a Bs41.205.000 las cuales fueron registradas contablemente como "Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización" que formarán parte del Patrimonio Neto del Banco, en cumplimiento a lo establecido en la Carta Circular 070/2011 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero de fecha 27 de mayo de 2011.
- b. Emisión de Acciones a través de la Bolsa Boliviana de Valores: A través de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A celebrada en fecha 27 de septiembre de 2012, se determinó el aumento del Capital Pagado a través de la emisión de 1.900.000 acciones, a un precio base de colocación de Bs19,00, las cuales fueron colocadas en fechas 30 de noviembre, 3 de diciembre y 4 de diciembre de 2012 por un importe total de Bs36.424.886,08, de los cuales al 31 de diciembre de 2012 se tiene registrados Bs19.000.000,00 en la cuenta contable "Aportes irrevocables pendientes de capitalización" y Bs17.424.886,08 en la cuenta contable "Primas de emisión".

iv) Constitución de Previsión Genérica Voluntaria

Mediante Reunión de Directorio N° 17/2011 de fecha 22 de agosto de 2011, se autorizó la constitución de una Previsión Voluntaria para otros Riesgos por un valor de US\$ 2.000.000, considerando el importante crecimiento en el volumen de transacciones operativas, mayor complejidad de los servicios bancarios y el incremento sustancial en transacciones vía banca electrónica, factores que incrementan los riesgos operativos asociados.

De acuerdo con el Título IX, Capítulo VIII, Sección 3 de la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras, las provisiones genéricas voluntarias para cubrir pérdidas futuras forman parte del Capital Secundario Computable, hasta el 2% de los activos registrados de la entidad.

En este sentido, en fecha 26 de agosto de 2011, se procedió al registro contable de dicha Previsión con lo cual el Patrimonio Computable del Banco se incrementó en Bs13.740.000 con lo que consecuentemente se incrementó también el Coeficiente de Adecuación Patrimonial, que alcanza a 11,89% al 28 de febrero de 2013 y 11,27% al 31 de diciembre de 2012.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 1 – ORGANIZACION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación del Banco (Cont.)

v) Calificación de Riesgo

Al 28 de febrero de 2013, el Banco Nacional de Bolivia S.A., mantiene una calificación como emisor de AAA, otorgada por la empresa internacional Moody's Latinoamérica – Calificadora de Riesgo S.A. Asimismo, la empresa AESA Ratings (empresa local con participación accionaria de Fitch Ratings International), como segunda calificadora de riesgo, otorgó al Banco la calificación AAA como emisor.

Las calificaciones del Banco Nacional de Bolivia S.A. se fundamentan en un sólido perfil financiero, con una sana generación de ingresos, soportada en una adecuada diversificación de la cartera, así como su gran trayectoria en el sistema bancario boliviano.

Calificación de Acciones del Banco:

Adicionalmente, y como hecho destacado en el mercado bancario boliviano, a partir de la gestión 2010, el Banco solicita a la empresa calificadora de riesgo Fitch Ratings (actual AESA Ratings) la calificación de las acciones ordinarias del Banco Nacional de Bolivia S.A. Al 31 de diciembre de 2012, AESA Ratings asignó la calificación de Categoría "Nivel 2(bol)", que corresponde a entidades con alto nivel de solvencia y buena capacidad de generación de utilidades.

En la Nota 15 – Otras Revelaciones Importantes, se expone un resumen de los aspectos antes mencionados.

vi) Modelo de Gestión de Productividad

A partir de la gestión 2011, el Banco Nacional de Bolivia S.A. viene implementando un modelo de Gestión de Productividad, que permite a la alta gerencia y a los responsables de las distintas unidades de negocio (agencias), medir su rendimiento en términos de rentabilidad, efectividad y eficiente uso de los recursos. Este modelo permite conocer las debilidades y fortalezas de cada agencia a través de la comparación con otras de similar tamaño en términos de estructura organizacional y costo administrativo.

Este modelo permite orientar los esfuerzos comerciales y operativos con mayor precisión de modo que estos generen un mayor beneficio para los clientes, accionistas y empleados del Banco.

vii) BNB Banca Joven

La línea de negocios BNB Banca Joven tuvo gran aceptación dentro del segmento juvenil. Sus principales beneficios son las condiciones financieras de la caja de ahorros BNB Banca Joven, los descuentos y cortesías a nivel nacional en los comercios de preferencia y la personalización de las tarjetas de débito con diseños modernos. Todos ellos han sido calificados como únicos dentro del segmento y las cifras de crecimiento así lo demuestran.

Desde el momento en que el Banco puso a disposición de sus clientes jóvenes una nueva línea de negocios denominada "BNB Banca Joven" en el año 2010, destinada a un segmento específico de la población comprendida entre los 18 y 30 años de edad, los beneficios y descuentos dentro del territorio nacional utilizando una tarjeta de débito personalizada llamó la atención de los comercios, afiliándose al mismo y ofreciendo los descuentos y beneficios al segmento.

Al 28 de febrero de 2013, la cantidad de comercios afiliados sobrepasa los 470. Por otro lado, la línea de negocios dispone de productos del activo dirigidos a las necesidades identificadas entre los jóvenes como ser crédito para estudios de Pre-grado, Post-grado y para compra de computadoras.

Asimismo, se han abierto más de 98.600 cuentas de ahorro BNB Banca Joven.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 1 – ORGANIZACION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación del Banco (Cont.)

ix) La Semana del Giro

La Semana del Giro tiene los objetivos de promocionar al BNB S.A. como un Banco especialista en giros, "El Banco de los Giros", incrementar el número de clientes que realiza giros al exterior e incrementar el volumen de giros enviados. En la gestión 2012, se realizó la campaña hasta el mes de septiembre, mostrando una nueva línea gráfica.

x) Plan Cuotas BNB

Con la finalidad de estimular el consumo con tarjetas de crédito, en mayo de 2011, se lanzó el programa "Plan Cuotas BNB" para la compra de bienes y servicios en comercios que participen del plan.

Los clientes del Banco que paguen con tarjeta de crédito podrán habilitarse a un crédito a 3, 6, 9 ó 12 cuotas sin interés, siempre y cuando, no incurran en mora en ningún pago de las cuotas. Este producto se encuentra en vigencia hasta la fecha.

xi) BNB Eficaz

BNB Eficaz - La Caja de Ahorros "Eficaz" es un producto de captación que permite realizar al cliente depósitos sin limitaciones y hasta cuatro retiros al mes por lo que BNB Eficaz devenga un interés preferencial al resto de las cajas de ahorro del Banco. Constantemente se lanzaron campañas para incrementar el volumen de las captaciones y el número de clientes. La última campaña a nivel nacional empezó el 30 de septiembre de 2012 y concluyó el 30 de diciembre de 2012. Adicionalmente se lanzaron campañas específicas para las diferentes sucursales del Banco, como fue la campaña para la Sucursal Trinidad – Beni. Adicionalmente a la tasa de interés preferencial del 3%, la Sucursal sorteó 5 motocicletas entre los clientes que abrieron sus cuentas durante la vigencia de la campaña.

Las características del producto y de la promoción son las siguientes:

- Moneda: Bolivianos
- Saldo: Hasta 200.000 bolivianos.
- Segmento: personas naturales.
- La promoción aplica sólo para cuentas nuevas abiertas durante el período de la promoción.
- La tasa de interés hasta el 3% (tres por ciento) anual. Se establecen cuatro retiros dentro del mes, la apertura de las cuentas sin monto mínimo de apertura, sin comisión de mantenimiento y la capitalización de intereses mensual.

La difusión de esta campaña se realiza a través de prensa, radio, mailing, facebook y volantes.

xi) MORE

Con el objetivo de incrementar los ingresos operativos por remesas recibidas, diversificar los servicios ofrecidos a los clientes del Banco y ampliar la captación de clientes en nuevos segmentos socio-económicos, en el mes de julio de 2011, se ha concretado la implementación del servicio de remesas con MORE Money Transfer. Este producto se encuentra en vigencia hasta la fecha.

xii) Días Verdes

Durante lo que va de la gestión 2013 y en la gestión 2012, se dio continuidad a la campaña promocional "Días Verdes BNB" que tiene la finalidad de beneficiar a los clientes por usar sus tarjetas de débito, regalándoles (mediante abono en sus cuentas) el equivalente al 10% del importe de sus compras en un determinado periodo de tiempo y bajo ciertas condiciones.

Esta promoción tiene una excelente aceptación por parte de los clientes del Banco, así como también por los comercios afiliados a la Administradora de Tarjetas Global y Banca Joven, con la Red Enlace.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 1 – ORGANIZACION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación del Banco (Cont.)

xiii) BNB Express

El Banco ha continuado con el crecimiento, difusión y promoción de las nuevas instalaciones de oficinas externas denominadas BNB Express, con el objetivo de ampliar la red de puntos de atención y servicios, brindar una mayor cobertura así como también llegar a nuevos segmentos de la población.

Esta nueva red de cajas externas del Banco permite a los clientes y usuarios de esta institución acceder a diferentes servicios con toda seguridad y comodidad, en diferentes ubicaciones de alto tráfico y fácil acceso, donde se pueden realizar transacciones rápidas y de servicios básicos.

Dentro las principales transacciones que atienden los puntos BNB Express, se encuentran aquellas referidas al cobro de cheques, pago de servicios de agua, luz, teléfono, impuestos, amortización de créditos, retiros de dineros de cuentas, compra y venta de divisas, envío y cobro de giros MoneyGram y More, realizar adelantos de dineros con tarjetas de créditos Visa y MasterCard, etc.

xiv) Tarjetas de Crédito y Débito Chip

Como parte del proyecto para la implementación de tecnologías Chip EMV en tarjetas de crédito, el Banco ha cumplido satisfactoriamente con las actividades de certificación de las marcas internacionales Visa y MasterCard para la emisión de tarjetas de crédito con chip y en lo que respecta a la adquirencia, el BNB en coordinación con la empresa Administradora de Tarjetas de Crédito (ATC) actualizó la totalidad de cajeros automáticos y POS en comercios, para el procesamiento de transacciones en base a la tecnología Chip. Estas actividades forman parte de los hitos establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para el proceso de migración de tarjetas de banda magnética al estándar Chip EMV.

xv) Proyectos de Responsabilidad Social Empresarial

La gestión estratégica de Responsabilidad Social Empresarial en el BNB al 31 de diciembre de 2012, ha registrado importantes avances en la ejecución de los distintos programas, proyectos y actividades, siendo los principales resultados los siguientes:

1. Programa: Alianza BNB – Fundación Special Olympics Bolivia (SOB). Este programa, en su quinto año de gestión, inició la ejecución del plan de acción previsto para el 2013 y 2012, consistente en las siguientes actividades:
 - Eventos Deportivos.- Lo que va de la gestión 2013 y durante la gestión 2012, se llevaron a cabo una serie de eventos deportivos que contribuyeron a la visualización positiva de las personas con discapacidad intelectual.
 - o *1er. Torneo Nacional de Caminata sobre Nieve – Oruro:* 55 atletas participantes. De los medallistas de oro, se seleccionó a 4 atletas para que representarán a Bolivia en los Juegos Mundiales de Invierno en Corea el año 2013.
 - o *1er. Mundial de Natación – Puerto Rico:* 8 atletas participantes. 6 medallas de oro, 1 de plata y 6 de bronce.
 - o *Juegos departamentales:* A nivel nacional los 9 subprogramas de Olimpiadas Especiales ejecutaron los juegos departamentales, en los que cientos de atletas participaron para clasificar a los XIII Juegos Nacionales de Olimpiadas Especiales a realizarse en Sucre.
 - o *XIII Juegos Nacionales de Olimpiadas Especiales "Juntos transformamos vidas" - Sucre:* Reunió a más de 600 atletas de todo el país quienes compitieron en las disciplinas de fútbol, voleibol, gimnasia, bochas, atletismo, natación y tenis.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 1 – ORGANIZACION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación del Banco (Cont.)

xvi) Proyectos de Responsabilidad Social Empresarial (Cont.)

- Eventos de conocimiento público
 - o Celebración del día internacional de la persona con síndrome Down: Se organizaron varios eventos de difusión y sensibilización acerca de la inclusión social de las personas con dicho síndrome.
 - o 4 Ferias de Salud “Atletas Saludables” ejecutadas en las ciudades de Oruro, Tarija, Trinidad y La Paz, respectivamente, donde se benefició a más de 500 atletas.
 - o Demostración “Atletas jóvenes” en las ciudades de La Paz, El Alto, Cochabamba, Santa Cruz, donde participaron personas con discapacidad intelectual de 1 a 8 años. 300 atletas beneficiados.
 - o Foro de Salud y Familias – Santa Cruz.
 - o Ejecución del programa “Mi amigo”, dirigido a crear oportunidades de inclusión social para las personas con discapacidad intelectual a través de la generación de espacios en los que voluntarios del BNB y atletas de todo el país para formar lazos de amistad. Participaron 70 atletas y 70 voluntarios.
 - o Campaña de recaudación de fondos “Juntos Transformamos vidas”: Los voluntarios del BNB se sumaron a la campaña de venta de rifas a nivel nacional para recaudar fondos para el viaje de los atletas que asistirán a los Juegos Mundiales de Invierno en Corea.

Todas estas actividades se ejecutaron con el apoyo del BNB como Sponsor Oficial y sus más de 960 voluntarios. Para la gestión 2013, el BNB ratificó una vez más su compromiso con Olimpiadas Especiales y apoyará las actividades que SOB ejecute en el marco de su plan de acción.

2. Programa: Primero Tu Salud. Este proyecto está dirigido a los colaboradores del Banco. Tiene por objetivo mejorar el bienestar personal de los funcionarios del Banco a través de la promoción de actividades saludables y preventivas. Dando continuidad al plan de acción que se inició el 2011, durante la gestión 2012 se trabajó en una nueva campaña denominada “Trabaja a Tono con la Vida”, que consistió en promover hábitos saludables de alimentación, ergonomía y vida en general entre los funcionarios del Banco.
3. Programa: Capacitación BNB Crecer Pyme. Se trata de un Programa totalmente consolidado consistente en capacitar gratuitamente a los clientes Pyme del Banco de tal manera que estos puedan fortalecer sus habilidades gerenciales y optimicen el desarrollo de su negocio. En ese sentido, por quinto año consecutivo, el BNB inició en junio de 2012 su ronda anual de capacitaciones a nivel nacional la que, esta ocasión, tocó el tema de la formalización de la mediana y pequeña empresa. El curso fue impartido bajo la metodología del Business Edge con consultores certificados a nivel internacional. Se beneficiaron un total de 360 clientes Pyme.
4. Programa: Desafío Ahorra y Regala (DAR). Desde el último trimestre de 2010, el BNB viene ejecutando el programa “Desafío Ahorra y Regala- DAR”, que se constituye en una iniciativa interna orientada a concientizar a los funcionarios sobre la necesidad de cuidar el medio ambiente y utilizar los recursos naturales con responsabilidad.
5. En ese sentido, se sigue impulsando la campaña interna denominada “Es tiempo de DAR Ahorra” que, a través de mensajes de concientización, busca generar el hábito de uso responsable del agua, la electricidad, el papel y el teléfono y destinar una porción significativa de los ahorros que se generen con dicha campaña a la inversión social en beneficio de la comunidad. Esta campaña ha dado grandes resultados, generando, luego más de dos años de gestión, un ahorro para el Banco, del cual se ha dispuesto el 50% para beneficiar a distintas obras sociales que son elegidas por los propios funcionarios. Desde el inicio del Programa DAR a la fecha se han beneficiado 51 entidades entre hospitales, hogares de niños y ancianos, fundaciones caritativas, cárceles, escuelas, entre otras. El BNB ha contribuido de manera significativa al bienestar de cientos de personas acogidas por estas entidades.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 1 – ORGANIZACION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación del Banco (Cont.)

xvi) Proyectos de Responsabilidad Social Empresarial (Cont.)

6. Programa de Educación Financiera: "Aprendiendo con el BNB". Uno de los grupos de interés prioritarios para desarrollar Programas y Proyectos de RSE son los clientes. Por ello, el BNB ha creado el programa de educación financiera denominado "Aprendiendo con el BNB", que tiene por objetivo educar de una manera fácil y sencilla y mejorar la cultura financiera de los clientes del Banco y la comunidad en general para que manejen su economía de forma responsable e informada. Se trata de una campaña creativa, dinámica que pretende aumentar la confianza en la institución, fidelizar a los clientes actuales y aumentar la cartera de clientes.

Este programa está vigente desde el mes de noviembre de 2011. A la fecha se han difundido 16 temáticas relativas al mundo de la economía y las finanzas a través de varios canales (Radio, Prensa, TV máticos, portal www.bnb.com.bo, facebook, mailing, etc.)

7. Capacitación Nacional de RSE. La subgerencia de RSE impartió una inducción general en materia de RSE. La misma estuvo dirigida a más de 400 funcionarios de las categorías 4, 5 y 6 de las sucursales de todo el país.
8. Publicación de la política de RSE. Con la intención de avanzar en el proceso de institucionalización de la Responsabilidad Social Empresarial (RSE) al interior de nuestra organización, la Vicepresidencia Ejecutiva, la Vicepresidencia de Relaciones Internacionales y Desarrollo y la Subgerencia de Responsabilidad Social Empresarial, trabajaron en la elaboración de la "Política de RSE del BNB" que fue aprobada el 9 de mayo de 2012 de forma unánime por el Directorio del Banco.
9. La política de RSE es un importante instrumento de trabajo que recoge y formaliza la experiencia de casi 6 años de trayectoria en la implementación de esta materia. Se trata de un documento que guiará, de manera formal, el accionar del Banco en la integración transversal de la RSE a través del establecimiento de un sistema de gestión asegura la mejora permanente de todas las acciones, actividades, proyectos y programas de RSE. Su aplicación es de carácter nacional por todas las áreas del banco y en todas las actividades del BNB.
10. Publicación del Tercer Balance Social. En julio de 2012 se publicó la tercera Memoria de Responsabilidad Social Empresarial del BNB que fue elaborada el primer trimestre del año, también bajo la metodología de compilación, verificación y expresión de la Iniciativa de Reporte Global (GRI por su sigla en inglés "Global Reporting Initiative"). La firma consultora PriceWaterhouseCoopers (PwC) evaluó el contenido de la Memorial de Responsabilidad Social (MRSE) del BNB correspondiente a los años 2010 y 2011 y acreditó que dicho documento se encuentra en el nivel de A+, la más alta calificación que un balance social puede obtener por su calidad y transparencia. Para el Banco esa calificación representa un nivel óptimo en calidad de información, comparabilidad, rigor, credibilidad, periodicidad y veracidad. Esta calificación denota los esfuerzos realizados en la ejecución de los distintos programas y proyectos de RSE que el BNB viene realizando y la eficacia de su gestión en dicha materia.
11. Donación de fin de año. De acuerdo con lo establecido en la política de Responsabilidad Social Empresarial, el Banco cuenta con un porcentaje anual, que es aprobado por la Junta General de Accionistas, para la realización de donaciones a favor de personas naturales que se encuentren en riesgo o situación de vulnerabilidad, instituciones sin fines de lucro de giro diferente al de la intermediación financiera o entidades que busquen cumplir con un objetivo social o ambiental que mejore las condiciones del entorno. En esta ocasión el Comité de RSE aprobó una donación de US\$ 30.000 para que las sucursales del eje troncal realicen un donativo de fin de año en favor de centros oncológicos infantiles. En La Paz, el monto asignado sirvió para la compra de concentrados plaquetarios y unidades de sangre que serán administrados por la unidad de oncoematología del Hospital del Niño. En San Cruz, el Instituto Oncológico del Oriente utilizará los recursos donados



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 1 – ORGANIZACION (Cont.)

b) **Hechos importantes sobre la situación del Banco (Cont.)**

xvi) Proyectos de Responsabilidad Social Empresarial (Cont.)

para costear el funcionamiento de la bomba de cobalto y los gastos del área de pediatría. En Cochabamba, el donativo sirvió para comprar una serie de medicamentos que serán administrados por Fundación Oncofeliz.

xvii) Inversiones en Subsidiarias

a) BNB Leasing S.A.

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) emitió la Licencia de Funcionamiento ASFI/003/2010, de fecha 21 de diciembre de 2010 a favor de BNB Leasing S.A., empresa de servicios auxiliares financieros, iniciando ésta sus actividades como Sociedad de Arrendamiento Financiero a partir del 3 de enero de 2011.

La Sociedad tiene por objeto realizar actividades y operaciones de arrendamiento financiero en sus diferentes modalidades, adquirir bienes muebles e inmuebles, emitir bonos y demás títulos valores representativos de deuda y todo acto jurídico o gestión permitida por la legislación boliviana.

El enfoque de la Sociedad radica en otorgar nuevas facilidades crediticias y un mayor acceso a éstas a profesionales, pequeñas, medianas y grandes empresas, de manera tal que, al estar en algunos casos restringidas por altos niveles de apalancamiento o por insuficiencia de garantías, BNB Leasing S.A. se constituye en una alternativa accesible, moderna y flexible para atender las necesidades del sector.

Al 28 de febrero de 2013 y durante la gestión 2012, BNB Leasing S.A. contribuyó a desarrollar el mercado de arrendamiento financiero a través de una oferta variada de productos, consolidando operaciones de financiamiento para la industria, comercio y servicios, constituyéndose en la empresa con mayor crecimiento en el mercado. Es importante señalar que al 28 de febrero de 2013, la totalidad de la cartera se encuentra vigente.

En marzo 2012, BNB Leasing S.A., lanzó al mercado el producto "Casa Leasing", que tiene por objeto el financiamiento de vivienda a través de leasing inmobiliario; atendiendo principalmente al segmento de mercado conformado por profesionales jóvenes, que por falta del aporte propio que exigen los bancos para el financiamiento de préstamos hipotecarios, no pueden acceder a una vivienda, constituyendo a "Casa Leasing" en un producto innovador que brinda una solución para el financiamiento de vivienda.

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, mediante Resolución ASFI/DSV/R-77135/2012, autorizó e inscribió la emisión de Bonos BNB Leasing I, compuesta por dos series, cada una por Bs16 millones, con fecha de emisión 28 de junio de 2012. La serie "A" cuenta con 1.440 días plazo y la serie "B" con 1.800 días plazo. El día de la emisión fueron colocadas todas las series de esta emisión Moody's Latin America Calificadora de Riesgo S.A., otorgó a la emisión la calificación de AAA.bo.

En fecha 30 de Julio de 2012, mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas, se determinó incrementar el Capital Pagado de la Sociedad a través de nuevos aportes de capital. La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, mediante Resolución ASFI N°640/2012 de fecha 23 de Noviembre de 2012, resolvió aprobar el incremento de capital pagado de BNB LEASING S.A., por el monto de Bs. 3.500.000 (tres millones quinientos mil 00/100 bolivianos) producto de nuevos aportes de capital, con lo que el Capital Pagado de la Sociedad asciende a la suma de Bs10 470.000 (diez millones cuatrocientos setenta mil 00/100 bolivianos).

b) BNB Valores Perú SOLFIN S.A. Sociedad Agente de Bolsa

En la gestión 2010, el Grupo Financiero BNB, a través de su subsidiaria BNB Valores S.A. - Agencia de Bolsa (Bolivia), adquirió un porcentaje significativo (67% del paquete accionario por un total de 1 273.000 acciones) de la empresa SOLFIN Sociedad Agente de Bolsa S.A.C., que opera en el mercado de valores de Perú.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 1 – ORGANIZACION (Cont.)

- b) **Hechos importantes sobre la situación del Banco (Cont.)**
- vii) Inversiones en Subsidiarias (Cont.)
- b) BNB Valores Perú SOLFIN S.A. Sociedad Agente de Bolsa (Cont.)

La Junta General de Accionistas de SOLFIN Sociedad Agente de Bolsa S.A.C., celebrada el 25 de febrero de 2010, aprobó el nuevo estatuto de la Sociedad y la nueva denominación de la misma como BNB Valores Perú Solfin- Sociedad Agente de Bolsa SAB.

En los meses de junio y noviembre de 2010 se realizaron aportaciones de capital a través de la emisión de 600.000 y 540.000 acciones, respectivamente, y en el mes de mayo de 2011 se realizó la emisión de 990.000 acciones permaneciendo el accionista mayoritario en control del 67% del paquete accionario.

En fecha 30 de noviembre de 2011, BNB Valores S.A. - Agencia de Bolsa, adquirió 1.330.031 acciones, con lo cual pasó a controlar el 99,99% del capital social de BNB Valores Perú Solfin S.A. Sociedad Agente de Bolsa.

En el mes de febrero de 2012, se realizó un incremento del Capital Social mediante la emisión de 1.197.000 acciones, permaneciendo BNB Valores S.A. - Agencia de Bolsa (Bolivia) con el control del 99,99% del capital de la Sociedad.

En el mes de mayo de 2012 se incorporó como nuevo Gerente General de la Sociedad el señor Jorge Sousa Alvarado, profesional con amplia experiencia en el mercado de valores peruano.

En el mes de septiembre de 2012 se adquirió una nueva plataforma informática de la empresa Daza Software S.A. con la finalidad de reemplazar los sistemas operativos y contables en uso, la misma ha permitido la mejora en los procesos operativos mediante la automatización y la integración de las actividades de las principales áreas involucradas en el negocio de intermediación, además de incrementar los niveles de seguridad de la información.

xviii) Gestión Integral de Riesgos

La reestructuración organizativa experimentada por el Banco Nacional de Bolivia S.A. en marzo de 2012, dio lugar a la creación de la Vicepresidencia de Gestión de Riesgos que, a través de sus dependencias, la Gerencia de Gestión de Riesgos y las Subgerencias de Control de Riesgos, de Seguridad de la Información y de Estudios Económicos, asume la responsabilidad de la administración y gestión eficiente, prudente y oportuna de los riesgos crediticio, operativo, de liquidez y de mercado del Banco, así como el análisis y evaluación de las variables que pudieran representar una amenaza para el Banco.

La gestión de riesgo de crédito y los controles de riesgo de crédito y operativo, son realizadas en cada una de las sucursales de la red nacional a través de unidades especializadas, con el soporte y supervisión de la Oficina Nacional a través de la Gerencia de Gestión de Riesgos y la Subgerencia de Control de Riesgos.

El monitoreo y control de riesgos de liquidez y mercado, se gestionan directamente en Oficina Nacional a través de la Subgerencia de Control de Riesgos.

La creación de la Subgerencia de Seguridad de la Información, fortalece la gestión de seguridad de la información, contribuyendo con la ejecución de los proyectos orientados a la consecución de estándares internacionales, entre los principales, la certificación PCI-DSS en el corto plazo y la de ISO/IEC/27001 en el mediano y largo plazo.



NOTA 1 – ORGANIZACION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación del Banco (Cont.)

xviii) Gestión Integral de Riesgos (Cont.)

En el desarrollo de sus actividades, el Banco Nacional de Bolivia S.A. enfrenta riesgos externos relacionados principalmente a la coyuntura económica mundial, de la región y del país y riesgos internos inherentes a las operaciones que realiza. Para mitigar el primer tipo de riesgos, se ha creado la Subgerencia de Estudios Económicos, cuya misión es la de desarrollar estudios y proyecciones macroeconómicas y sectoriales que sirvan de soporte al análisis y toma de decisiones. En relación al segundo tipo de riesgo, el adecuado entendimiento de los mismos permite establecer un perfil de riesgo deseado, para lo cual el Banco ha desarrollado herramientas y procesos que facilitan la administración y control de los riesgos crediticio, operativo, de liquidez y de mercado.

Las políticas de administración de riesgos son respaldadas por un proceso de difusión e impulso de una sólida cultura y eficacia en la administración de riesgos que depende de un adecuado seguimiento por parte de la alta dirección, del desarrollo, difusión y correcta aplicación de manuales de políticas, procedimientos y herramientas.

Finalmente, vista la rápida expansión del crédito bancario a nivel nacional, cobra mayor importancia la prudente gestión por parte del Banco en la evaluación y otorgamiento de nuevos créditos.

– **Gestión del Riesgo de Crédito**

La gestión de crédito en el Banco Nacional de Bolivia S.A. está apoyada en políticas, estrategias y procedimientos definidos.

La gestión del riesgo de crédito ha alcanzado un grado de madurez que permite el desarrollo de las actividades comerciales en un entorno de seguridad y control aceptable, contando en todo momento con el respaldo del Directorio y la alta gerencia.

Respecto a la calidad de la cartera y cobertura de provisiones, al 31 de diciembre de 2012, se tiene constituido el 100% de provisiones específicas, cíclicas y genéricas requeridas por la normativa vigente emitida por la ASFI. El nivel de provisiones refleja una adecuada cobertura en función a la calidad de la cartera. Es importante señalar el importante stock de provisiones genéricas para cartera masiva.

– **Gestión del Riesgo Operativo**

El Banco ha asumido el reto de establecer estrategias, objetivos, políticas y metodologías con la finalidad de identificar, cuantificar y hacer seguimiento a los posibles riesgos operacionales y por ende, reducir la posibilidad de ocurrencia de pérdidas potenciales inesperadas resultantes de sistemas inadecuados, fallas administrativas, falta de controles, fraude, errores humanos, legales o eventos externos.

En ese entendido, dando continuidad a las tareas realizadas en la gestión pasada y, de acuerdo con el POA de la gestión 2012, se realizó el relevamiento y calificación de procesos de Finanzas y Comercio Exterior que se desarrollan en Oficina Nacional

Otra tarea de importancia está referida a la actualización continua de la base de datos de siniestros, herramienta a la cual se ha dotado de mayores elementos que permitan construir en el tiempo una fornida y confiable base de datos sobre eventos (siniestros).

La gestión de Riesgo Operativo es complementada con el control continuo del cumplimiento de la normativa interna y la evaluación de otros factores de riesgo propios de cada plaza, labor realizada en cada Sucursal.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 1 – ORGANIZACION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación del Banco (Cont.)

xviii) Gestión Integral de Riesgos (Cont.)

– Gestión de Riesgos de Liquidez y Mercado

La gestión de riesgo de liquidez orientada a mantener control sobre la suficiente provisión de fondos para cumplir adecuadamente con las obligaciones de corto plazo, incluye estimaciones de requerimientos mínimos de liquidez en base a metodologías estadísticas (simulación histórica del VAR), análisis de concentración de depositantes, control de límites internos sobre el monto mínimo de fondos disponibles para cubrir posibles retiros de fondos, flujo de caja proyectado por bandas temporales, calce de plazos por monedas y otros establecidos por el ente regulador, así como la elaboración de escenarios de estrés.

Esta gestión es complementada con la continua evaluación del portafolio de inversiones, la calidad de los emisores y el control sobre los límites de inversiones tanto internos como regulatorios.

La gestión de riesgo de liquidez está a cargo de la Subgerencia de Control de Riesgos, poniendo énfasis en el control de cumplimiento de límites establecidos en políticas y monitoreo de los escenarios de estrés.

El proceso de control de calce de vencimientos y tasas de interés de los activos y pasivos es fundamental para la gerencia, con el fin de determinar si los vencimientos de los activos serán suficientes para cumplir con el pago de las obligaciones en todas las bandas establecidas y cubrir cualquier aceleración no prevista en el vencimiento de las obligaciones. Se cuenta con el Plan de Contingencia de Liquidez con el fin de afrontar escenarios de estrés generados por posibles retiros de fondos. Durante el presente semestre no se generó ninguna alerta, por lo que no fue necesario activar el Plan de Contingencias de Liquidez.

Al 28 de febrero de 2013, los índices de liquidez calculados a nivel consolidado y por moneda, muestran que el Banco Nacional de Bolivia S.A. cuenta con suficientes recursos para cubrir contingencias de liquidez, evidenciándose lo mencionado en la aplicación de pruebas de estrés.

La exposición al riesgo de mercado se da desde dos posibles frentes: a) riesgos que surgen de la fluctuación en el valor de los portafolios de inversión debido a movimientos en los indicadores de mercado o precios y, b) aquellos que surgen de cambios en los portafolios debido a movimientos en las tasas de interés, precios y tipos de cambio.

La gestión de riesgos de mercado está orientada al seguimiento del cumplimiento de los límites establecidos por el Supervisor y modelos internos de gestión de riesgo por tasa de interés y tipos de cambio, así como en el seguimiento del comportamiento de precios de mercado de las inversiones realizadas por el Banco.

Respecto al riesgo de tasa de interés, uno de los principales mitigantes está referido a la composición de la cartera de créditos, donde una alta proporción está contratada con tasa de interés variable en función principalmente a la TRE (tasa de interés de referencia).

Al 28 de febrero de 2013, la composición de tasa fija y variable muestra mayor proporción de tasa variable en *activos* respecto a la posición de *pasivos*, aspecto positivo para el Banco.

– Gestión del Riesgo Tecnológico – Seguridad de la Información - PCI

La información constituye uno de los activos más valiosos de la organización; en ese entendido el Banco Nacional de Bolivia S.A. ha fortalecido el área de seguridad, encargada del control del cumplimiento de la normativa emitida por el ente regulador, así como de las normas internas relacionadas, a través de la creación de la Subgerencia de Seguridad de la Información.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 1 – ORGANIZACION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación del Banco (Cont.)

xviii) Gestión Integral de Riesgos (Cont.)

Durante la gestión 2012 se llevó a cabo el proceso de inventariación de la información para su posterior clasificación en función a su criticidad con el fin de evaluar riesgos relacionados con la seguridad de la información.

En el marco del fortalecimiento de la Seguridad de la Información en la organización, en el segundo semestre de la gestión 2011, se contrató los servicios de asesoría de la empresa especializada Neosecure (Chile), compañía que actualmente está concluyendo el desarrollo de un Sistema de Gestión para la Seguridad de la Información, tomando como referencia los requisitos del estándar internacional PCI-DSS, con una orientación al cumplimiento del estándar ISO/IEC/27001 en el mediano plazo y largo plazo.

Las actividades de control en la gestión de seguridad de la información están dadas por:

- Establecimiento de controles para monitoreo de recursos informáticos, validando principios de confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información.
- Implementación de controles destinados a la identificación de desviaciones respecto al manejo, actualización, respaldo y recuperación de aplicaciones en entornos de producción.
- Seguimiento y análisis de incidentes informáticos que afectan la seguridad de la información.
- Pruebas de seguridad orientados a la identificación de debilidades presentes en el desarrollo de aplicaciones.
- Establecimiento de controles para la prevención, monitoreo de malware y software no autorizado.
- Pruebas a planes de contingencias acorde con lo establecido en normativa interna y del Ente Regulador.

xix) Modificación a la Reglamentación de Cartera de Créditos

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), durante el segundo semestre de 2012, a través de Circulares ASFI/119/2012, ASFI/121/2012 y ASFI/159/2012 de fechas 11 de abril de 2012, 24 de abril de 2012 y 19 de diciembre de 2012, ha efectuado modificaciones a la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras en lo referido a Cartera de Créditos aplicables a partir de la fecha de publicación, entre las que podemos resaltar:

- Se reglamentó las Operaciones de Crédito de Vivienda sin Garantía Hipotecaria Debidamente Garantizadas.
- Se incorpora la definición de Valores Negociables.
- Se incorporó dentro de la Información y Documentación Mínima para la otorgación de créditos de vivienda con fines comerciales a personas naturales, la obligatoriedad de presentar el registro de inscripción al Padrón Nacional de Contribuyentes.
- Se establecen lineamientos que deben cumplir las EIF al momento de ejecutar los procesos de acciones extrajudiciales de cobranza.
- Se incorpora el Reglamento para Operaciones de Crédito Agropecuario y Crédito Agropecuario debidamente garantizado.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 1 – ORGANIZACION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación del Banco (Cont.)

xx) PyME

Después de realizar un relevamiento de todos los procesos durante el primer trimestre del año 2012, con la finalidad de agilizar los procesos de análisis, evaluación y aprobación de créditos para el segmento de Pequeña y Mediana Empresa, se realizaron modificaciones a las políticas y procesos.

Adicionalmente, se modificó la estructura organizacional a nivel de las Sucursales principales incluyendo un Gerente de Banca Pyme para promover el crecimiento de esta área de negocios, manteniendo el principio de especialización, con Ejecutivos de Negocios específicamente para Pequeña y Mediana Empresa en todo el país.

Todos estos cambios fueron implementados a partir del mes de junio de 2012, difundiendo todas las modificaciones tanto de estructura como de los diferentes procesos modificados a nivel nacional.

Paralelamente, se dio continuidad a las actividades de mercadeo habiendo estado presentes con activaciones realizadas en eventos culturales, folklóricos, aniversarios, carnavales; el número de eventos desarrollados en la gestión 2012 está por encima de la centena y ha superado la cantidad de eventos realizados en gestiones anteriores.

Manteniendo la estrategia del Banco de abarcar mayores áreas de influencia en el segmento Pyme se abrieron varias agencias.

Bajo la relación contractual establecida con el Fondo de Cobertura de Garantías denominado PROPYME, se han estructurado operaciones crediticias que otorgan viabilidad a solicitudes específicas, con esta alternativa de estructura la cartera del Banco se ve potenciada para su crecimiento.

En el primer semestre del año 2012, se ha iniciado el primer taller con clientes de banca Pyme, "Formalización para Pymes", el cual se realizó en todas las ciudades donde está presente el Banco.

De acuerdo con lo establecido en el Plan Estratégico 2012, en varias fases se difundió en medios escritos, como radio y televisión la campaña publicitaria "Cadena Productiva", que tuvo la finalidad de promocionar los diferentes tipos de créditos que el Banco tiene para las pequeñas y medianas empresas a través de su banca Pyme.

La campaña "Cadena productiva", además de hacer conocer la oferta de créditos Pyme del BNB, transmite el concepto y la importancia de las cadenas productivas en las que, justamente, las Pymes son las protagonistas. "Toda Pyme es parte de una cadena productiva y, en el BNB impulsamos su crecimiento", es el slogan que se utilizó para esta propuesta dirigida a los pequeños y medianos empresarios.

xxi) Excelencia en Atención al Cliente

El Banco Nacional de Bolivia S.A. concibe al cliente como el elemento vital de la organización, al cual se enfoca el desarrollo de todas sus actividades. Bajo esta prerrogativa y con el propósito de impulsar un proceso de mejora continua, la Gerencia de Servicio al Cliente se encuentra implementando un Sistema de Gestión de Calidad Total, concebida como la participación integral y sistémica de todos los funcionarios, áreas y niveles de la organización en la búsqueda de la satisfacción plena a los requerimientos de sus clientes, de manera de suministrar un mayor valor a los usuarios finales con el más eficiente uso de los recursos, asegurando el fortalecimiento y crecimiento sostenido de la organización.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 1 – ORGANIZACION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación del Banco (Cont.)

xxi) Excelencia en Atención al Cliente (Cont.)

Para el logro de este objetivo, durante la gestión 2012, se realizaron evaluaciones de calidad en los distintos canales de atención para posteriormente implementar acciones correctivas inmediatas. Entre las más importantes se pueden mencionar los estudios para medir la percepción de clientes sobre nuestro servicio, a través del Control de Calidad Post Venta, obteniendo la siguiente calificación promedio anual de grado de satisfacción por la atención recibida en el BNB:

| | <u>Plataforma</u> | <u>Calificación Promedio</u> |
|----------------------------------------------|-------------------|------------------------------|
| Plataforma de Cajas | | 6.11/7 |
| Plataforma de Servicios | | 6.19/7 |
| Plataforma Comercial (Banca Personas y PyMe) | | 6.25/7 |

En lo referido a los requerimientos del Punto de Reclamo – PR BNB, estos se atendieron de manera oportuna, íntegra y apropiada, registrándose del 1 de enero de 2012 al 28 de febrero de 2013, un total de 11,501 casos, de los cuales 411 se refirieron a quejas y sugerencias sobre la calidad del servicio y 11,091 se refirieron a reclamos sobre productos, servicios y/o transacciones. En referencia a los reclamos registrados, en el período mencionado, el 72,96% finalizaron dentro de los tiempos establecidos para su gestión.

Asimismo, se efectúa un monitoreo permanente de los tiempos de espera en las Plataformas de Cajas, de Servicio al Cliente y Comercial, logrando mejoras permanentes en la gestión de tiempos de espera del cliente.

Finalmente, es importante mencionar que a través de la Gerencia de Servicio al Cliente, el BNB se encuentra implementando el proyecto "Certificación de Calidad ISO 9001.2008 en la Atención en la Plataforma de Cajas", habiendo finalizado la etapa de Diagnóstico y cursando la etapa de Planificación.

xxii) Apertura y traslado de Sucursales y Agencias

Durante el período de dos meses al 28 de febrero de 2013 y la gestión 2012, se trasladaron tres Sucursales y se abrieron varias nuevas agencias a nivel nacional, de acuerdo con el siguiente detalle:

Apertura Agencia Sur – Tarija

En fecha 14 de noviembre de 2012, mediante Resolución ASFI/N° 606/2012 se autorizó la apertura de la Agencia Sur, ubicada en la Avenida La Paz N° 446, entre calles Belgrano y Delfín Pino, Zona Villa Fátima de la ciudad de Tarija, iniciando actividades en fecha 07 de enero de 2013.

Apertura Agencia Mercado Nueva Alianza – El Alto

En fecha 14 de noviembre de 2012, mediante Resolución ASFI/N° 604/2012 se autorizó la apertura de la Agencia Nueva Alianza, ubicada en la Avenida Panamericana y Viscarra N° 107, urbanización Nueva Alianza, Zona Villa Bolívar "D" de la ciudad de El Alto, iniciando actividades en fecha 28 de diciembre de 2012.

Apertura Agencia América - Cochabamba

En fecha 14 de noviembre de 2012, mediante Resolución ASFI/N° 605/2012 se autorizó la apertura de la Agencia América, ubicada en la Avenida América, esquina Bernardo Monteagudo, Edificio Terrado (planta baja), Zona Tupuraya de la ciudad de Cochabamba, iniciando actividades en fecha 27 de noviembre de 2012.

Apertura Agencia Sur - Oruro

En fecha 12 de noviembre de 2012, mediante Resolución ASFI/N° 596/2012 se autorizó la apertura de la Agencia Sur, ubicada en la Avenida España N° 1990 entre Avenida Dehene y Jose María Acha (Acera Sur), Zona Sur de la ciudad de Oruro, iniciando actividades en fecha 19 de noviembre de 2012.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 1 – ORGANIZACION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación del Banco (Cont.)

xxii) Apertura y traslado de Sucursales y Agencias (Cont.)

Traslado Temporal Sucursal Potosí

Mediante Resolución ASFI No. 436/2012 de fecha 3 de septiembre de 2012, se autorizó el traslado de la Sucursal Potosí, ubicada en la calle Junín No. 4 entre calles Matos y Bolívar a su nueva dirección en la calle Bolívar esquina Junín s/n de la ciudad de Potosí del departamento de Potosí, iniciando actividades en sus nuevas instalaciones en fecha 17 de septiembre de 2012.

Reinauguración oficina principal - Sucursal Trinidad – Beni

En el mes de agosto de la gestión 2012, se concluyeron las actividades de refacción y mejoras al edificio principal de la Sucursal Trinidad del Banco Nacional de Bolivia S.A. ubicado en la Plaza Mariscal José Ballivián acera Norte No. 46, aspecto por el cual se realizó el traslado de la Oficina Principal que temporalmente estuvo ubicada en la Calle Mariscal Antonio José de Sucre, casi esquina Av. 18 de Noviembre, Zona Central; este traslado fue autorizado mediante Resolución ASFI/N°389/2012, iniciando actividades el 20 de agosto de 2012

Apertura Agencia Huanuni- Oruro

En fecha 19 de junio de 2012 mediante Resolución ASFI/N°244/2012 se autorizó la apertura de la Agencia Huanuni, ubicada en la Calle Camacho casi Pasaje Frontón N° 79, de la ciudad de Oruro, iniciando actividades el 6 de julio de 2012.

Apertura Agencia La Guardia – Santa Cruz

En fecha 17 de abril de 2012 mediante Resolución ASFI/N°131/2012 se autorizó la apertura de la Agencia La Guardia, ubicada en la localidad La Guardia, de la ciudad de Santa Cruz, iniciando actividades el 2 de julio de 2012.

Apertura Agencia Suecia- Cochabamba

En fecha 17 de abril de 2012 mediante Resolución ASFI/N°130/2012 se autorizó la apertura de la Agencia Suecia, ubicada en la Avenida República de Suecia, esquina Pasaje No. 6, Zona Huayrakasa, de la ciudad de Cochabamba, iniciando actividades el 11 de junio de 2012.

Apertura Agencia Gran Poder- La Paz

En fecha 17 de abril de 2012 mediante Resolución ASFI/N°132/2012 se autorizó la apertura de la Agencia Gran Poder, ubicada en la Calle Sebastián Seguro No. 1050, zona Gran Poder, de la ciudad de La Paz, iniciando actividades el 21 de mayo de 2012

Apertura Agencia Simón López - Cochabamba

En fecha 17 de abril de 2012 mediante Resolución ASFI/N°133/2012 se autorizó la apertura de la Agencia Simón López, ubicada en la Avenida Simón López No. 877, entre Avenida Gabriel René Moreno y Calle Illapa, Zona Mayorazgo del Departamento de Cochabamba, iniciando actividades el 18 de mayo de 2012.

Reinauguración Edificio Sucursal Sucre

Con el objetivo de ofrecer espacios de trabajo de mayor extensión y amplitud física, para una mayor comodidad de los clientes y funcionarios del Banco, además de la intención de incorporar sistemas de seguridad más avanzados con tecnología de punta, en fecha 11 de abril 2012, mediante Resolución ASFI 119/2012 se autorizó el traslado de la Sucursal Sucre de su ubicación anterior en la Plaza 25 de Mayo No. 59, esquina Calle Aniceto Arce, al edificio reinaugurado en la Calle España No 90, de la ciudad de Sucre, iniciando actividades en sus nuevas instalaciones en fecha 28 de junio de 2012



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 1 – ORGANIZACION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación del Banco (Cont.)

xxii) Apertura y traslado de Sucursales y Agencias (Cont.)

Traslado Agencia Aroma- Santa Cruz

En fecha 11 de abril 2012, mediante Resolución ASF 120/2012 se autorizó el traslado de la Agencia Aroma de su ubicación anterior en la Calle Aroma No. 559, zona Mercado Los Pozos, a las nuevas instalaciones en la Calle Aroma No. 712, entre Calle Celso Castedo y Avenida Uruguay, Zona Mercado Lo Pozos, iniciando sus actividades en fecha 7 de mayo de 2012.

Asimismo, el Banco Nacional de Bolivia S.A., durante el periodo de dos meses al 28 de febrero de 2013 y la gestión 2012 se abrió las siguientes Oficinas Externas:

| | |
|----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sucursal La Paz: | BNB Express Obrajés BNB Express Linares BNB Express Montes BNB Express Anexo |
| Sucursal Santa Cruz: | BNB Express Shopping Bolívar BNB Express Hipermaxi Pampa de la Isla BNB Express Cotoca BNB Express Pahurito BNB Express Valle Sánchez |
| Sucursal Cochabamba: | Punto de Caja Totora |
| Sucursal Chuquisaca: | BNB Express Av. Hernando Siles |
| Sucursal Oruro: | BNB Express 6 de Octubre BNB Express Av. del Ejército BNB Express Norte |
| Sucursal El Alto | BNB Express Ciudad Satélite |

NOTA 2 – PRINCIPIOS CONTABLES

Los principios contables más significativos aplicados por el Banco son los siguientes:

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, las cuales son coincidentes en todos los aspectos significativos con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia, excepto por el reconocimiento del ajuste integral de estados financieros (ajuste por inflación).

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

2.2 Presentación de estados financieros

Como se indica en la Nota 2.1 anterior, los presentes estados financieros al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, no reconocen los efectos de la inflación. Estos estados financieros surgen de la combinación de los estados financieros de las oficinas del Banco situadas en Sucre, La Paz, El Alto, Santa Cruz, Cochabamba, Oruro, Potosí, Tarija y Beni.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 2 – PRINCIPIOS CONTABLES (Cont.)

2.3 Criterios de valuación

a) **Moneda extranjera, moneda nacional con mantenimiento de valor y unidad de fomento a la vivienda**

Los activos y pasivos en moneda extranjera, en moneda nacional con mantenimiento de valor y las operaciones indexadas en Unidad de Fomento a la Vivienda, se valúan y reexpresan, respectivamente, de acuerdo con los tipos de cambio y/o cotizaciones vigentes informadas por el Banco Central de Bolivia a la fecha de cierre de cada ejercicio. En las operaciones indexadas al dólar estadounidense se utiliza el tipo de cambio de compra de esa divisa. Las diferencias de cambio y revalorizaciones, respectivamente, resultantes de este procedimiento, se registran en los resultados de cada ejercicio, la contrapartida de estos ajustes se refleja en la cuenta contable "Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor".

b) **Inversiones temporarias y permanentes**

Las inversiones financieras son clasificadas y contabilizadas como Temporarias o como Permanentes dependiendo de la intencionalidad del Banco al momento de adquirir cada inversión.

La intencionalidad está relacionada con la decisión de negociar las inversiones antes de su vencimiento en el mercado secundario o de mantenerlas dentro del portafolio hasta su vencimiento en relación a sus escenarios de stress y los probables requerimientos de liquidez. Los criterios relacionados con la intencionalidad son los siguientes:

- **Plazo:** Preferentemente se considera permanentes las inversiones de mayor plazo.
- **Tasa:** Las inversiones de mayor rendimiento son preferibles de mantener hasta su vencimiento.
- **Realización:** Que las inversiones puedan o no realizarse en un plazo no mayor a 30 días.

En caso de que una inversión sea clasificada como permanente, ésta puede ser liquidada antes de su vencimiento, si se cumple con alguno de los siguientes criterios:

- ✓ Cuenta con un plazo residual menor a un año.
- ✓ Como mecanismo alternativo de liquidez dentro del plan de contingencias de liquidez.
- ✓ Por sustitución por otra inversión permanente, equivalente en términos de monto.

Al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el importe total de las inversiones temporarias incluye una previsión por Bs2.387.578 y Bs3.784.744 respectivamente, las cuales son consideradas suficientes en caso de existir cualquier impacto en el valor de mercado de dichas inversiones.

Asimismo, excepto por las inversiones permanentes en subsidiarias y afines, para inversiones permanentes el Banco, contabiliza sus valores al costo de adquisición más sus productos devengados por cobrar.

Al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el importe total de las inversiones permanentes incluye una previsión por Bs397.072, para ambos ejercicios.

Inversiones en entidades financieras del exterior

Son aquellas inversiones en instrumentos de renta fija emitidos por entidades públicas o privadas que se encuentren fuera del territorio nacional y han sido adquiridas directamente por el Banco o a través de un Broker Dealer o Agencia de Bolsa autorizado por la Gerencia.

Estas inversiones están sujetas a los límites establecidos en el Capítulo I, Título III del Libro 2 de la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y a las disposiciones comprendidas en la Política de Inversiones del Banco.

i) **Inversiones temporarias**

De acuerdo con lo establecido en la Política de inversiones, el Banco registra en este rubro los depósitos en otras entidades de intermediación financiera "supervisadas", depósitos en el Banco Central de Bolivia y los valores representativos de deuda adquiridos por el Banco; inversiones que han sido realizadas conforme con la política establecida, con la intención de obtener una adecuada rentabilidad de los excedentes temporales de liquidez y que puedan ser convertidas en disponibilidades en un plazo no mayor a treinta (30) días. Las inversiones en valores representativos de deuda que son emitidos en el país se encuentran inscritas en el "Registro del Mercado de Valores". Las inversiones en títulos del exterior se encuentran inscritas en un registro equivalente en el país donde han sido emitidos.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 2 – PRINCIPIOS CONTABLES (Cont.)

2.3 Criterios de valuación (Cont.)

b) Inversiones temporarias y permanentes (Cont.)

De acuerdo con lo establecido en el Manual de Cuentas para Bancos y Entidades Financieras, el Banco realiza mensualmente un análisis de las inversiones comparando los valores contabilizados más los productos devengados por cobrar con su valor de mercado, constituyendo provisiones para desvalorización de inversiones si se determina que el valor de mercado es menor.

Por su naturaleza, las inversiones temporarias se encuentran expuestas a riesgos de mercado y de crédito.

- **Depósitos en entidades financieras supervisadas, bonos, letras y bonos del TGN y otras**

Se valúan a su costo de adquisición, más los productos financieros devengados.

- **Títulos valores del BCB vendidos con pacto de recompra**

Los títulos emitidos por el Banco Central de Bolivia se valúan a costo de adquisición más su rendimiento si correspondiera.

- **Inversiones en entidades financieras del exterior**

Las inversiones que el Banco mantiene en entidades financieras del exterior se valúan a su valor neto de realización.

- **Fondos de Inversión y Fondo RAL**

Los saldos de Fondos de inversión y Fondo RAL se valúan a su valor neto de realización, mismo que representa valor de la cuota determinado por el administrador del Fondo a la fecha de cierre. El Fondo RAL proviene de fondos originados por encaje legal en títulos constituido en el Banco Central de Bolivia (BCB).

- **Operaciones de reporto**

Se valúan a su valor de compra actualizado a la fecha de cierre, más los productos financieros devengados por cobrar.

ii) **Inversiones permanentes**

De acuerdo con lo establecido en la Política de Inversiones, el Banco registra en este rubro todas las inversiones en depósitos en otras entidades de intermediación financiera "supervisadas", depósitos en el Banco Central de Bolivia, valores representativos de deuda y certificados de deuda emitidos por el sector público no negociables en bolsa. Inversiones que no son de fácil convertibilidad en disponibilidades o, siendo de fácil liquidación, se tiene la intención de mantenerlas por más de 5 años o hasta su vencimiento.

Asimismo se registran las inversiones permanentes no financieras, las que corresponden a participaciones en entidades financieras (filiales y subsidiarias) y afines, así como las inversiones en otras entidades no financieras.

Por su naturaleza, las inversiones permanentes se encuentran expuestas sólo al riesgo de crédito. El valor total de las inversiones permanentes registrado por el Banco, no supera su valor de mercado.

- **Inversiones en entidades financieras supervisadas y en otras entidades no financieras**

Las inversiones en entidades no financieras en moneda extranjera y en moneda nacional, se valúan al costo de adquisición actualizado, más los productos financieros devengados por cobrar.



NOTA 2 – PRINCIPIOS CONTABLES (Cont.)

2.3 Criterios de valuación (Cont.)

b) Inversiones temporarias y permanentes (Cont.)

- Inversiones en entidades financieras del exterior

Se valúan al costo de adquisición actualizado, más los productos financieros devengados.

- Participación en entidades financieras y afines

La participación en entidades financieras y afines, en las que el Banco tiene influencia significativa, se valúa a su valor patrimonial proporcional

- Otras Inversiones

Las otras inversiones se valúan al costo de adquisición.

c) Cartera

Al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, los saldos de cartera se exponen por el capital prestado más los productos financieros devengados por cobrar al cierre del ejercicio, excepto por los créditos vigentes calificados D, E y F, la cartera vencida y la cartera en ejecución, por los que no se registran los productos financieros devengados por cobrar. La provisión específica para incobrabilidad de cartera está calculada en función de la evaluación y calificación efectuada por el Banco sobre toda la cartera existente.

Para dicha evaluación el Banco ha realizado la calificación de la cartera de créditos aplicando los criterios establecidos en el Anexo I del Libro 3, Título II– Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos de la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras, emitida por la ASFI.

Al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la evaluación y calificación de la cartera de créditos se realizó en cumplimiento a los parámetros establecidos en las Circulares, ASFI/119/2012, ASFI/121/2012 y ASFI/159/2012 emitidas en fechas, , 11 de abril de 2012, 24 de abril de 2012 y 19 de diciembre de 2012 respectivamente, que disponen:

- Ampliación al concepto de Crédito de Vivienda, estableciendo dos clasificaciones para este tipo de créditos: Crédito hipotecario de vivienda y Crédito de vivienda sin garantía hipotecaria.
- Consideración como debidamente garantizados aquellos créditos de vivienda sin garantía hipotecaria que cuentan con garantía personal.
- Establecimiento de características y tipos de créditos de vivienda sin garantía hipotecaria debidamente garantizados.
- Se incorpora el artículo de Información Tributaria, el cual dispone que la evaluación de la capacidad de pago del deudor deberá ser determinada utilizando la información financiera y patrimonial presentada por el sujeto de crédito al Servicio de Impuestos Nacionales considerando el tamaño de la actividad del prestatario.
- Se incorpora el Reglamento para Operaciones de Crédito Agropecuario y Crédito Agropecuario Debidamente garantizado.
- Se reglamentó las Operaciones de Crédito de Vivienda sin Garantía Hipotecaria Debidamente Garantizadas.
- Se incorporó dentro de la Información y Documentación Mínima, para crédito de vivienda con fines comerciales a personas naturales, la obligatoriedad de presentar el registro de inscripción al Padrón Nacional de Contribuyentes.
- Establecimiento como garantía real a la emitida por un Fondo de Garantía, así como el régimen de previsiones y ponderación de activos garantizados por este.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 2 – PRINCIPIOS CONTABLES (Cont.)

2.3 Criterios de valuación (Cont.)

c) Cartera (Cont.)

- Modificación de las tablas de constitución de provisiones cíclicas.
- Modificaciones al Reglamento de Microcréditos Debidamente Garantizados en cuanto a sus límites y condiciones de otorgación.
- Incorporación de criterios para la definición de estrategias y lineamientos para la gestión de financiamientos al sector productivo por parte de las entidades de financiamiento.
- Modificación del límite para operaciones de crédito de consumo que no se encuentran debidamente garantizadas.

La previsión específica para cartera incobrable al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es de Bs141.662.880 y Bs148.302.290, respectivamente.

Asimismo, al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, se ha registrado una previsión específica para cartera contingente de Bs7.707.128 y Bs8.001.358, respectivamente.

Este nivel de provisiones específicas y cíclicas es considerado suficiente para cubrir las probables pérdidas que pudieran producirse por incobrabilidad de cartera.

Adicionalmente, al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, se tiene constituida una previsión genérica de Bs52.758.239 y Bs42.654.808, respectivamente.

Por otra parte, el Banco, en cumplimiento a la Resolución 165/2008 de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, a partir del 31 de octubre de 2008, registra mensualmente en el pasivo como parte del grupo "Provisiones" una previsión genérica cíclica, como un mecanismo que le permitirá contar con una reserva constituida en momentos en los que el deterioro de la cartera aún no se haya materializado y pueda ser utilizada cuando los requerimientos de previsión de cartera sean mayores.

Al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, se ha registrado un stock de provisiones cíclicas de Bs109.672.728 y Bs110.110.260 respectivamente. Cumpliendo con la totalidad de la constitución de la previsión genérica cíclica requerida

d) Otras cuentas por cobrar

Los saldos de las otras cuentas por cobrar comprenden los derechos derivados de algunas operaciones de intermediación financiera no incluidos en el grupo de cartera, pagos anticipados y créditos diversos a favor del Banco, registrados a su valor de costo nominal.

Al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el importe total de estas cuentas incluye la previsión para cuentas incobrables por Bs4.085.813 y Bs4.071.375, respectivamente.

e) Bienes realizables

Los bienes realizables están registrados a sus valores de adjudicación, valores de libros o valores estimados de realización, el que fuese menor. Dichos bienes, de acuerdo con lo establecido por las normas de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, no son actualizados y además, se constituye una previsión por desvalorización si es que no son vendidos dentro de un plazo de tenencia.

A partir del 1º de enero de 2003, los plazos de tenencia vuelven a ser los que establece el Manual de Cuentas, de acuerdo al Art. 57º de la Ley Nº 1488 de Bancos y Entidades Financieras (texto ordenado), si es que los mismos no son vendidos dentro de un año en el caso de bienes muebles y dos años para inmuebles. El valor de los bienes realizables, considerado en su conjunto, no supera su valor de mercado.



NOTA 2 – PRINCIPIOS CONTABLES (Cont.)

2.3 Criterios de valuación (Cont.)

e) Bienes realizables (Cont.)

Según lo dispuesto en la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, si el Banco se adjudica o recibe en dación de pago, bienes por cancelación de conceptos distintos a la amortización de capital, tales como intereses, recuperación de gastos y otros, éstos deben registrarse a valor de Bs1. Al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco se ha adjudicado bienes por estos conceptos, sin embargo, el efecto sobre los estados financieros en su conjunto no es significativo.

Las provisiones por desvalorización de bienes realizables y por exceso en el plazo de tenencia al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, presentan los siguientes saldos: Bs91.166.033 y Bs91.229.085, respectivamente. Estos importes son considerados suficientes para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la realización de estos bienes.

- Participación en empresas reestructuradas

Esta cuenta registra el valor de la participación societaria en empresas reestructuradas, generada en la capitalización de acreencias, bajo la Ley de Reestructuración Voluntaria N° 2495, de fecha 4 de agosto de 2003.

Estas acciones pueden mantenerse en propiedad del Banco por el plazo máximo establecido para el pago de la deuda, es decir, 8 años en el acuerdo de transacción. Cumplido este plazo y de no haberse vendido la tenencia accionaria se debe provisionar este importe en un 100%. Al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el saldo por participación en empresas reestructuradas alcanza a Bs1.189.427 el cual se encuentra provisionado en un 100%.

f) Bienes de uso

Los bienes de uso del Banco están contabilizados a los valores resultantes de revalúos técnicos practicados por peritos independientes al 31 de diciembre de 1985 y 1987 y al 30 de septiembre de 1990, ajustados por inflación hasta el 31 de diciembre de 2007. La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta en base a los años de vida útil determinados por los peritos técnicos que efectuaron las revalorizaciones. Las incorporaciones posteriores a los respectivos revalúos están valuadas a su costo de adquisición, ajustados por inflación hasta el 31 de diciembre de 2007. La depreciación es calculada por el método de línea recta aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada.

Los mantenimientos, reparaciones, renovaciones y mejoras que no extienden la vida útil de los bienes son cargados a los resultados del ejercicio en el que se incurrir. El valor de los bienes de uso considerados en su conjunto, no supera el valor de mercado.

- Obras de arte

Las obras de arte están valuadas a los valores resultantes de un revalúo técnico practicado por peritos independientes al 25 de octubre y 12 de noviembre de 1991, ajustados por inflación hasta el 31 de diciembre de 2007. Las incorporaciones posteriores están valuadas a su valor de compra.

- Obras en construcción

Las obras en construcción se encuentran valuadas al costo.

g) Otros activos

- Bienes diversos

Al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre 2012, los bienes diversos se registran a valor de costo de adquisición; papelería, útiles y material de servicio están valuados a su valor de costo.

- Cargos diferidos

Los gastos de organización, las mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados y los otros cargos diferidos, se valúan a su valor de costo y se amortizan aplicando la tasa del 25% anual



NOTA 2 – PRINCIPIOS CONTABLES (Cont.)

2.3 Criterios de valuación (Cont.)

g) Otros activos (Cont.)

Adicionalmente, se registra el importe de las mejoras en inmuebles alquilados por el Banco para su uso y se amortizan mensualmente en un plazo no superior a la vigencia del contrato de alquiler.

- Partidas pendientes de imputación

Las partidas pendientes de imputación se refieren, en su mayoría, a operaciones transitorias a ser regularizadas durante los primeros treinta días siguientes a su contabilización, de ser aplicable, pasado dicho plazo se constituye una previsión por irrecuperabilidad del 100%

- Activos intangibles

De acuerdo con la Circular SB/624/2009 de 30 de abril de 2009, a partir de agosto de 2009 los programas y aplicaciones informáticas se registran bajo el grupo "Otros Activos" a su valor de adquisición y se amortizan por un período estimado de vida útil no mayor a cinco años.

h) Fideicomisos

Los valores y bienes recibidos en fideicomiso por la entidad para su administración, así como sus operaciones, son registrados de manera separada de las operaciones propias del Banco, los fondos se encuentran registrados conforme a lo establecido en el Manual de Cuentas de la ASFI a su valor de costo.

En la Nota 8 – Composición de los Grupos de los Estados Financieros, inciso v), se exponen los Fondos en fideicomiso administrados por el Banco.

i) Previsiones y provisiones

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

En la Nota 2 – Principios Contables, Numeral 2.3 "Criterios de valuación", inciso c) Cartera, se expone los porcentajes de previsión al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012.

j) Provisión para indemnizaciones al personal

La provisión para indemnizaciones al personal se constituye para todo el personal por el total del pasivo devengado al cierre de cada ejercicio. Según las disposiciones legales vigentes, transcurridos noventa días de antigüedad en su empleo, en los casos de retiro voluntario o forzoso, el personal ya es acreedor a la indemnización, equivalente a un mes de sueldo por año de servicio y/o el equivalente a duodécimas de un sueldo por un período menor a un año de servicio.

k) Patrimonio Neto

Los saldos de capital social, reservas y resultados acumulados del Patrimonio Neto han sido reexpresados por ajuste por inflación hasta el 31 de diciembre de 2007, los mismos no presentan reexpresión al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012.

Respecto al efecto de la reexpresión mencionada en el punto anterior, el saldo acumulado del efecto al 31 de diciembre de 2007, fue capitalizado conjuntamente otros saldos existentes en las reservas patrimoniales, de acuerdo con lo dispuesto en la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 20 de enero de 2010 y aprobado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante Resolución ASFI N° 1092/2010 de fecha 30 de diciembre de 2010.

l) Aportes irrevocables pendientes de capitalización

Los saldos registrados en esta cuenta contable, corresponden a los montos cuya capitalización está en trámite de autorización por parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero formando parte integrante del Patrimonio Neto del Banco, conforme a lo establecido en la Resolución ASFI N°454/2011 Modificaciones al Manual de Cuentas para Bancos y Entidades Financieras y al Reglamento de obligaciones subordinadas computables como parte del patrimonio neto de las entidades de intermediación financiera de fecha 27/05/11.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 2 – PRINCIPIOS CONTABLES (Cont.)

2.3 Criterios de valuación (Cont.)

m) Primas de emisión

Producto de la colocación de acciones del BNB, en esta cuenta contable se registra el precio recibido por encima del valor nominal de las acciones emitidas, deducida la comisión pagada por la colocación de acciones.

n) Operaciones a Futuro de Moneda Extranjera

El Banco ha realizado operaciones a futuro de moneda extranjera, las que se registran en la cuenta contable 867.00 (cuentas de orden) al valor nominal de los contratos de compra y venta de divisas por Bs281.172.700 al 28 de febrero de 2013 y por Bs360.884.020 al 31 de diciembre de 2012.

o) Resultado neto del ejercicio

El Banco determina los resultados del ejercicio de acuerdo con normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, establecidas en el Manual de Cuentas para Bancos y Entidades Financieras.

p) Productos financieros y comisiones ganadas

Al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, los productos financieros ganados se registran por el método de lo devengado sobre la cartera vigente, excepto los correspondientes a aquellos créditos calificados D, E y F. Los productos financieros ganados sobre la cartera vencida y en ejecución y sobre cartera vigente con calificación D, E y F no se reconocen hasta el momento de su percepción.

Los productos financieros ganados sobre las inversiones temporarias e inversiones permanentes de renta fija son registrados en función del método de lo devengado. Las comisiones ganadas se contabilizan por el método de lo devengado, excepto las comisiones fijas que son reconocidas en el momento de su percepción.

q) Cargos financieros

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

r) Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas

El Banco Nacional de Bolivia S.A., en lo que respecta al Impuesto a las Utilidades de las Empresas, está sujeto al régimen tributario establecido en la Ley N° 843 (texto ordenado en 2005) y el Decreto Supremo N°24051 de 29 de junio de 1995 y N°29387 del 19 de diciembre de 2007 y sus respectivas modificaciones. La tasa de impuesto es del 25% sobre la utilidad tributaria determinada y es liquidado y pagado en ejercicios anuales y considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones, hasta la presentación de la liquidación del IUE correspondiente al ejercicio siguiente. La provisión del impuesto sobre las Utilidades de las Empresas a sido contabilizada en base a lo establecido en el Manual de Cuentas para Bancos y Entidades Financieras.

Mediante Ley N°168 de 24 de agosto de 2011, a partir de la gestión 2011, se modificó la Ley N°843 y D.S.24051, siendo los principales cambios los siguientes:

- Establecimiento del límite de tres años para deducir las pérdidas tributarias obtenidas de las utilidades gravadas que se obtengan en las gestiones siguientes.
- Eliminación de la actualización de dichas pérdidas tributarias susceptibles a compensación.
- Invalidez de las pérdidas tributarias acumuladas hasta la gestión 2010 de las entidades del sistema Bancario y de Intermediación Financiera, para la determinación de la utilidad neta de las siguientes gestiones.

Asimismo, mediante Ley N° 211 de 23 de diciembre de 2011 se incorpora como capítulo VI del Título III de la Ley 843 la Alícuota adicional a las Utilidades de la Actividad de Intermediación Financiera, que indica que a partir de la gestión 2012, estarán gravadas con una alícuota adicional al IUE del 12,5% las Entidades Financieras que excedan el 13% del coeficiente de rentabilidad respecto del Patrimonio Neto.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 2 – PRINCIPIOS CONTABLES (Cont.)

2.4 Criterios de valuación (Cont.)

s) Impuesto a la venta de moneda extranjera

Mediante la promulgación del D.S. 1423 de fecha 5 de diciembre de 2012 se reglamentó el Impuesto a la Venta de Moneda Extranjera – IVME establecido en la Ley N° 291, de 22 de septiembre de 2012, mediante la cual se establece como sujetos pasivos a dicho impuesto a las entidades financieras bancarias y no bancarias, determinándose una alícuota del cero punto setenta por ciento (0,70%) sobre el importe total resultante de cada operación de venta de moneda extranjera expresado en moneda nacional el cual es liquidado de forma mensual.

t) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

Los estados financieros y sus notas se han elaborado conforme a disposiciones establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero. En caso de existir situaciones no previstas por dichas disposiciones, se aplican Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Bolivia y Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF/NIC), optando por la alternativa más conservadora.

NOTA 3 – CAMBIOS EN LAS POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Al 28 de febrero de 2013 no han existido cambios en las políticas, prácticas contables y estimaciones contables respecto a la gestión 2012.

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIÓN

a) Al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, no existían activos gravados ni de disponibilidad restringida, excepto por lo siguiente:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Cuenta corriente Banco Central de Bolivia | 1.484.804.569 | 1.509.023.628 |
| Cuenta corriente recaudaciones tributarias | - | - |
| Cuenta encaje por fondos fiscales gestiones anteriores | - | 1.540.745 |
| Inversiones de disponibilidad restringida: | | |
| Títulos valores del BCB vendidos con pacto de recompra | - | - |
| Títulos valores de entidades financieras del país vendidos con pacto de recompra | - | 11.000.010 |
| Títulos valores de entidades no financieras del país vendidos con pacto de recompra | - | 6.121.970 |
| Cuotas de participación Fondos RAL afectados a encaje legal | 984.976.251 | 957.268.144 |
| Títulos valores del BCB adquiridos con pacto de reventa | 15.867.969 | 3.693.660 |
| Títulos valores de Entidades Públicas no financieras del país adquiridos con pacto de reventa | 20.468.305 | 56.461.685 |
| Títulos valores de entidades financieras adquiridos con pacto de reventa | 267.350.705 | 107.461.332 |
| Títulos valores de entidades no financieras adquiridos con pacto de reventa | 50.534.776 | 30.298.280 |
| | <u>2.824.002.575</u> | <u>2.682.869.454</u> |

b) Según la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras, Libro 2, Título II, Capítulo VIII, las tasas de encaje legal para depósitos del público a la vista, ahorro y plazo fijo, en moneda nacional, MNUFV, MVDOL y en moneda extranjera, y para financiamientos externos a corto plazo, son:

En Moneda Nacional y MNUFV:

- Dos por ciento (2%), para encaje en efectivo
- Diez por ciento (10%), para encaje en títulos

En Moneda Extranjera y MVDOL:

- Trece coma cinco por ciento (13,5%) para encaje en efectivo
- Ocho por ciento (8%) para encaje en títulos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIÓN (Cont.)

La tasa de encaje legal para otros depósitos es del cien por ciento (100%) en efectivo. Asimismo, de conformidad con lo establecido por el Reglamento de Encaje Legal del BCB, el porcentaje para constituir encaje adicional en títulos en moneda extranjera es de 45%.

Al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la constitución de encaje legal realizada por el Banco, considera las modificaciones emitidas por la Autoridad del Sistema Financiero, cuyos principales cambios describimos a continuación:

- Deducciones de encaje legal para MN y MNUFV de acuerdo con el porcentaje permitido, en función al incremento de cartera bruta destinada al sector productivo en MN y MNUFV respecto a la fecha base (30 de septiembre de 2010).
- Encaje adicional en títulos para moneda extranjera de acuerdo con el porcentaje establecido en el cronograma aprobado por la Resolución de Directorio N° 007/2012 del Banco Central de Bolivia.
- Fondos en custodia como parte del encaje constituido en efectivo, para moneda nacional (5% del monto total requerido en MN) y para moneda extranjera (40% del monto total requerido en ME).

La posición de encaje legal del Banco, respecto al encaje legal requerido y el constituido es:

Al 28 de febrero de 2013:

| Moneda | DEPÓSITOS SUJETOS A ENCAJE | | | | | | | |
|---------------------------------|----------------------------|--------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|------------------------------|-------------------|
| | A la vista Bs | Caja de ahorro Bs | Plazo Bs | Financiamientos Externos Bs | Otros Bs | Obligaciones Restringidas Bs | | |
| Moneda Nacional | 3,118,735,585 | 2,394,578,427 | 2,261,785,389 | 21,311,613 | 154,440,373 | 67,608,547 | | |
| Moneda Extranjera | 1,471,801,880 | 1,259,179,177 | 664,012,851 | 42,326,360 | 483,998,560 | 150,716,107 | | |
| Con Mantenimiento de Valor | - | - | - | - | - | - | | |
| Unidad de Fomento a la Vivienda | 195,509 | 1,810,631 | 1,299,412 | - | 765,052 | 4,704 | | |
| Moneda | ENCAJE EN EFECTIVO | | | | ENCAJE EN TÍTULOS | | | |
| | Requerido Bs | Req. Adicional/ (Deducción) Bs | Requerimiento Total Bs | Constituido Bs | Requerimiento Normal Bs | Req. Adicional/ (Deducción) Bs | Requerimiento Total Bs | Constituido Bs |
| Moneda Nacional | 267,357,110 | - | 267,357,110 | 718,330,189 | 564,583,682 | - | 564,583,682 | 321,480,621 |
| Moneda Extranjera | 471,508,686 | - | 471,508,686 | 1,080,363,702 | 253,947,688 | 475,601,100 | 729,548,789 | 663,121,659 |
| Con Mantenimiento de Valor | - | - | - | 13,907 | - | - | - | - |
| Unidad de Fomento a la Vivienda | 831,257 | - | 831,257 | 5,084,999 | 331,026 | - | 331,026 | 373,971 |

Al 31 de diciembre de 2012:

| Moneda | DEPÓSITOS SUJETOS A ENCAJE | | | | | | | |
|---------------------------------|----------------------------|--------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|------------------------------|-------------------|
| | A la vista Bs | Caja de ahorro Bs | Plazo Bs | Financiamientos Externos Bs | Otros Bs | Obligaciones Restringidas Bs | | |
| Moneda Nacional | 2,970,866,987 | 2,269,915,529 | 2,266,485,725 | 25,621,405 | 143,255,557 | 97,946,608 | | |
| Moneda Extranjera | 1,257,437,019 | 1,212,361,242 | 676,362,132 | 44,993,718 | 83,802,782 | 156,584,469 | | |
| Con Mantenimiento de Valor | - | - | - | - | - | - | | |
| Unidad de Fomento a la Vivienda | 4,261 | 1,845,190 | 1,289,523 | - | 1,754,779 | 4,669 | | |
| Moneda | ENCAJE EN EFECTIVO | | | | ENCAJE EN TÍTULOS | | | |
| | Requerido Bs | Req. Adicional/ (Deducción) Bs | Requerimiento Total Bs | Constituido Bs | Requerimiento Normal Bs | Req. Adicional/ (Deducción) Bs | Requerimiento Total Bs | Constituido Bs |
| Moneda Nacional | 251,519,963 | (108,264,394) | 143,255,569 | 922,017,952 | 541,321,976 | (216,528,790) | 324,793,186 | 300,096,749 |
| Moneda Extranjera | 473,825,858 | - | 473,825,858 | 883,094,134 | 234,318,309 | 387,308,358 | 601,626,667 | 656,799,109 |
| Con Mantenimiento de Valor | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Unidad de Fomento a la Vivienda | 1,817,652 | - | 1,817,652 | 5,045,328 | 314,364 | - | 314,364 | 372,285 |



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La clasificación de activos y pasivos corrientes y no corrientes al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, se compone como sigue:

| | <u>2013</u> Bs | <u>2012</u> Bs |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| ACTIVO | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | |
| Disponibilidades | 2 377 398.627 | 2 298.813 655 |
| Inversiones Temporarias | 1.943.811.468 | 1.807.761 508 |
| Cartera | 2 473 570.513 | 1.800 365.024 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 49.620.291 | 49 216.659 |
| Otros Activos | 21.305.510 | 6.339.158 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | |
| Inversiones Temporarias | 878.200 834 | 827 395.158 |
| Cartera | 5.082.749.974 | 5.589.210.453 |
| Inversiones Permanentes | 487.603.278 | 463 393.393 |
| Bienes Realizables, Bienes de Uso y Otros Activos | 218.078.165 | 278.266 752 |
| TOTAL ACTIVO | <u>13.532 338.660</u> | <u>13.120.761.758</u> |
| PASIVO | | |
| PASIVO CORRIENTE | | |
| Obligaciones con el público | 2 820.440 923 | 2.774.084 628 |
| Obligaciones con instituciones fiscales | 2.457.892 | 6.083.397 |
| Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | 202.264.522 | 198.499.768 |
| Otras cuentas por pagar | 241 608.633 | 228.279.424 |
| Previsiones | 8 345.043 | 8.639 273 |
| Obligaciones Subordinadas | 27.440.000 | 27 440.000 |
| Obligaciones con empresas con Participación Estatal | 9 320.563 | 5.860.829 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | |
| Obligaciones con el público | 8 993 708.598 | 8.575.625 810 |
| Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | 85.384 343 | 90.228 206 |
| Previsiones | 123 412 728 | 123.850 260 |
| Obligaciones Subordinadas | 28 884 792 | 29 286.483 |
| TOTAL PASIVO | <u>12.543.268 037</u> | <u>12.067.878 078</u> |
| PATRIMONIO NETO | | |
| Capital social | 618.928.620 | 618.928.620 |
| Aportes para futuros aumentos de capital | 77.629 886 | 77.629 886 |
| Reservas | 249.011.484 | 179.176.418 |
| Resultados Acumulados | 43.500.633 | 177.148.756 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | <u>989.070.623</u> | <u>1 052.883 680</u> |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | <u>13.532.338.660</u> | <u>13 120.761.758</u> |



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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

La clasificación de activos y pasivos por vencimiento al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

A partir del 1° de marzo de 2013:

| RUBROS | SALDO INICIAL Bs | PLAZO | | | | | | |
|--------------------------------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|------------------------|
| | | A 30 DÍAS Bs | A 60 DÍAS Bs | A 90 DÍAS Bs | A 180 DÍAS Bs | A 360 DÍAS Bs | A 720 DÍAS Bs | +720 DÍAS Bs |
| ACTIVO Y CONTINGENTE | 15.456.074.707 | 2.928.011.107 | 962.848.991 | 739.377.832 | 1.467.244.272 | 1.609.151.791 | 1.589.700.523 | 6.179.742.191 |
| DISPONIBILIDADES | 2.377.398.627 | 1.337.814.707 | 6.697.425 | 5.796.257 | 9.271.649 | 12.606.180 | 5.909.486 | 499.102.933 |
| INVERSIONES TEMPORARIAS | 2.822.012.302 | 442.863.248 | 444.955.194 | 199.185.574 | 504.423.078 | 352.384.374 | 131.520.593 | 746.680.241 |
| CARTERA VIGENTE | 7.556.320.487 | 329.641.861 | 223.037.240 | 326.782.829 | 689.758.161 | 904.550.214 | 1.075.965.820 | 4.086.784.104 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 8.929.188 | 8.771.391 | 348 | 654 | 3.667 | 2.208 | - | 190.920 |
| INVERSIONES PERMANENTES | 484.682.847 | 33.451 | - | - | 3.635.800 | 17.500.171 | 50.700.745 | 412.817.710 |
| OTRAS OPERACIONES ACTIVAS | 382.995.209 | 19.634.256 | (3.039.661) | 1.244.606 | 2.088.322 | 669.630 | 1.805.363 | 259.612.695 |
| CUENTAS CONTINGENTES | 1.923.736.047 | 269.252.193 | 291.216.439 | 206.367.912 | 257.065.195 | 321.639.014 | 323.798.496 | 254.398.598 |
| PASIVO | 12.543.268.037 | 956.053.795 | 358.943.761 | 373.358.776 | 560.504.647 | 738.708.787 | 677.308.177 | 8.928.392.692 |
| OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - VISTA | 4.590.732.972 | 197.992.894 | 214.126.205 | 222.353.761 | 232.471.424 | 243.583.318 | 230.452.394 | 5.249.752.976 |
| OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - AHORRO | 3.646.612.055 | 44.347.636 | 43.547.837 | 46.049.736 | 48.734.871 | 50.415.307 | 65.356.526 | 3.148.130.143 |
| OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - A PLAZO | 2.927.097.651 | 158.863.943 | 67.641.933 | 17.074.253 | 163.237.250 | 308.662.268 | 231.258.475 | 1.980.358.138 |
| OBLIG. CON EMPRESAS CON PARTIC. ESTATAL - AHORRO | 9.320.563 | 141.126 | 130.669 | 147.291 | 149.468 | 358.180 | 187.234 | 8.396.495 |
| FINANCIAMIENTOS BCB | - | - | - | - | - | - | - | - |
| FINANCIAMIENTOS ENT. FINANCIERAS DEL PAÍS | 198.474.723 | 19.376.024 | 19.006.469 | 29.686.205 | 45.498.214 | 41.353.514 | 19.493.282 | 21.961.605 |
| FINANCIAMIENTOS ENT. FINANCIERAS 2DO PISO | 2.236.005 | 106.836 | 12.920 | 12.920 | 102.910 | 187.833 | 338.917 | 1.473.629 |
| FINANCIAMIENTOS EXTERNOS | 76.532.708 | 553.366 | 1.248.228 | 373.780 | 16.619.001 | 15.720.833 | 28.011.667 | 14.001.631 |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 147.338.482 | 147.338.388 | - | 60 | - | - | - | 34 |
| OBLIGACIONES SUBORDINADAS | 54.800.000 | - | - | - | 13.720.000 | 13.720.000 | 27.440.000 | - |
| OTRAS OPERACIONES PASIVAS | 471.960.048 | 59.660.597 | 3.332.877 | 2.493.984 | 20.491.194 | 34.938.320 | 46.994.029 | 363.587.081 |
| OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO RESTRINGIDAS | 418.082.789 | 327.642.985 | 9.885.623 | 4.686.788 | 19.477.575 | 27.967.214 | 27.695.210 | 727.701 |
| BRECHA SIMPLE (Activo + Cont. - Pasivo) | 2.912.806.670 | (3.951.957.312) | 603.903.230 | 416.019.054 | 906.740.225 | 870.445.064 | 912.392.345 | (2.748.650.501) |
| BRECHA ACUMULADA | | 1.957.957.312 | 2.555.960.542 | 2.971.879.596 | 3.878.619.821 | 4.749.064.623 | 5.661.457.171 | 2.912.806.670 |

A partir del 1° de enero de 2013:

| RUBROS | SALDO INICIAL Bs | PLAZO | | | | | | |
|--------------------------------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|------------------------|
| | | A 30 DÍAS Bs | A 60 DÍAS Bs | A 90 DÍAS Bs | A 180 DÍAS Bs | A 360 DÍAS Bs | A 720 DÍAS Bs | +720 DÍAS Bs |
| ACTIVO Y CONTINGENTE | 15.044.189.956 | 2.993.996.861 | 671.543.188 | 660.220.323 | 1.570.587.820 | 1.856.626.023 | 1.614.203.615 | 5.668.013.128 |
| DISPONIBILIDADES | 2.298.813.655 | 1.906.178.115 | 5.074.438 | 5.488.585 | 6.737.554 | 40.525.226 | 4.773.549 | 360.036.188 |
| INVERSIONES TEMPORARIAS | 2.635.150.664 | 511.584.366 | 90.129.000 | 151.432.003 | 495.868.919 | 598.747.219 | 106.066.431 | 721.378.726 |
| CARTERA VIGENTE | 7.419.146.037 | 299.429.054 | 322.407.026 | 300.208.165 | 760.516.142 | 897.511.038 | 1.036.010.878 | 3.782.941.754 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 6.380.747 | 6.225.054 | 2.517 | 259 | 3.780 | 1.217 | - | 150.920 |
| INVERSIONES PERMANENTES | 461.393.392 | 6.971 | 12.494.531 | - | - | 15.983.800 | 53.354.765 | 379.455.375 |
| OTRAS OPERACIONES ACTIVAS | 297.868.243 | 23.089.269 | (1.751.338) | 622.051 | 3.973.176 | 4.001.568 | (2.567.334) | 278.304.851 |
| CUENTAS CONTINGENTES | 1.923.428.198 | 247.484.032 | 243.191.014 | 202.369.260 | 303.488.249 | 378.834.955 | 394.565.376 | 153.495.312 |
| PASIVO | 12.067.878.078 | 1.070.589.044 | 402.639.415 | 346.622.518 | 447.996.305 | 759.126.289 | 732.287.456 | 8.308.397.071 |
| OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - VISTA | 4.328.224.055 | 235.512.385 | 243.773.968 | 222.766.393 | 224.207.462 | 239.532.797 | 216.794.038 | 2.845.616.994 |
| OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - AHORRO | 3.478.261.134 | 49.432.753 | 45.600.736 | 49.436.945 | 47.240.635 | 49.073.342 | 69.614.731 | 3.167.861.998 |
| OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - A PLAZO | 2.944.157.381 | 199.132.748 | 64.844.305 | 20.557.815 | 95.448.223 | 308.366.702 | 501.210.582 | 1.955.368.068 |
| OBLIG. CON EMPRESAS CON PARTIC. ESTATAL - AHORRO | 5.860.829 | 102.194 | 88.927 | 92.766 | 91.546 | 96.781 | 127.764 | 5.260.831 |
| FINANCIAMIENTOS BCB | - | - | - | - | - | - | - | - |
| FINANCIAMIENTOS ENT. FINANCIERAS DEL PAÍS | 197.709.261 | 38.344.420 | 22.665.955 | 20.691.972 | 34.036.085 | 47.033.420 | 19.927.506 | 15.000.909 |
| FINANCIAMIENTOS ENT. FINANCIERAS 2DO PISO | 2.298.261 | 106.835 | 12.920 | 12.920 | 126.790 | 187.833 | 339.917 | 1.510.646 |
| FINANCIAMIENTOS EXTERNOS | 79.192.144 | 1.099.795 | 2.927.127 | 329.633 | 5.648.922 | 15.720.833 | 28.011.667 | 25.439.167 |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 143.170.983 | 143.168.902 | - | - | 150 | 171 | - | 1.586 |
| OBLIGACIONES SUBORDINADAS | 54.800.000 | - | - | - | 13.720.000 | 13.720.000 | 27.440.000 | - |
| OTRAS OPERACIONES PASIVAS | 413.997.125 | 59.920.218 | 6.615.962 | 2.947.579 | 9.045.873 | 31.467.355 | 46.307.304 | 291.692.832 |
| OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO RESTRINGIDAS | 480.155.905 | 343.768.794 | 16.884.523 | 29.786.495 | 18.458.619 | 52.127.035 | 18.595.739 | 624.709 |
| BRECHA SIMPLE (Activo + Cont. - Pasivo) | 2.976.311.878 | (1.923.607.817) | 268.883.773 | 313.597.805 | 1.122.591.515 | 1.106.298.734 | 881.916.159 | (2.640.382.945) |
| BRECHA ACUMULADA | | 1.923.607.817 | 2.192.751.090 | 2.505.888.595 | 3.628.480.910 | 4.734.779.664 | 5.616.695.823 | 2.976.311.878 |



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS - SUBSIDIARIAS

Al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco mantiene saldos de operaciones activas y pasivas con sociedades relacionadas subsidiarias (BNB SAFI S.A., BNB Valores S.A. y BNB Leasing S.A.).

Las operaciones mencionadas en el párrafo anterior han originado ingresos y egresos reconocidos en cada ejercicio, los cuales no son significativos, representando aproximadamente el 2% respecto de los siguientes totales: del total del activo; del total del pasivo; del total de los ingresos financieros; del total de los gastos financieros del Banco. Asimismo, no exceden los límites establecidos en la Ley de Bancos y Entidades Financieras (texto ordenado), las regulaciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y la Ley del Banco Central de Bolivia (texto ordenado).

En la Nota 14 – Ambito de Consolidación, se expone un resumen de la situación financiera consolidada y los resultados consolidados del Grupo Financiero al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012.

NOTA 7 - POSICION EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros expresados en bolivianos incluyen el equivalente de saldos en otras monedas (principalmente dólares estadounidenses), también incluyen operaciones con mantenimiento de valor y en Unidades de Fomento a la Vivienda (UFV)

A partir del 7 de diciembre de 2001, y en cumplimiento del D.S. 26390 de fecha 8 de noviembre de 2001, se procedió a la creación y utilización de la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV), el cual es un índice referencial que muestra la evolución diaria de los precios y se calcula sobre la base del índice de Precios al Consumidor (IPC) que publica el Instituto Nacional de Estadística, difundida diariamente por el Banco Central de Bolivia.

Los saldos en moneda extranjera, moneda nacional con mantenimiento de valor y unidad de fomento a la vivienda, son los siguientes:

Al 28 de febrero de 2013:

| | <u>Total</u> <u>ME</u> <u>Bs</u> | <u>Total</u> <u>CMV</u> <u>Bs</u> | <u>Total</u> <u>UFV</u> <u>Bs</u> | <u>Total</u> <u>Bs</u> |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------|
| ACTIVO | | | | |
| Disponibilidades | 1.354.000.591 | 13.909 | 5.084.999 | 1.359.099.499 |
| Inversiones temporanas | 1.006.185.838 | - | 47.681.135 | 1.053.866.973 |
| Cartera | 1.235.935.794 | - | - | 1.235.935.794 |
| Otras cuentas por cobrar | 5.817.133 | - | - | 5.817.133 |
| Inversiones permanentes | 338.803.103 | - | - | 338.803.103 |
| Otros activos | 2.473.048 | - | - | 2.473.048 |
| Total activo | <u>3.943.215.507</u> | <u>13.909</u> | <u>52.766.134</u> | <u>3.995.995.550</u> |
| PASIVO | | | | |
| Obligaciones con el público | 3.667.199.281 | - | 4.075.371 | 3.671.274.652 |
| Obligaciones con instituciones fiscales | 384.514 | - | - | 384.514 |
| Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | 164.860.588 | - | - | 164.860.588 |
| Otras cuentas por pagar | 40.796.511 | - | - | 40.796.511 |
| Previsiones | 36.567.190 | - | 262.677 | 36.829.867 |
| Obligaciones subordinadas | 56.324.792 | - | - | 56.324.792 |
| Obligaciones con empresas con participación estatal | 167.557 | - | - | 167.557 |
| Total pasivo | <u>3.966.300.433</u> | <u>-</u> | <u>4.338.048</u> | <u>3.970.638.481</u> |
| Posición neta - activa (pasiva) | <u>(23.084.926)</u> | <u>13.909</u> | <u>48.428.086</u> | <u>25.357.069</u> |



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 7 - POSICION EN MONEDA EXTRANJERA (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2012:

| | <u>Total</u> <u>ME</u> <u>Bs</u> | <u>Total</u> <u>CMV</u> <u>Bs</u> | <u>Total</u> <u>UFV</u> <u>Bs</u> | <u>Total</u> <u>Bs</u> |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------|
| ACTIVO | | | | |
| Disponibilidades | 1 067 011.620 | 13.909 | 5.046.328 | 1.072 071.857 |
| Inversiones temporarias | 865.856 107 | 1.371.418 | 48.267.594 | 915.495.119 |
| Cartera | 1.346.678.295 | - | - | 1.346.678.295 |
| Otras cuentas por cobrar | 2.571.944 | - | - | 2.571.944 |
| Inversiones permanentes | 323.404.828 | - | - | 323 404.828 |
| Otros activos | 6 054 843 | - | - | 6 054 843 |
| Total activo | <u>3.611.577 637</u> | <u>1 385 327</u> | <u>53 313 922</u> | <u>3.666.276.886</u> |
| PASIVO | | | | |
| Obligaciones con el público | 3.455.631 383 | - | 4.898.485 | 3.460.529 868 |
| Obligaciones con instituciones fiscales | 384.540 | - | - | 384.540 |
| Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | 175 923.454 | - | - | 175.923.454 |
| Otras cuentas por pagar | 45 720.083 | - | - | 45 720.083 |
| Previsiones | 40.013 957 | - | 336.940 | 40.350.897 |
| Obligaciones subordinadas | 56.726 483 | - | - | 56.726.483 |
| Obligaciones con empresas con participación estatal | 594.945 | - | - | 594 945 |
| Total pasivo | <u>3 774.994.845</u> | <u>-</u> | <u>5.235 425</u> | <u>3.780.230 270</u> |
| Posición neta - activa (pasiva) | <u>(163.417.208)</u> | <u>1.385 327</u> | <u>48.078 497</u> | <u>(113.953.384)</u> |

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, de Bs6,86 por US\$ 1 para ambos ejercicios, o su equivalente en otras monedas. Los activos y pasivos en UFV han sido convertidos a bolivianos al índice referencial vigente al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012 de Bs1,81458 y Bs1,80078 por UFV 1, respectivamente.

El Banco Nacional de Bolivia S.A. basa su estrategia de administración de la posición cambiaria en moneda extranjera (US\$) cumpliendo los límites establecidos por la normativa emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

Al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco Nacional de Bolivia S.A. mantiene una posición corta (sobre vendida) en moneda extranjera (US\$), dentro de los límites establecidos por la normativa vigente aplicable.

De la misma manera, la posición del Banco en moneda nacional con mantenimiento de valor UFV (Unidad de Fomento a la Vivienda) cumplió los límites establecidos por la normativa emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

Al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco Nacional de Bolivia S.A. mantiene una posición larga (sobre comprada) en moneda nacional con mantenimiento de valor UFV (Unidad de Fomento a la Vivienda).



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) DISPONIBILIDADES

La composición del grupo al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Caja | 614.246.907 | 577.172.166 |
| Banco Central de Bolivia | 1.486.345.314 | 1.510.564.373 |
| Bancos y Corresponsales del Exterior | 261.513.143 | 198.457.975 |
| Documentos de cobro inmediato | 15.293.262 | 12.619.141 |
| | <u>2.377.398.626</u> | <u>2.298.813.655</u> |

b) CARTERA

La composición del grupo al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

b.1) CARTERA VIGENTE

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Adelantos en cuentas corrientes | 49.850.217 | 44.653.504 |
| Documentos descontados | 7.592.354 | 7.941.506 |
| Préstamos a plazo fijo | 779.738.655 | 840.669.383 |
| Préstamos amortizables | 4.873.478.264 | 4.725.551.080 |
| Deudores por venta de bienes a plazo | 24.094.526 | 24.984.576 |
| Deudores por tarjetas de crédito | 72.104.064 | 73.313.623 |
| Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado | 1.647.341.742 | 1.604.919.029 |
| Deudores por cartas de crédito diferidas | 3.073.542 | 5.732.977 |
| Deudores por cartas de crédito difendas del B.C.B. | - | - |
| Préstamos con recursos de entidades financieras de segundo piso | 20.923.659 | 21.234.388 |
| Préstamos con recursos de entidades del exterior | 7.648.674 | 7.721.486 |
| | <u>7.485.845.697</u> | <u>7.356.721.552</u> |

b.2) CARTERA VENCIDA

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Adelantos en cuentas corrientes | 2.883.138 | - |
| Préstamos a plazo fijo | 2.296.760 | 2.277.361 |
| Préstamos amortizables | 5.819.418 | 9.036.515 |
| Deudores por venta de bienes a plazo | - | - |
| Deudores por tarjetas de crédito | 475.114 | 381.991 |
| Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado | 6.249.572 | 5.746.046 |
| | <u>17.724.002</u> | <u>17.441.913</u> |



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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

b) CARTERA (Cont.)

b.3) CARTERA EN EJECUCION

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | Bs | Bs |
| Adelantos en cuentas corrientes | 90.905 | 140.816 |
| Documentos descontados | 258.965 | 258.965 |
| Préstamos a plazo fijo | 2.015.187 | 2.237.754 |
| Préstamos amortizables | 27.616.203 | 28.063.856 |
| Deudores por venta de bienes a plazo | 1.195.032 | 1.195.032 |
| Deudores por tarjetas de crédito | 1.199.033 | 1.169.561 |
| Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado | 13.117.619 | 13.569.362 |
| Préstamos con recursos de entidades financieras de segundo piso | 594.010 | 594.010 |
| Préstamos con recursos de entidades del exterior | 179.611 | 274.977 |
| Deudores por garantías | 44.100 | 44.100 |
| | <u>46.310.665</u> | <u>47.548.433</u> |

b.4) CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA VIGENTE

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | Bs | Bs |
| Préstamos a plazo fijo | 1.395.197 | 4.946.557 |
| Préstamos amortizables | 31.440.018 | 21.780.656 |
| Deudores por venta de bienes a plazo | 1.728.597 | 1.728.597 |
| Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado | 7.311.748 | 7.464.796 |
| Préstamos reprogramados FERE recursos propios reestructurados vigentes | 1.163.632 | 1.234.172 |
| Préstamos reprogramados FERE recursos BDP reestructurados vigentes | 2.180.182 | 2.476.816 |
| Otros préstamos reprogramados | 25.255.416 | 22.792.911 |
| | <u>70.474.790</u> | <u>62.424.505</u> |

b.5) CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA VENCIDA

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| | Bs | Bs |
| Préstamos a plazo fijo | 2.500.000 | - |
| Préstamos amortizables | 1.275.138 | 79.985 |
| Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado | 91.347 | - |
| Otros préstamos reprogramados | 19.999 | 4.484.028 |
| | <u>3.886.484</u> | <u>4.564.013</u> |



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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

b) CARTERA (Cont.)

b.6) CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA EN EJECUCION

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Préstamos a Plazo Fijo | - | - |
| Préstamos amortizables | 1.791.409 | 1.791.409 |
| Deudores por venta de bienes a plazo | 4.800.503 | 4.800.503 |
| Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado | 518.962 | 520.037 |
| Préstamos reprogramados FERE con recursos propios reestructurados en ejecución | - | - |
| Otros préstamos reprogramados | 25.625.286 | 26.095.029 |
| Préstamos amortizables reestructurados en ejecución | 1.372.367 | 1.372.367 |
| | <u>34.108.527</u> | <u>34.579.345</u> |

b.7) PRODUCTOS FINANCIEROS DEVENGADOS POR COBRAR SOBRE CARTERA

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Productos devengados por cobrar cartera vigente | 54.405.450 | 56.588.025 |
| Productos devengados por cobrar cartera reprogramada o reestructurada vigente | 754.986 | 664.789 |
| | <u>55.160.436</u> | <u>57.252.814</u> |

b.8) PREVISION PARA CARTERA INCOBRABLE

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Previsión específica para cartera vigente | 61.121.437 | 63.225.305 |
| Previsión específica para cartera vencida | 1.983.301 | 1.891.100 |
| Previsión específica para cartera en ejecución | 33.986.965 | 36.869.820 |
| Previsión específica para cartera reprogramada vigente | 10.361.656 | 10.665.444 |
| Previsión específica para cartera reprogramada vencida | 148.677 | 1.139.367 |
| Previsión específica para cartera reprogramada ejecución | 34.060.844 | 34.511.254 |
| Previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional | 42.259.951 (1) | 42.259.951 |
| Previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos | 10.498.288 (2) | 394.857 |
| | <u>194.421.119</u> | <u>190.957.098</u> |

1) El saldo al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, corresponde a la constitución de previsión genérica requerida por la ASFI mediante Carta ASFI/DSR I/R-138624/2011 de fecha 23 de diciembre de 2011 (previsión genérica por revisión de créditos pyme calificados por días mora, vivienda, consumo y microcrédito), por factores de riesgo por incobrabilidad adicional a la morosidad.

2) El saldo al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, corresponde a la previsión genérica voluntaria contabilizada en oficina nacional para incobrabilidad de cartera por otros riesgos sobre importes disponibles en líneas de crédito comerciales (uso negocio) para deudores empresariales y pymes con calificación de riesgo en función a días mora, siendo esta previsión genérica aplicable a categorías de riesgo A o B.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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

b) CARTERA (Cont.)

b.9) COMPOSICION DE LA CARTERA DIRECTA Y CONTINGENTE

Al 28 de febrero de 2013, 31 de diciembre de 2012 y 2011, la conciliación del movimiento contable de la previsión para cartera y contingentes, es la siguiente:

| Concepto | 2013 | 2012 | 2011 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | Bs | Bs | Bs |
| Previsión Inicial | 322.808.716 | 310.017.214 | 245.548.634 |
| (-) Castigos de créditos y/o quitas de capital | (210.405) | (6.384.769) | (1.999.516) |
| (-) Castigos contables por adjudicación de bienes realizables, efecto por diferencia de cambio y ajustes | (339.915) | (163.036) | (1.736.947) |
| (-) Recuperaciones | (86.479) | (69.873) | (1.335.191) |
| (+) Previsión constituida con cargo a resultados | 3.369.057 | 19.409.180 | 69.540.234 |
| Previsión Final | 325.540.974 | 322.808.716 | 310.017.214 |

b.10) EVOLUCION DE LA CARTERA EN LAS ULTIMAS TRES GESTIONES

La evolución de cartera al 28 de febrero de 2013, 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

| | 2013 | 2012 | 2011 |
|-----------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| | Bs | Bs | Bs |
| Cartera vigente | 7,485,845,697 | 7,356,721,552 | 6,344,449,310 |
| Cartera vencida | 17,724,002 | 17,441,913 | 11,945,421 |
| Cartera en ejecución | 46,310,665 | 47,548,483 | 41,222,823 |
| Cartera reprogramada o reestructurada vigente | 70,474,790 | 62,424,505 | 73,641,350 |
| Cartera reprogramada o reestructurada vencida | 3,886,484 | 4,564,013 | 8,823,645 |
| Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución | 34,108,527 | 34,579,345 | 44,984,214 |
| Cartera contingente | 1,923,736,047 | 1,923,428,197 | 1,586,137,723 |
| Previsión específica para incobrabilidad | 141,662,880 | 148,302,290 | 142,900,937 |
| Previsión genérica para incobrabilidad | 52,758,239 | 42,654,808 | 42,687,306 |
| Previsión para activos contingentes | 7,707,128 | 8,001,358 | 10,127,908 |
| Previsión cíclica | 109,672,728 | 110,110,260 | 100,558,064 |
| Cargos por previsión específica para incobrabilidad | 9,315,815 | 82,677,129 | 93,076,835 |
| Cargos por previsión genérica para incobrabilidad | 10,015,600 | 829,743 | - |
| Cargos por previsión para activos contingentes | 627,818 | 3,600,070 | 3,466,384 |
| Cargos por previsión genérica cíclica | 5,173,248 | 45,475,275 | 42,105,247 |
| Productos por cartera (ingresos financieros) | 89,294,542 | 515,043,238 | 400,822,108 |
| Productos en suspenso | 57,626,193 | 56,801,262 | 57,910,490 |
| Lineas de crédito otorgadas (monto total) | - | - | - |
| Lineas de crédito otorgadas y no utilizadas | 1,664,255,231 | 1,571,319,242 | 1,251,801,648 |
| Créditos castigados | 164,644,732 | 164,725,442 | 160,257,698 |
| Número de prestatarios | 29,336 | 28,240 | 22,615 |

b.11) INDICE DE MORA

Al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el índice de mora respecto a la cartera bruta es de 1,33/% y 1,38%, respectivamente y el índice de cobertura es de 190,55% y 183,38%, respectivamente. Considerando las provisiones constituidas como provisiones genéricas cíclicas al 31 de diciembre de 2012 y 2011, este indicador se incrementa a 319,06% y 309,99%, respectivamente, de esta manera el índice de mora no compromete el Patrimonio Neto del Banco.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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

b) CARTERA (Cont.)

b.12) GRADO DE REPROGRAMACIONES DE CARTERA E IMPACTO

b.12.i) La evolución de la cartera reprogramada al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

| | 2013 Bs | 2012 Bs | 2011 Bs |
|----------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Cartera reprogramada o reestructurada vigente | | | |
| Préstamos reprogramados FERE recursos propios | 1.163.632 | 1.234.172 | 3.142.984 |
| Préstamos reprogramados FERE recursos BOP | 2.180.182 | 2.476.816 | 6.025.306 |
| Otros préstamos reprogramados | 67.130.976 | 58.713.517 | 64.473.060 |
| | <u>70.474.790</u> | <u>62.424.505</u> | <u>73.641.350</u> |
| Cartera reprogramada o reestructurada vencida | | | |
| Otros préstamos reprogramados | 3.886.484 | 4.564.013 | 8.823.645 |
| | <u>3.886.484</u> | <u>4.564.013</u> | <u>8.823.645</u> |
| Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución | | | |
| Préstamos reprogramados FERE recursos propios | - | 93.814 | 384.679 |
| Préstamos reprogramados FERE recursos BOP | - | - | 383.231 |
| Otros préstamos reprogramados | 34.108.527 | 44.890.400 | 55.408.693 |
| | <u>34.108.527</u> | <u>44.984.214</u> | <u>56.176.603</u> |
| Total Cartera Reprogramada o Reestructurada | <u>108.469.801</u> | <u>111.972.732</u> | <u>138.641.598</u> |
| Porcentaje sobre el total de la Cartera Bruta del Banco | <u>1,42%</u> | <u>1,95%</u> | <u>3,22%</u> |

b.12.ii) EVOLUCION DE INGRESOS FINANCIEROS DE CARTERA REPROGRAMADA

La evolución de los ingresos financieros por cartera reprogramada al 28 de febrero de 2013, 2012 y 2011.

| | 2013 Bs | 2012 Bs | 2011 Bs |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Productos por cartera reprogramada o reestructurada vigente | 566.267 | 512.915 | 806.048 |
| Productos por cartera reprogramada o reestructurada vencida | - | - | - |
| Productos por cartera reprogramada o reestructurada en ejecución | - | - | - |
| | <u>566.267</u> | <u>512.915</u> | <u>806.048</u> |
| Porcentaje sobre el total de ingresos financieros por cartera | <u>0,63%</u> | <u>0,68%</u> | <u>1,40%</u> |

b.13) LIMITES LEGALES PRESTABLES DEL BANCO SEGUN NORMAS VIGENTES

| | Límite legal % | Cumplimiento | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------|--------|--------|
| | | 2013 | 2012 | 2011 |
| Límite de exposición para créditos otorgados a un solo grupo prestatario | 20% del Patrimonio neto | Cumple | Cumple | Cumple |
| Límite de operaciones contingentes contragarantizadas a primer requerimiento por bancos extranjeros de primera línea. | 30% del Patrimonio neto | Cumple | Cumple | Cumple |
| Límite Coeficiente de Adecuación Patrimonial calculado sobre el total de activos y contingentes ponderados en función de sus riesgos, cuyo Patrimonio Neto es la suma del Capital Primario y del Secundario, deducidos los ajustes determinados por la ASFI. | 10% del Patrimonio neto | Cumple | Cumple | Cumple |
| Límite para conceder créditos a un solo prestatario o grupo prestatario con garantía personal o quirografaria. | 5% del Patrimonio neto | Cumple | Cumple | Cumple |
| Límite de constitución de Provisiones Genéricas Voluntarias para cubrir pérdidas futuras aún no identificadas. | 2% del Total activo | Cumple | Cumple | Cumple |
| Prohibición de realizar operaciones con garantía de sus propias acciones. | 0% del Patrimonio neto | Cumple | Cumple | Cumple |
| Prohibición de conceder créditos destinados a la adquisición de acciones del propio Banco. | 0% del Patrimonio neto | Cumple | Cumple | Cumple |
| Prohibición de realizar operaciones de crédito con sus administradores, excepto a empleados no ejecutivos. | 1,5% del Patrimonio neto | Cumple | Cumple | Cumple |



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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

c) **INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES**

c.1) **Inversiones temporarias**

c.1.i) La composición del grupo al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Inversiones en el Banco Central de Bolivia | 1,009,692,796 | 1,107,574,676 |
| Inversiones en entidades financieras del país: | | |
| Depósitos a plazo fijo en entidades financieras del país | 191,218,612 | 157,064,624 |
| Inversiones en entidades financieras del exterior: | | |
| Depósitos a plazo en entidades financieras del exterior | 75,325,937 | 50,885,037 |
| Otros títulos valores de entidades financieras del exterior | 62,109,629 | 68,810,373 |
| Inversiones en entidades públicas no financieras del país: | | |
| Bonos del Tesoro General de la Nación | 56,767,123 | 57,085,139 |
| Otros títulos valores del Tesoro General de la Nación | - | 1,369,261 |
| Inversiones en otras entidades no financieras: | | |
| Títulos valores de entidades privadas no financieras del país | 6,121,970 | - |
| Títulos valores de entidades públicas y privadas no financieras del exterior | 19,839,635 | 18,463,380 |
| Participación en fondos de inversión | 61,738,595 | 1,599,094 |
| Inversiones de disponibilidad restringida: | | |
| Títulos valores del BCB vendidos con pacto de recompra | - | - |
| Títulos valores de entidades financieras del país vendidos con pacto de recompra | - | 11,000,010 |
| Títulos valores de entidades no financieras del país vendidos con pacto de recompra | - | 6,121,970 |
| Cuotas de participación del fondo RAL afectadas a encaje legal | 994,976,251 | 957,268,144 |
| Títulos valores del BCB adquiridos con pacto de reventa | 15,867,969 | 3,893,660 |
| Títulos valores de entidades públicas no financieras del país | 20,468,306 | 56,461,685 |
| Títulos valores de entidades financieras adquiridos con pacto de reventa | 267,350,705 | 107,461,332 |
| Títulos valores de entidades no financieras adquiridos con pacto de reventa | 50,534,776 | 30,298,280 |
| Productos devengados por cobrar inversiones temporarias | 8,431,442 | 10,123,902 |
| Previsión para inversiones temporarias | <u>(2,387,578)</u> | <u>(3,784,744)</u> |
| | <u>2,828,056,168</u> | <u>2,641,495,823</u> |

c.1.ii) Al 28 de febrero de 2013, las variaciones más importantes son:

- Incremento de Bs186,5 millones en inversiones temporarias, que representa un 7% en relación al 31 de diciembre de 2012. Este incremento responde principalmente a las inversiones realizadas en entidades financieras del país e inversiones en entidades financieras del exterior, correspondientes a Depósitos a plazo fijo y otros títulos valores, este incremento representa Bs24 4 y Bs34,15 millones, respectivamente.
- Disminución en inversiones en Bonos del Tesoro General de la Nación de Bs 318 mil que representa el -1% respecto al saldo al 31 de diciembre de 2012. Estas inversiones pasaron a representar del 2.2% al 2% del total de las inversiones temporarias. LA disminución presentada responde a la adquisición de Bonos del TGN en UFV
- Las cuotas de Participación del Fondo RAL afectadas a encaje legal se incrementaron en Bs27, 7millones 3%. Estas inversiones pasaron de representar del 36.24% al 35% del total de inversiones temporarias. El incremento corresponde al aumento del Encaje Legal en Títulos en moneda extranjera.
- Los Títulos Valores adquiridos con pacto de reventa de Entidades Financieras y No Financieras registraron un aumento de Bs180, 13 millones (131%), pasando a representar el 11% del total de las inversiones temporarias.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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

c) **INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES (Cont.)**

c.1) **Inversiones temporarias (Cont.)**

c.1.iii) **Tasas de rendimiento de inversiones temporarias**

Las tasas de rendimiento de los periodos terminados el 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, son las siguientes:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-----------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| | <u>%</u> | <u>%</u> |
| Inversiones en el Banco Central de Bolivia | 0.82% | 1.01% |
| Inversiones en entidades financieras del país | 1.96% | 2.12% |
| Inversiones en entidades financieras del exterior | 3.69% | 3.29% |
| Inversiones en entidades públicas no financieras del país | 0.22% | 0.23% |
| Inversiones en otras entidades no financieras | 2.54% | 2.96% |
| Inversiones de disponibilidades restringida | 0.43% | 0.94% |

Lo que va del 2013 y la gestión 2012, estuvo marcada por importantes excedentes de liquidez, tanto en Moneda Nacional como en Moneda Extranjera en todo el Sistema Financiero, por lo tanto un descenso en las tasas de interés. A pesar de esto se pudo observar un incremento de la cartera de inversiones en (8.9%) con respecto a diciembre de 2012, sin embargo el exceso de liquidez tuvo un efecto negativo en las tasas de rendimiento de algunas de las inversiones.

c.1.iv) **Composición de las inversiones temporarias del exterior**

Al 28 de febrero de 2013, el Banco mantiene en inversiones del exterior el 8.56% respecto del total de su cartera de inversiones temporarias, porcentaje menor al registrado al 31 de diciembre de 2012 de 5,23%. La colocación de estas inversiones se encuentra diversificada.

c.2) **Inversiones permanentes**

c.2.i) **La composición del grupo al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:**

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Inversiones en el Banco Central de Bolivia. | | |
| Otros títulos valores del BCB | - | - |
| Inversiones en entidades financieras del país: | | |
| Depósitos a plazo fijo | 85.484.115 | 65.484.115 |
| Inversiones en entidades financieras del exterior | | |
| Otros títulos valores de entidades financieras del exterior | 241.588.169 | 249.567.537 |
| Inversiones en entidades públicas no financieras del país: | | |
| Otros títulos valores del Tesoro General de la Nación | 6.875.792 | 6.875.792 |
| Participación en entidades financieras y afines. | | |
| Participación en entidades de arrendamiento financiero | 8.942.481 | 8.698.480 |
| Participación en cámaras de compensación | 237.755 | 237.755 |
| Participación en sociedades administradoras de fondos de inversión | 7.285.600 | 16.581.813 |
| Participación en agencias de bolsa | 17.820.726 | 21.795.707 |
| Otras participaciones en otras entidades afines | 17.277.077 | 19.756.430 |
| Inversiones en otras entidades no financieras: | | |
| Participación en entidades de servicios públicos | 1.592.113 | 1.592.113 |
| Participación en entidades sin fines de lucro | 309.699 | 309.699 |
| Títulos valores de entidades privadas no financieras del país | 66.708.751 | 41.666.494 |
| Títulos valores de entidades públicas y privadas no financieras | 30.560.570 | 30.827.458 |
| Productos devengados por cobrar | 3.317.502 | 4.304.801 |
| Previsión para inversiones permanentes | (397.072) | (397.072) |
| | <u>487.603.278</u> | <u>467.301.122</u> |



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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

c) **INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES (Cont.)**

c.2) **Inversiones permanentes (Cont.)**

c.2.ii) Al 28 de febrero, las variaciones más importantes son:

- Incremento de 20,3 millones en inversiones permanentes, que representa un 4,3% respecto al 31 de diciembre de 2012.
- Disminución en participación en agencias de bolsa, de Bs3, 97 millones (18%) respecto del saldo al 31 de diciembre de 2012. Estas inversiones pasaron a representar el 4% del total de las inversiones permanentes.
- Disminución de Participación en sociedades administradoras de fondos de inversión de Bs9.2 millones (-56%) respecto del saldo al 31 de diciembre de 2012. Estas inversiones pasaron a representar del 3,55% al 1% del total de las inversiones permanentes.
- Incremento de los Titulos valores de entidades públicas y privadas no financieras en Bs55,87 millones, 515% respecto al saldo al 31 de diciembre de 2012, pasando a representar el 14% del total de las Inversiones Permanentes al 28 de febrero de 2013.

c.2.iii) Las tasas de rendimiento de los periodos terminados el 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, son las siguientes:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-----------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| | % | % |
| Inversiones en el Banco Central de Bolivia | - | 2 53% |
| Inversiones en entidades financieras del país | 2 54% | - |
| Inversiones en otras entidades no financieras | 4 87% | 4 99% |
| Inversiones en entidades públicas no financieras del país | 3 57% | 4 87% |
| Inversiones en Entidades del exterior | - | 3 77% |

Como se puede apreciar, la evolución de las tasas de rendimiento de las inversiones permanentes mostró una tendencia estable respecto al 31 de diciembre del 2012. Habiéndose vencido la totalidad de títulos del TGN y otras entidades no financieras que mantenía el BNB hasta la gestión 2012.

c.2.iv) Composición de las inversiones permanentes del exterior

Al 28 de febrero de 2013, el Banco mantiene en inversiones permanentes del exterior el 63.11% respecto del total de su cartera de inversiones permanentes, porcentaje mayor al registrado al 31 de diciembre de 2012 de 53.41%. La concentración de estas inversiones se encuentra diversificada.

c.3) **Participación en entidades financieras y afines**

Al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco presenta participación mayoritaria e influencia significativa en las siguientes empresas filiales:

BNB VALORES S.A. AGENCIA DE BOLSA

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-----------------------------------------------|-------------|-------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Porcentaje de participación en el capital | 90.00% | 90.00% |
| Cantidad de acciones poseídas | 126,536 | 126,536 |
| Clase de acciones poseídas | Ordinarias | Ordinarias |
| Porcentaje de votos que poseen | 90.00% | 90.00% |
| Monto de utilidades no distribuidas | 2,403,342 | 7,356,105 |
| Valor Patrimonial Proporcional de cada acción | 140.84 | 172.91 |
| Resumen de cuentas del Balance General: | | |
| Total activos | 184,819,607 | 153,962,629 |
| Total pasivos | 165,018,176 | 129,744,412 |
| Total patrimonio neto | 19,801,431 | 24,218,217 |
| Resumen de cuentas del Estado de Resultados: | | |
| Resultado financiero y operativo | 1,658,292 | 746,375 |
| Resultado operativo neto | 1,054,938 | 154,599 |
| Resultado neto del periodo | 407,011 | 154,599 |



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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

c) INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES (Cont.)

c.3) Participación en entidades financieras y afines (Cont.)

BNB SAFI S.A. SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION

| | <u>2013</u> Bs | <u>2012</u> Bs |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Porcentaje de participación en el capital | 99.89% | 99.89% |
| Cantidad de acciones poseídas | 33.564 | 33.564 |
| Clase de acciones poseídas | Ordinarias | Ordinarias |
| Porcentaje de votos que poseen | 99.89% | 99.89% |
| Monto de utilidades no distribuidas | 1.237.051 | 10.543.234 |
| Valor Patrimonial Proporcional de cada acción | 217.07 | 494.04 |
| Resumen de cuentas del Balance General: | | |
| Total activos | 11.750.339 | 26.428.978 |
| Total pasivos | 4.456.925 | 9.829.381 |
| Total patrimonio neto | 7.293.414 | 16.599.597 |
| Resumen de cuentas del Estado de Resultados: | | |
| Resultado financiero y operativo | 2.830.703 | 3.218.794 |
| Resultado operativo neto | 1.565.246 | 1.999.395 |
| Resultado neto del periodo | 1.237.051 | 1.520.827 |

BNB LEASING S.A.

| | <u>2013</u> Bs | <u>2012</u> Bs |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Porcentaje de participación en el capital | 85.00% | 85.00% |
| Cantidad de acciones poseídas | 88.998 | 88.998 |
| Clase de acciones poseídas | Ordinarias | Ordinarias |
| Porcentaje de votos que poseen | 85.00% | 85.00% |
| Monto de utilidades no distribuidas | - | - |
| Valor Patrimonial Proporcional de cada acción | 100.48 | 97.74 |
| Resumen de cuentas del Balance General: | | |
| Total activos | 88.743.573 | 84.745.194 |
| Total pasivos | 78.223.007 | 74.511.688 |
| Total patrimonio neto | 10.520.566 | 10.233.506 |
| Resumen de cuentas del Estado de Resultados: | | |
| Resultado financiero y operativo | 745.039 | 287.046 |
| Resultado operativo neto | (19.687) | 366.873 |
| Resultado neto del periodo | 287.059 | 19.634 |

d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del grupo al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

| | <u>2013</u> Bs | <u>2012</u> Bs |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pagos anticipados: | | |
| Pago anticipado del Impuesto a las Transacciones | 32.741.077 (1) | 37.177.955 |
| Otros impuestos pagados por anticipado | - | - |
| Anticipo por compra de bienes y servicios | 6.993.493 | 3.641.427 |
| Anticipos al personal | 119.478 | - |
| Alquileres pagados por anticipado | 767.869 | 715.044 |
| Anticipo sobre avance de obras | - | 17.000 |
| Seguros pagados por anticipado | 4.145.927 (2) | 5.339.644 |
| Otros pagos anticipados | 9.072 | 13.217 |



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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

d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Cont.)

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | Bs | Bs |
| Diversas: | | |
| Comisiones por cobrar | 205,311 | 241,490 |
| Certificados tributarios | 2,953,234 (5) | 641,224 |
| Gastos por recuperar | 16,813 | 16,279 |
| Indemnizaciones reclamadas por siniestros | 78,532 | 78,532 |
| Contratos anticréditos | 823,200 | 823,200 |
| Importes entregados en garantía | 148,004 | 148,004 |
| Partidas pendientes por Tarjetas de crédito y débito | 1,584,999 (6) | 1,626,858 |
| Partidas pendientes por Giros Money Gram y Moore | 472,138 | 387,544 |
| Otras partidas pendientes de cobro | <u>2,636,957</u> | <u>2,420,616</u> |
| | 53,706,104 | 53,288,034 |
| Menos: Previsión para otras cuentas por cobrar | <u>(4,085,813)</u> | <u>(4,071,375)</u> |
| | <u>49,620,291</u> | <u>49,216,659</u> |

(1) Al 28 de febrero de 2013 el Banco tiene registrada la suma de Bs32.741.077, relacionado con el Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE), el cual es computable como pago anticipado del Impuesto a las Transacciones, hasta el pago del IUE de la siguiente gestión. Al 28 de febrero de 2013 el saldo por compensar con el Impuesto a las Transacciones es de Bs. 2.501.764.

(2) Corresponde a las primas pagadas por renovación del Programa de Seguros contratada para la gestión 2012-2013.

e) BIENES REALIZABLES

La composición del grupo al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| | Bs | Bs |
| Bienes excedidos en el plazo de tenencia: | | |
| Bienes muebles recibidos en recuperación de créditos | 3.576.734 | 3.576.734 |
| Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos | 18.840.244 | 18.840.244 |
| Bienes dentro del plazo de tenencia: | | |
| Bienes muebles recibidos en recuperación de créditos | 18.407.753 | 18.407.752 |
| Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos | 49.126.148 | 49.201.802 |
| Participación en Empresas Reestructuradas - Ley 2495 | 1.189.427 | 1.189.427 |
| Bienes fuera de uso | <u>25.727</u> | <u>25.735</u> |
| | 91.166.033 | 91.241.694 |
| Previsión por desvalorización: | | |
| Previsión por desvalorización de bienes | (69.019.279) | (69.082.323) |
| Previsión por participación en empresas reestructuradas Ley 2495 | (1.189.427) | (1.189.427) |
| Previsión por exceso en el plazo de tenencia de bienes | <u>(20.957.327)</u> | <u>(20.957.335)</u> |
| | <u>(91.166.033)</u> | <u>(91.229.085)</u> |
| | <u>-</u> | <u>12.609</u> |



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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

f) BIENES DE USO

La composición del grupo al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012 , es la siguiente:

| | Valores actualizados | | Depreciaciones acumuladas | | Valores netos | |
|---------------------------|----------------------|--------------------|---------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|
| | 2013 Bs | 2012 Bs | 2013 Bs | 2012 Bs | 2013 Bs | 2012 Bs |
| Terrenos | 29.788.966 | 29.788.966 | - | - | 29.788.966 | 29.788.966 |
| Edificios | 199.742.988 | 199.742.988 | (55.003.319) | (54.140.259) | 144.739.669 | 145.602.729 |
| Mobiliario y enseres | 32.985.620 | 32.633.185 | (16.070.421) | (15.643.531) | 16.915.199 | 16.989.634 |
| Equipo e instalaciones | 66.926.864 | 66.741.009 | (34.071.367) | (33.051.762) | 32.855.497 | 33.689.247 |
| Equipos de computación | 85.984.885 | 85.088.193 | (74.068.169) | (73.250.817) | 11.916.716 | 11.837.376 |
| Vehículos | 8.863.136 | 8.863.136 | (6.178.794) | (5.951.022) | 2.684.342 | 2.912.114 |
| Obras de arte | 4.007.107 | 4.007.107 | - | - | 4.007.107 | 4.007.107 |
| Obras en construcción (1) | 6.357.807 | 3.303.284 | - | - | 6.357.807 | 3.303.284 |
| | <u>434.657.373</u> | <u>430.167.848</u> | <u>(185.392.070)</u> | <u>(182.037.391)</u> | <u>249.265.303</u> | <u>248.130.457</u> |

Las depreciaciones de bienes de uso, cargadas a los resultados por los periodos terminados el 28 de febrero de 2013 y 2012, alcanzaron a Bs3.356.289 y Bs2.843.691, respectivamente.

- (1) El saldo de la cuenta contable "Obras en Construcción" al 31 de diciembre de 2012 y 2011 incluye los desembolsos por trabajos de remodelación de Oficina Central Potosí y la Agencia La Guardia en la Ciudad de Santa Cruz.

g) OTROS ACTIVOS

La composición del grupo al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

| | 2013 Bs | | 2012 Bs |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-----|-------------------|
| Bienes diversos | | | |
| Papelería y formularios | 1.782.795 | (1) | 1.800.151 |
| Títulos Valores por utilizar | 736.117 | | 913.332 |
| Otros bienes diversos | 1.332.523 | | 1.239.599 |
| Cargos diferidos | 17.291.373 | (2) | 17.239.502 |
| Amortización cargos diferidos | (8.288.854) | | (7.726.519) |
| Partidas Pendientes de imputación: | | | |
| Remesas en tránsito | 2.402.279 | (3) | 5.977.079 |
| Fallas de caja | 28.975 | | 430 |
| Partidas pendientes de tarjetas de crédito | 259.361 | | 293.733 |
| Otras partidas pendientes de imputación | 452.769 | | 234.809 |
| Activos intangibles - Programas y aplicaciones informáticas | 14.805.569 | | 14.772.641 |
| Amortización Activos intangibles | (9.497.397) | | (8.528.801) |
| | <u>21.305.510</u> | | <u>26.215.956</u> |

- (1) Corresponde principalmente a la compra de separadores de carpetas, papeletas únicas de impresión en cajas, papeletas de traspasos contables, bolsas para transporte de valores, forros de chequeras, y sobres (extracto, manila), folders institucionales y traspasos contables.
- (2) Corresponde a los pagos realizados por mejoras en inmuebles alquilados para el funcionamiento de Agencias del Banco y Cajeros Automáticos.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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

g) OTROS ACTIVOS (Cont.)

- (3) Corresponde a cheques del exterior enviados en remesa, pendientes de confirmación por parte del banquero.

Las amortizaciones de cargos diferidos, cargadas a los resultados por los periodos terminados el 28 de febrero de 2013 y 2012, alcanzaron a Bs1.530.930 y Bs1.102.513, respectivamente.

h) OBLIGACIONES CON EL PUBLICO

La composición del grupo al 28 de febrero de 2013, 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Obligaciones con el público a plazo | | | |
| Corto Plazo - a menos de un año (*) | 300.838.947 | 310.883.185 | 901.340.461 |
| Largo Plazo - a más de un año (*) | 2.626.258.705 | 2.633.254.196 | 2.080.171.089 |
| | <u>2.927.097.652</u> | <u>2.944.137.381</u> | <u>2.981.511.550</u> |
| Obligaciones con el público a la vista | 4.590.732.974 | 4.228.224.054 | 3.313.002.937 |
| Obligaciones con el público por cuentas de ahorro | 3.646.612.054 | 3.478.261.134 | 3.065.322.273 |
| Obligaciones con el público restringidas | 418.082.788 | 480.155.906 | 351.788.394 |
| Cargos devengados por pagar | 231.624.053 | 218.931.963 | 180.915.279 |
| | <u>11.814.149.521</u> | <u>11.349.710.438</u> | <u>9.892.540.433</u> |

(*) Se consideran plazos pactados, que incluyen saldos existentes por obligaciones con el público a plazo con anotación en cuenta.

Al 28 de febrero de 2013 existió un incremento de los saldos totales de un 4% respecto al 31 de diciembre de 2012, siendo los incrementos más relevantes los correspondientes a obligaciones con el público a la vista (8,57% por Bs362,51 millones) y obligaciones con el público por cuentas de ahorro (4,84% por Bs168,35 millones), verificándose una disminución en las obligaciones con el público a corto plazo (3,23% por Bs10,04 millones).

i) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Obligaciones fiscales a la vista: | | |
| Cheques Certificados | 1.131 | 1.131 |
| Depósitos por tributos fiscales | 915.980 | 4.537.925 |
| Obligaciones traspasadas al TGN por cuentas inactivas | 35 | 3.596 |
| Obligaciones fiscales restringidas (retenciones judiciales) | 1.540.746 | 1.540.745 |
| | <u>2.457.892</u> | <u>6.083.397</u> |



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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

j) OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO

j.1) La composición del grupo al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | Bs | Bs |
| Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento a la vista. | | |
| Depósitos en cta. corriente de ent. financieras del país no sujetos a encaje | 91,573,914 | 80,537,885 |
| Depósitos en cta. corriente de ent. financieras del país sujetos a encaje | 3,112,773 | 3,869,081 |
| Obligaciones con el BCB a plazo (cartas de crédito diferidas) | - | - |
| Obligaciones con Entidades Financieras de Segundo Piso a Plazo | - | - |
| Obligaciones con entidades financieras de segundo piso a mediano plazo | - | - |
| Obligaciones con entidades financieras de segundo piso a largo plazo | 2,236,005 | 2,298,261 |
| Obligaciones con Otras Entidades Financieras del País a Plazo: | | |
| Obligaciones por títulos valores vendidos con pacto de recompra | - | 17,267,476 |
| Depósitos en caja de ahorros de entidades financieras del país no sujetos a encaje legal | 40,007,963 | 32,284,450 |
| Depósitos en caja de ahorros de entidades financieras del país sujetos a encaje legal | 6,403,261 | 6,378,332 |
| Depósitos a plazo fijo de ent. financieras del país no sujetos a encaje legal | 16,128,160 | 16,114,440 |
| Depósitos a plazo fijo de ent. financieras del país sujetos a encaje legal | 3,238,652 | 3,238,597 |
| Depósitos a plazo fijo de entidades financieras del país con anotación en cuenta no sujeta a encaje | 27,720,000 | 27,720,000 |
| Depósitos a plazo fijo de ent. financ. del país con anotación en cuenta sujeto a encaje | 10,290,000 | 10,290,000 |
| Financiamientos de Entidades del Exterior a Plazo: | | |
| Financiamientos de entidades del exterior a mediano plazo para operaciones de comercio exterior | 73,459,166 | 73,459,167 |
| Corresponsales por cartas de crédito diferidas a corto plazo | <u>3,073,542</u> | <u>5,732,977</u> |
| | <u>277,243,436</u> | <u>279,190,666</u> |
| Cargos devengados por pagar | <u>10,405,429</u> | <u>9,537,308</u> |
| | <u><u>287,648,865</u></u> | <u><u>288,727,974</u></u> |

El Banco Nacional de Bolivia S.A. al 28 de febrero de 2013 mantuvo estables sus obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento, habiendo disminuido en Bs1,08 millones (0,37%) respecto al 31 de diciembre de 2012, originado principalmente por la disminución de Obligaciones por títulos valores vendidos con pacto de recompra que al 31 de diciembre de 2012 ascendía a Bs17,27 millones quedando al 28 de febrero de 2013 sin saldo.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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

j) OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO (Cont.)

j.2) Los datos generales de los financiamientos recibidos de Bancos y Entidades Financieras, líneas de crédito obtenidas y saldos no utilizados al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, son los siguientes:

| Detalle | Febrero 2013 | | | 2012 | | |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| | Otorgado | Utilizado | Disponible | Otorgado | Utilizado | Disponible |
| | Bs | Bs | Bs | Bs | Bs | Bs |
| Banco de la Provincia de Buenos Aires | 17,150,000 | 3,081,202 | 14,068,798 | 17,150,000 | 3,081,202 | 14,068,798 |
| Corporación Andina de Fomento | - | - | - | - | - | - |
| Citibank | - | - | - | - | - | - |
| Commerzbank | 72,027,614 | 34,502,513 | 37,525,101 | 72,559,000 | 41,077,957 | 31,481,044 |
| Standard Chartered Bank | 54,880,000 | 21,289,921 | 33,590,079 | 54,880,000 | 15,643,698 | 39,236,302 |
| Banco del Bajío | - | - | - | - | - | - |
| Banco de Chile | - | - | - | - | - | - |
| Caixabank SA | - | - | - | - | - | - |
| Deutsche Bank | 34,300,000 | 12,611,732 | 21,688,268 | 34,300,000 | 34,300,000 | - |
| Banco Credicoop Coop. Ltda. | - | - | - | - | - | - |
| Unicredit SpA | - | - | - | - | - | - |
| TFFP - BID | 34,300,000 | 28,758,244 | 5,541,756 | 34,300,000 | 27,254,765 | 7,045,235 |
| | <u>212,657,614</u> | <u>100,243,612</u> | <u>112,414,002</u> | <u>213,189,000</u> | <u>121,357,622</u> | <u>91,831,379</u> |
| Banco Central de Bolivia - CCR Aladi | <u>89,802,209</u> | <u>18,461,415</u> | <u>71,340,794</u> | <u>104,371,682</u> | <u>17,980,120</u> | <u>86,391,561</u> |

j.3) El 100% de los montos de líneas de crédito otorgadas al Banco tienen como destino (objeto), la confirmación de cartas de crédito. Adicionalmente, el Banco mantiene tres obligaciones correspondientes a financiamientos de entidades del exterior a mediano plazo, al 28 de febrero de 2013, según lo siguiente:

| Financador | Saldo US\$ | Plazo | Tasa | Objeto |
|--------------------------------------------------------------|------------|--------|---------|------------------------------------------|
| BIO (Belgian Investment Company For Developing Countries) I | 500,000 | 5 años | 3.0130% | Capital de Operaciones para cartera PYME |
| BIO (Belgian Investment Company For Developing Countries) II | 1,875,000 | 5 años | 3.0130% | Capital de Operaciones para cartera PYME |
| CAF (Corporación Andina de Fomento) (*) | 8,333,333 | 3 años | 2.8500% | Capital para cartera PYME |

(*) En fecha 14 de junio de 2012, la CAF otorgó un crédito por US\$ 10.000.000 con garantía quirografaria, a un plazo de tres años, con amortizaciones semestrales de capital e intereses y un vencimiento final en junio de 2015.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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

k) **OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

La composición del grupo al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

| | <u>2013</u> | | <u>2012</u> |
|---------------------------------------------------------|--------------------|-----|--------------------|
| | Bs | | Bs |
| Intermediación financiera | 3.851.855 | | 3.202.969 |
| Diversas: | | | |
| Cheques de gerencia | 40.593.287 | (1) | 46.839.111 |
| Retenciones por orden de autoridades públicas | 45.368 | | 45.368 |
| Acreedores fiscales por retenciones a terceros | 2.488.495 | | 3.526.035 |
| Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad | 71.150.539 | (2) | 73.946.964 |
| Acreedores por cargas sociales retenidas a terceros | 1.364.896 | | 1.350.199 |
| Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad | 1.649.474 | | 690.537 |
| Dividendos por pagar | 14.710.858 | | 5.980.723 |
| Acreedores por retenciones a funcionarios | - | | - |
| Acreedores varios por cartera | 6.030.010 | | 5.744.463 |
| Acreedores varios Comex | 2.186.249 | | 1.263.379 |
| Otros acreedores varios | 3.267.452 | | 581.235 |
| Provisiones | 80.617.036 | (3) | 61.495.202 |
| Partidas pendientes de imputación | 13.653.114 | (4) | 23.613.239 |
| | <u>241.608.633</u> | | <u>228.279.424</u> |

- 1) Corresponde a Cheques de Gerencia emitidos por la entidad pendientes de pago
- 2) Corresponde al impuesto sobre las utilidades de las empresas e impuesto por la venta de moneda extranjera principalmente, pendientes de pago.
- 3) Los importes más significativos se refieren a la provisión para indemnizaciones del personal, por Bs50.673.898 y la provisión para el Aporte al Fondo de Reestructuración Financiera por Bs9.441.541.
- 4) Está compuesta principalmente de retiros de clientes del Banco en cajeros automáticos ajenos (locales y del exterior).

l) **PREVISIONES**

La composición del grupo al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

| | <u>2013</u> | | <u>2012</u> |
|-------------------------------------|--------------------|-----|--------------------|
| | Bs | | Bs |
| Previsión para activos contingentes | 7.707.128 | | 8.001.358 |
| Previsión genérica voluntaria | 13.740.000 | (1) | 13.740.000 |
| Previsión genérica cíclica | 109.672.728 | | 110.110.260 |
| Otras provisiones | 637.915 | | 637.915 |
| | <u>131.757.771</u> | | <u>132.489.533</u> |

- (1) Tal como se explica en Nota 1, inciso b.v) por decisión del Directorio del Banco N° 17/2011 de fecha 22 de agosto de 2011, se constituyó una Previsión Voluntaria para otros Riesgos por un valor de US\$ 2.000.000, lo cual incrementó el saldo de la cuenta Previsión Genérica Voluntaria en Bs13.740.000. De acuerdo al Título IX, Capítulo VIII, Sección 3 de la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras, la Previsión Voluntaria para otros Riesgos computa como parte del Capital Secundario del Banco.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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

m) OBLIGACIONES SUBORDINADAS

La composición del grupo al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Bonos subordinados BNB I (1) | 54.880.000 | 54.880.000 |
| Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas | 1.444.792 | 1.846.483 |
| | <u>56.324.792</u> | <u>56.726.483</u> |

- (1) El Banco Nacional de Bolivia S.A., en la gestión 2008, estructuró el programa de "Bonos Subordinados BNB I", logrando fortalecer la capacidad patrimonial del Banco. En fecha 1° de agosto de 2008, se efectuó con éxito la primera emisión de Bonos Subordinados Bursátiles por US\$ 10.000.000 (diez millones de dólares estadounidenses), denominado "Bonos Subordinados BNB I". El valor nominal de los bonos emitidos es de US\$ 1.000 con un plazo de repago de 6 años, a una tasa de interés de 8,5% anual. Posteriormente, el Banco realizó una segunda emisión el 1° de octubre de 2008 por un monto similar a la primera emisión, alcanzando un monto total en bonos subordinados de US\$ 20.000.000.

El saldo al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es US\$ 8.000.000 y US\$ 11.000.000, respectivamente, habiendo amortizado en las gestiones 2012 y 2011 US\$ 3.000.000 cada una.

Amortizaciones de Bonos Subordinados BNB 1 y 2

Tal como se menciona en la Nota 1, inciso b), numeral iv), en los meses de julio y septiembre de 2010, el Banco procedió con las amortizaciones de los Bonos BNB 1 y 2 por Bs10.455.000 cada una alcanzando un total de Bs20.910.000 (equivalente a US\$ 4.500.000), las cuales en cumplimiento con lo establecido en el "Reglamento de Obligaciones Subordinadas computables como parte del Patrimonio Neto de las Entidades de Intermediación Financiera" (Título IX, Capítulo X de la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras), fueron capitalizadas por el Banco a través de la reinversión de utilidades.

Asimismo, en los meses de julio y septiembre de 2011 y 2012, se efectuaron cuatro nuevas amortizaciones equivalentes a US\$ 6.000.000 las cuales fueron registradas como Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización que formarán parte del Patrimonio Neto del Banco, en cumplimiento a lo establecido en la Carta Circular 070/2011 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero de fecha 27 de mayo de 2011.

n) OBLIGACIONES CON EMPRESAS CON PARTICIPACIÓN ESTATAL

La composición del grupo al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Obligaciones con empresas con participación estatal por cuentas de ahorro | 9.320.563 | 5.860.829 |
| | <u>9.320.563</u> | <u>5.860.829</u> |



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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

o) INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

o.1) La composición de los grupos al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Ingresos financieros | | |
| Productos por disponibilidades | 36.539 | 48.470 |
| Productos por inversiones temporarias | 4.360.949 | 11.261.956 |
| Productos por cartera vigente | 87.027.351 | 73.723.861 |
| Productos por cartera vencida | 1.741.990 | 1.460.180 |
| Productos por cartera en ejecución | 525.201 | 564.020 |
| Productos por otras cuentas por cobrar | 61.331 | 27.149 |
| Productos por inversiones permanentes | 4.570.762 | 2.814.326 |
| Comisiones de cartera y contingente | 5.491.996 | 4.159.970 |
| | <u>103.816.119</u> | <u>94.059.932</u> |
| Gastos financieros | | |
| Cargos por obligaciones con el público | 20.988.159 | 17.813.057 |
| Cargos por obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | 894.846 | 927.992 |
| Cargos por otras cuentas por pagar y comisiones financieras | - | 0 |
| Cargos por obligaciones subordinadas | 764.509 | 1.069.360 |
| Cargos por obligaciones con empresas con participación estatal | 115 | 521 |
| | <u>22.647.629</u> | <u>19.810.930</u> |

o.2) Las tasas de rendimiento y costo activos y pasivos correspondientes a los ingresos y gastos financieros de los periodos terminados el 28 de febrero de 2013 y 2012, son las siguientes:

| Detalle | 2013 | | | | 2012 | | | |
|-------------------------------------------------------|---------|---------|-----------|----------|---------|---------|-----------|----------|
| | MN % | ME % | MNMV % | UFV % | MN % | ME % | MNMV % | UFV % |
| Activos Financieros | 6.11 | 4.62 | 0.99 | 0 | 6.19 | 5.11 | 0 | 5.66 |
| Disponibilidades | - | 0.07 | 0 | 0 | 0 | 0.09 | 0 | 0 |
| Inversiones Temporarias | 0.94 | 1.15 | 0.99 | 0 | 1.85 | 1.85 | 0 | 5.56 |
| Inversiones Permanentes | 2.91 | 7.97 | 0 | 0 | 2.09 | 3.95 | 0 | 6.53 |
| Cartera Bruta | 7.65 | 7.2 | 0 | 0 | 7.65 | 7.29 | 0 | 0 |
| Pasivos Financieros | 1.28 | 0.9 | 0 | 0 | 1.14 | 1.22 | 0 | 0.81 |
| Obligaciones con el público | 1.29 | 0.7 | 0 | 0 | 1.14 | 0.96 | 0 | 2.4 |
| Obligaciones con el público a la vista | 0.11 | 0.14 | 0 | 0 | 0.08 | 0.01 | 0 | 0 |
| Obligaciones con el público por cuentas de ahorro | 0.62 | 0.01 | 0 | 0.01 | 0.47 | 0.11 | 0 | 0.01 |
| Obligaciones con el público a plazo | 3.51 | 2.6 | 0 | 0 | 3.09 | 2.7 | 0 | 2.45 |
| Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | 0.73 | 2.65 | 0 | 0 | 0.57 | 2.83 | 0 | 0 |

Al 28 de febrero de 2013, los ingresos financieros presentan una disminución de 2.57% respecto a febrero de la gestión 2012. Por su parte, los gastos financieros al 28 de febrero de 2013, tuvieron un incremento aproximado de 0.87%, ocasionado por el incremento de las tasas de interés por obligaciones con el público a plazo, por su parte el margen financiero mostro un incremento entre febrero 2012 y febrero de 2013 del 9.32% mismo que responde principalmente al incremento de los ingresos financieros fruto del mayor stock de activos financieros.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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

p) RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del grupo al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

| | <u>2013</u> Bs | <u>2012</u> Bs |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Recuperaciones de activos financieros castigados | 86,479 | 924,995 |
| Disminución de provisión para créditos y otras cuentas por cobrar: | | |
| Disminución de provisión específica para incobrabilidad de cartera | 15,745,105 | 12,522,573 |
| Disminución de provisión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo | - | - |
| Disminución de provisión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos | - | - |
| Disminución de provisión para otras cuentas por cobrar | 97,788 | 306,701 |
| Disminución de provisión para activos contingentes | 922,758 | 604,566 |
| Disminución de provisión genérica voluntaria para pérdidas futuras aun no identificadas | 54,492 | 41,041 |
| Disminución de provisión genérica cíclica | 5,612,953 | 6,368,086 |
| Disminución de provisión por inversiones temporarias | 1,684,090 | - |
| | <u>24,203,665</u> | <u>20,767,972</u> |

Los saldos de la disminución de provisiones expuestos anteriormente corresponden a los importes de las reversiones contables de provisiones específicas, genéricas y cíclicas en agencias y sucursales del Banco, que son acumulados por consolidación de los estados financieros.

q) CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

| | <u>2013</u> Bs | <u>2012</u> Bs |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pérdidas por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar: | | |
| Cargos por provisión específica para incobrabilidad de cartera | 9,315,815 | 12,605,247 |
| Cargos por provisión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo | - | - |
| Cargos por provisión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos | 10,015,600 | 3,513,420 |
| Cargos por provisión para otras cuentas por cobrar | 93,365 | 831,061 |
| Cargos por provisión para activos contingentes | 627,818 | 251,067 |
| Cargos por provisiones genéricas voluntarias p/pérdidas futuras aún no identificadas | 145,490 | 85,197 |
| Cargos por provisión genérica cíclica | 5,173,248 | 4,155,166 |
| Pérdida por inversiones temporarias | 283,099 | 686,000 |
| Castigo de productos financieros | 7,269 | 315 |
| | <u>25,661,704</u> | <u>22,127,473</u> |

Los saldos expuestos anteriormente corresponden a los importes de las provisiones específicas, genéricas y cíclicas constituidas en agencias y sucursales del Banco, que son acumuladas por consolidación de los estados financieros.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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

r) OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

La composición de los grupos al 28 de febrero de 2013 y 2012, es la siguiente:

| | <u>2013</u> <u>US</u> | <u>2012</u> <u>US</u> |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Otros Ingresos Operativos | | |
| Comisiones por Servicios | | |
| Comisiones administración de cuentas corrientes | 19,700 | 9,639 |
| Comisiones giros transferencias y ordenes de pago | 12,643,068 | 7,024,141 |
| Comisiones recaudaciones Inbutanas | 167,167 | 152,062 |
| Comisiones cheques certificados | 54,476 | 55,843 |
| Comisión administración de valores y bienes | 29,841 | 23,873 |
| Comisión administración de valores al cobro | 497,893 | 619,096 |
| Comisión administración de fideicomisos | 24,470 | 51,963 |
| Comisiones tarjetas de crédito | 2,359,420 | 2,505,302 |
| Comisiones por operaciones bursátiles | 43,475 | 16,979 |
| Comisiones tarjetas de débito | 563,839 | 522,649 |
| Comisiones banca a domicilio | 297,490 | 263,909 |
| Comisiones cajeros automáticos | 697,302 | 833,369 |
| Comisiones seguros | 2,397,174 | 1,588,138 |
| Otras comisiones | 196,625 | 202,739 |
| Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje | 13,300,800 | 16,981,944 |
| Ingresos por venta de bienes realizables | 447,952 | 4,160,028 |
| Ingresos por inversiones permanentes no financieras | 1,846,025 | 1,689,696 |
| Ingresos Operativos Diversos: | | |
| Ingresos por gastos recuperados | 1,890,004 | 1,769,146 |
| Ingresos por oficina jurídica | 5,155 | 1,723 |
| Ingresos por alquiler de bienes | 221,978 | 215,930 |
| Ingresos por generación de CF - IVA | 772,973 | 621,292 |
| Otros ingresos operativos diversos | 48,412 | 26,656 |
| | <u>38,525,239</u> | <u>39,336,117</u> |
| Otros Gastos Operativos | | |
| Comisiones por Servicios | 5,268,810 | 4,137,407 |
| Costo de Bienes Realizables: | | |
| Costo de venta de bienes recibidos en recuperación de créditos | 12,609 | - |
| Costo de venta de bienes fuera de uso | - | - |
| Costo de mantenimiento de bienes realizables | 173,604 | 171,463 |
| Costo de venta otros Bienes realizables | - | - |
| Constitución de provisión por desvalorización | 1 | 3,992 |
| Constitución de provisión por tenencia | - | 36,398 |
| Pérdidas por inversiones permanentes no financieras | | |
| Pérdidas por participación en entidades financieras y afines | 2,479,135 | 1,035,071 |
| Gastos Operativos Diversos: | | |
| Pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje | 3,241,271 | 3,241,271 |
| Pérdidas por operaciones a futuro en moneda extranjera | - | - |
| Gastos por avalúos, registro en derechos reales y notariales | 101,282 | 101,282 |
| Gastos diversos ATC | 927,928 | 927,928 |
| Otros gastos operativos diversos | 369,278 | 369,278 |
| | <u>12,573,918</u> | <u>10,024,090</u> |

Al 28 de febrero de 2013, los ingresos operativos netos generan un resultado positivo de Bs25 millones, este resultado es menor respecto al generado al 29 de febrero de 2013 en Bs4 millones.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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

s) **GASTOS DE ADMINISTRACION**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | Bs | Bs |
| Gastos de personal | 32.851.370 | 26.097.075 |
| Servicios contratados | 6.045.042 | 4.743.819 |
| Seguros | 1.235.228 | 1.180.680 |
| Comunicaciones y traslados | 2.204.222 | 2.099.333 |
| Impuestos | 5.225.482 | 449.613 |
| Mantenimiento y reparaciones | 1.367.327 | 1.500.976 |
| Depreciación y desvalorización de bienes de uso | 3.356.289 | 2.843.691 |
| Amortización cargos diferidos | 1.530.930 | 1.102.513 |
| Otros Gastos de Administración: | | |
| Gastos notariales y judiciales | 269.163 | 277.954 |
| Alquileres | 1.919.111 | 1.631.869 |
| Energía eléctrica, agua y calefacción | 1.081.333 | 885.952 |
| Papelería, útiles y materiales de servicio | 1.533.122 | 1.192.098 |
| Suscripciones y afiliaciones | 58.405 | 24.718 |
| Propaganda y publicidad | 2.791.111 | 2.682.858 |
| Gastos de representación | 40.145 | 76.439 |
| Aportes Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero | 2.542.718 | 2.202.285 |
| Aportes otras entidades Nominativo por entidad | 123.064 | 113.287 |
| Donaciones | 274.373 | 96.098 |
| Multas Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero | 8.243 | 600 |
| Gastos en comunicación y publicaciones en prensa | 60.702 | 267.496 |
| Diversos | 1.111.939 | 904.453 |
| | <u>65.609.319</u> | <u>50.373.807</u> |
| Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera (FRF) | 9.592.462 | 8.314.693 |
| Impuesto a las Transacciones (IT) | 4.033.399 | 3.479.217 |
| | <u><u>79.235.180</u></u> | <u><u>62.167.717</u></u> |

Al 28 de febrero de 2013, los gastos de administración se incrementaron en Bs17 millones 27,45% respecto del 29 de febrero de 2012. Esta variación corresponde principalmente al incremento en la cuenta Gastos de Personal, el pago del Impuesto a la Venta de Moneda extranjera conforme a lo descrito en la Nota 2, inciso 2.3 s) y otros relacionados con la apertura de nuevas agencias y puntos de atención detallados en la Nota 1, inciso b.xxiv).

Impuesto sobre las utilidades de las empresas

Al 28 de febrero de 2013 el Banco ha registrado en la cuenta "Impuesto sobre las utilidades de las empresas" Bs10.384.384 que se encuentra compuesto por Bs 36.159.732 correspondientes al Impuesto sobre las utilidades de las empresas y Bs22.074.023 correspondiente a la alícuota adicional al Impuesto sobre las utilidades de las empresas establecida durante la presente gestión conforme a lo descrito en la Nota 2.3, inciso r).

Al 28 de febrero de 2011 el Banco no registró saldo por concepto de Impuesto sobre las utilidades de las empresas.

t) **CUENTAS CONTINGENTES**

La composición del grupo al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | Bs | Bs |
| Cartas de Crédito: | | |
| Cartas de crédito emitidas a la vista | 87.807.143 | 110.666.805 |
| Cartas de crédito emitidas diferidas | 7.035.407 | 13.836.559 |
| Cartas de crédito confirmadas | 25.937.171 | 15.098.371 |
| Cartas de crédito con prepagos | 5.562.555 | 9.616.472 |
| Cartas de crédito Stand By | 15.625.784 | 15.946.039 |
| Garantías Otorgadas: | | |
| Avales | 856.800 | 2.873.914 |
| Boletas de garantía contragarantizadas | 527.070.528 | 531.093.531 |
| Boletas de garantía no contragarantizadas | 1.021.761.171 | 1.007.893.134 |
| Garantía a primer requerimiento | 11.544.114 | 11.621.779 |
| Líneas de Crédito Comprometidas | 220.535.394 | 204.981.593 |
| | <u><u>1.923.736.047</u></u> | <u><u>1.923.478.197</u></u> |



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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

t) CUENTAS CONTINGENTES (Cont.)

Al 28 de febrero de 2013, las cuentas contingentes se han incrementado con respecto al 31 de diciembre 2012 en Bs308 mil. Esta variación corresponde principalmente al incremento en las Boletas de Garantía Contra garantizadas y no contra garantizadas que se han incrementado en Bs197 y Bs130 millones respectivamente, por la emisión Boletas de Garantía para Cumplimiento de Contrato y Ejecución de Obra principalmente.

u) CUENTAS DE ORDEN

La composición del grupo al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Bs | Bs |
| Valores y bienes recibidos en custodia | 1.049.683.419 | 1.008.451.280 |
| Valores y bienes recibidos en administración | - | - |
| Valores en cobranza | 35.790.703 | 44.721.936 |
| Garantías recibidas: | - | - |
| Garantías hipotecarias | 11.602.933.241 | 11.241.061.082 |
| Garantías en títulos valores | 89.927.671 | 89.923.671 |
| Otras garantías prendarias | 2.758.940.013 | 2.719.010.876 |
| Bonos de prenda | 163.201.684 | 236.040.548 |
| Depósitos en la entidad financiera | 340.131.441 | 406.212.994 |
| Garantías de otras entidades financieras | 658.095.829 | 652.102.126 |
| Bienes embargados | 35.847 | 6.545 |
| Otras garantías | 47.125.679 | 45.525.139 |
| Cuentas de registro: | | |
| Lineas de crédito otorgadas y no utilizadas | 1.664.225.231 | 1.571.319.242 |
| Lineas de crédito obtenidas y no utilizadas | 183.754.796 | 178.222.941 |
| Cheques exterior | 3.538 | 3.540 |
| Documentos y valores de la entidad | 1.025.637.251 | 901.567.604 |
| Cuentas incobrables castigadas y condonadas | 221.397.706 | 221.478.417 |
| Productos en suspenso | 57.626.193 | 56.801.262 |
| Operaciones de compra y venta a futuro de moneda extranjera | 291.172.700 | 360.884.020 |
| Cartas de crédito notificadas | 469.382 | - |
| Otras cuentas de registro | 289.137.438 | 275.546.336 |
| Cuentas deudoras de fideicomiso | 337.394 | 2.344.489 |
| | <u>20.479.627.156</u> | <u>20.011.224.048</u> |

Al 28 de febrero de 2013, las cuentas de orden se han incrementado en Bs468 millones respecto al 31 de diciembre de 2012. Esta variación corresponde principalmente al incremento en la cuenta Garantías Hipotecarias por Bs362 millones consecuencia del incremento en la Cartera de Créditos. Asimismo, la cuenta de Lineas de crédito otorgadas y no utilizadas se incrementó en Bs92 millones. Finalmente la cuenta Valores en Cobranza tuvo un decremento de Bs8 millones debido a una menor recepción de Cobranzas del Exterior Recibidas en Comisión en las Sucursales de Santa Cruz y Cochabamba.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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

v) FIDEICOMISOS

A partir de enero de 2005, el Banco presta el servicio de administración de fondos en fideicomiso, la composición de los fondos administrados al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

| | <u>2013</u> <u>Bs</u> | <u>2012</u> <u>Bs</u> |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| a) PATRIMONIO AUTONOMO FIDEICOMISO BUN - COTEL | | |
| DERECHOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO | | |
| Disponibilidades | 10.527 | 91.245 |
| | <u>10.527</u> | <u>91.245</u> |
| GASTOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO | | |
| Gastos | - | 262.348 |
| | <u>-</u> | <u>262.348</u> |
| TOTAL | <u>-</u> | <u>353.593</u> |
| FONDO NETO | | |
| Fondo Neto - Fideicomiso BUN - COTEL | 1.762.383 | 1.843.101 |
| Déficits acumulados | <u>(1.751.856)</u> | <u>(1.490.282)</u> |
| | <u>10.527</u> | <u>352.819</u> |
| INGRESOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO | | |
| Ingresos | - | 774 |
| | <u>-</u> | <u>774</u> |
| TOTAL | <u>10.527</u> | <u>353.593</u> |
| b) PATRIMONIO AUTONOMO FIDEICOMISO FONDO INDIGENA (*) | | |
| DERECHOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO | | |
| Disponibilidades | - | - |
| Inversiones temporarias | - | - |
| | <u>-</u> | <u>-</u> |
| GASTOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO | | |
| Gastos | - | - |
| | <u>-</u> | <u>-</u> |
| TOTAL | <u>-</u> | <u>-</u> |
| FONDO NETO | | |
| Fondo Neto - Fideicomiso Fondo Indígena | - | - |
| Superávits acumulados | - | - |
| | <u>-</u> | <u>-</u> |
| INGRESOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO | | |
| Ingresos | - | - |
| | <u>-</u> | <u>-</u> |
| TOTAL | <u>-</u> | <u>-</u> |

(*) Durante el primer trimestre de la gestión 2012, se realizó el último desembolso contemplado en la relación contractual con el Patrimonio Autónomo Fideicomiso Fondo Indígena, mismo que durante la gestión 2012 fue extinto en su totalidad.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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

v)

FIDEICOMISOS (Cont.)

c) PATRIMONIO AUTONOMO FIDEICOMISO CONCORDIA

DERECHOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO

Disponibilidades

| | |
|--------------|--------------|
| 3,212 | 3,212 |
| <u>3,212</u> | <u>3,212</u> |

GASTOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO

Gastos

| | |
|----------|----------|
| - | - |
| <u>-</u> | <u>-</u> |

TOTAL

| | |
|--------------|--------------|
| <u>3,212</u> | <u>3,212</u> |
|--------------|--------------|

FONDO NETO

Fondo Neto - Fideicomiso BNB - Concordia

| | |
|---------|---------|
| 156,936 | 156,936 |
|---------|---------|

Déficits acumulados

| | |
|------------------|------------------|
| <u>(153,724)</u> | <u>(153,724)</u> |
|------------------|------------------|

| | |
|--------------|--------------|
| <u>3,212</u> | <u>3,212</u> |
|--------------|--------------|

INGRESOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO

Ingresos

| | |
|----------|----------|
| - | - |
| <u>-</u> | <u>-</u> |

TOTAL

| | |
|--------------|--------------|
| <u>3,212</u> | <u>3,212</u> |
|--------------|--------------|

d) PATRIMONIO AUTONOMO FIDEICOMISO BNB - AMASZONAS (*)

DERECHOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO

Disponibilidades

| | |
|----------|----------|
| - | - |
| <u>-</u> | <u>-</u> |

GASTOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO

Gastos

| | |
|----------|----------|
| - | - |
| <u>-</u> | <u>-</u> |

TOTAL

| | |
|----------|----------|
| <u>-</u> | <u>-</u> |
|----------|----------|

FONDO NETO

Fondo Neto - Fideicomiso BNB - Amazonas

| | |
|---|---|
| - | - |
|---|---|

Déficits acumulados

| | |
|---|---|
| - | - |
|---|---|

| | |
|----------|----------|
| <u>-</u> | <u>-</u> |
|----------|----------|

INGRESOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO

Ingresos

| | |
|----------|----------|
| - | - |
| <u>-</u> | <u>-</u> |

TOTAL

| | |
|----------|----------|
| <u>-</u> | <u>-</u> |
|----------|----------|

e) PATRIMONIO AUTONOMO FIDEICOMISO BNB - BARTOS

DERECHOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO

Disponibilidades

| | |
|---------|-----------|
| 302,389 | 1,863,930 |
|---------|-----------|

| | |
|----------------|------------------|
| <u>302,389</u> | <u>1,863,930</u> |
|----------------|------------------|

GASTOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO

Gastos

| | |
|---|---------|
| - | 123,754 |
|---|---------|

| | |
|----------|----------------|
| <u>-</u> | <u>123,754</u> |
|----------|----------------|

TOTAL

| | |
|----------------|------------------|
| <u>302,389</u> | <u>1,987,684</u> |
|----------------|------------------|

FONDO NETO

Fondo Neto - Fideicomiso BNB - Bartos

| | |
|---------|-----------|
| 454,238 | 1,994,540 |
|---------|-----------|

Déficits acumulados

| | |
|------------------|----------------|
| <u>(130,610)</u> | <u>(7,742)</u> |
|------------------|----------------|

| | |
|----------------|------------------|
| <u>323,628</u> | <u>1,986,798</u> |
|----------------|------------------|

INGRESOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO

Ingresos

| | |
|----|-----|
| 27 | 886 |
|----|-----|

| | |
|-----------|------------|
| <u>27</u> | <u>886</u> |
|-----------|------------|

TOTAL

| | |
|----------------|------------------|
| <u>323,655</u> | <u>1,987,684</u> |
|----------------|------------------|

TOTAL FONDOS ADMINISTRADOS

| | |
|----------------|------------------|
| <u>337,394</u> | <u>2,344,489</u> |
|----------------|------------------|

(*) Durante el primer semestre de la gestión 2012 se efectuó el último desembolso del Fideicomiso Amazonas, mismo que durante la gestión 2012 fue extinto en su totalidad.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 9 – PATRIMONIO NETO

a) CAPITAL AUTORIZADO

El 20 de enero de 2010 la Junta General Extraordinaria de Accionistas reunida en Sucre dispuso el aumento de Capital Autorizado del Banco de Bs285.000.000 (doscientos ochenta y cinco millones 00/100 de bolivianos) a Bs700.000.000 (setecientos millones 00/100 de bolivianos). Este aumento del capital autorizado del Banco fue aprobado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante Resolución ASFI N°1092/2010 de fecha 30 de diciembre de 2010.

b) CAPITAL SOCIAL Y RESULTADOS ACUMULADOS

Al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco Nacional de Bolivia S.A. cuenta con un capital social de Bs618.928.620. Asimismo durante los periodos comprendidos entre el 28 de febrero de 2013 y 2012 se realizaron modificaciones que generaron variaciones en la estructura del patrimonio neto, según el siguiente detalle:

1. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en Sucre en fecha 30 de enero de 2012, dispuso la constitución de reserva legal por el 10% de la utilidad al 31 de diciembre de 2011, el monto asciende a Bs16.693.067.
2. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en Sucre en fecha 30 de enero de 2012, dispuso la constitución de otras reservas voluntarias no distribuibles, el monto asciende a Bs54.538.803.
3. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en Sucre en fecha 30 de enero de 2012, dispuso la distribución de dividendos a los accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A., el monto asciende a Bs75.118.803.
4. Restitución de la amortización de los Bonos Subordinados BNB 1 y 2, a través de la "Reinversión de Utilidades", correspondientes a la gestión 2011.

En cumplimiento a lo dispuesto por la Junta General Ordinaria de Accionistas del 27 de enero de 2011 y en atención al "Reglamento de Obligaciones Subordinadas computables como parte del Patrimonio Neto de las Entidades de Intermediación Financiera" (Resolución ASFI N° 454/2011), el Banco registró la suma de Bs20.820.000 con cargo a la cuenta "Utilidades Acumuladas" para la sustitución de las amortizaciones de capital de los Bonos Subordinados, hasta la fecha de las amortizaciones.

En julio y septiembre de 2012 y 2011, el Banco procedió con las amortizaciones de los Bonos BNB 1 y 2 alcanzando un total de Bs41.205.000 (equivalentes a US\$ 6.000.000), las cuales, siguiendo lo establecido en "Reglamento de Obligaciones Subordinadas computables como parte del Patrimonio Neto de las Entidades de Intermediación Financiera" (Resolución ASFI N° 454/2011), fueron registradas como Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización que formarán parte del Patrimonio Neto del Banco.

5. La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebradas en Sucre en fechas 27 de septiembre de 2012, dispuso el aumento de Capital pagado a través de la emisión de 1.900.000 acciones equivalentes a la suma de Bs19.000.000 (valor nominal Bs.10,00), a un precio base de colocación de Bs19,00; emisión autorizada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, mediante Resolución ASFI N°661/2012, de fecha 28 de noviembre de 2012, las cuales fueron colocadas en fechas 30 de noviembre, 3 de diciembre y 4 de diciembre de 2012 por un importe total de Bs36.424.886,08, de los cuales al 31 de diciembre de 2012 se tiene registrados Bs19.000.000,00 en la cuenta "Aportes irrevocables pendientes de capitalización" y Bs17.424.886,08 en la cuenta contable "Primas de emisión".



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 9 – PATRIMONIO NETO (Cont.)

6. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en Sucre en fecha 25 de enero de 2013, dispuso la constitución de reserva legal por el 10% de la utilidad al 31 de diciembre de 2012, el monto asciende a Bs17.686.376.
7. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en Sucre en fecha 25 de enero de 2013, dispuso la constitución de otras reservas voluntarias no distribuibles, el monto asciende a Bs52.148.690.
8. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en Sucre en fecha 25 de enero de 2013, dispuso la distribución de dividendos a los accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A., el monto asciende a Bs79.588.690
9. Al 31 de diciembre de 2012, el Banco mantiene el saldo de Bs77.629.886 registrado en la cuenta Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización de los cuales Bs41.205.000 corresponden al reemplazo de las Obligaciones Subordinadas, de acuerdo con la siguiente composición:

| | <u>Bs</u> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| Amortización bonos subordinados BNB julio de 2011 | 10 320.000 |
| Amortización bonos subordinados BNB septiembre de 2011 | 10.305.000 |
| Amortización bonos subordinados BNB julio de 2012 | 10.290.000 |
| Amortización bonos subordinados BNB julio de 2012 | 10 290 000 |
| | <u>41.205 000</u> |
| Capital social vigente al 31 de diciembre de 2012, según Resolución ASFI N°719/2011 | <u>618.928.620</u> |
| Fracción de acción correspondiente al saldo de la cuenta "322.01 Aportes irrevocables pendientes de capitalización" al 31 de diciembre de 2012 | <u>0,06657472</u> |

10. Al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco posee un total de 3.108 y 3.102 accionistas y un total de 61 892 862 acciones, a un valor nominal de Bs10 cada una.
11. En referencia al derecho preferente, los estatutos del Banco Nacional de Bolivia S.A. en el Artículo N° 12 (Derecho de Preferencia) sostienen: "En toda oportunidad en que se acuerde la emisión de nuevas acciones de capital, los accionistas tendrán derecho preferente para suscribirlas en proporción al número de sus acciones. Los accionistas pueden ejercer su derecho preferente dentro del plazo de treinta días de notificados por el Directorio sobre la nueva emisión; las acciones que no fueran suscritas por los accionistas, vencido dicho plazo, serán objeto de un nuevo ofrecimiento a los demás accionistas quienes tendrán derecho preferente para suscribir adicionalmente tales acciones, también proporcionalmente, en un plazo de treinta días desde su notificación por el Directorio; vencido este nuevo plazo, las acciones que queden podrán ser ofrecidas a terceros en las formas, condiciones y términos que acuerde el Directorio".
12. El Valor Patrimonial Proporcional de cada acción al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, considerando el total de acciones emitidas y en circulación es de Bs15,98 y Bs17,01 respectivamente.
El valor patrimonial proporcional se calcula dividiendo el total del patrimonio contable sobre el total de acciones a la fecha de cierre, procedimiento que está de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia.
Conforme a lo establecido en los estatutos del Banco Nacional de Bolivia S.A. en el Artículo N° 14 (clases de acciones), el Banco solamente emitirá acciones nominativas y ordinarias, las mismas, dan derecho cada una de ellas, a un voto en las juntas generales de accionistas y al pago proporcional de dividendos resultantes de las utilidades.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 9 – PATRIMONIO NETO (Cont.)

13. De conformidad con las atribuciones conferidas a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante Ley N° 1864 de fecha 15 de junio de 1998, Decreto Supremo N° 25138 de fecha 27 de agosto de 1998, Ley N° 2297 de 20 de diciembre de 2001 y Reglamento SB N° 012/2002 emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, se establece, para el cálculo de las relaciones técnicas, los siguientes conceptos:
- Capital primario, constituido por:
 - (i) Capital pagado.
 - (ii) Reservas legales.
 - (iii) Aportes irrevocables pendientes de capitalización.
 - (iv) Otras reservas no distribuibles.
 - Capital secundario, constituido por:
 - (i) Obligaciones subordinadas con plazo de vencimiento superior a 5 años y sólo hasta el 50% del capital primario.
 - (ii) Provisiones genéricas voluntarias para cubrir pérdidas futuras aún no identificadas, hasta el 2% de activos.

c) RESERVAS

Al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco mantiene reservas por Bs249.011.484 y Bs179.176.418 respectivamente, las cuales se encuentran distribuidas de la siguiente manera:

- Reserva Legal

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

En fecha 30 de enero de 2012, la Junta General Ordinaria de Accionistas dispuso la constitución de "Reserva Legal" por Bs16 693 067.

En fecha 25 de enero de 2013, la Junta General Ordinaria de Accionistas dispuso la constitución de "Reserva Legal" por Bs17.686.376. Al 28 de febrero de 2013 el saldo de la Reserva Legal es Bs71.343.746

- Otras Reservas Obligatorias – Ajustes al Patrimonio no Distribuible

La Junta General Ordinaria de Accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A. en fecha 30 de enero de 2012, dispuso la constitución de "Reserva Voluntaria no Distribuible" por Bs54.538.803.

La Junta General Ordinaria de Accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A. en fecha 25 de enero de 2013, dispuso la constitución de "Reserva Voluntaria no Distribuible" por Bs52 148.690. Al 28 de febrero de 2013 el saldo de Reservas Voluntarias no Distribuibles es Bs177.667.738.

NOTA 10 - PONDERACION DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

Del 31 de diciembre de 2012 al 28 de febrero de 2013 el Patrimonio Neto ha disminuido de Bs1.052.883.680 a Bs989 070.623 producto de la distribución de dividendos a los accionistas, dispuesta por Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 25 de enero de 2013.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 10 - PONDERACION DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL (Cont.)

La ponderación de activos al 28 de febrero de 2013, es la siguiente:

| Código | Nombre | Activo y Contingente | Coefficiente de riesgo | Activo Computable |
|----------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------|
| | | Bs | | Bs |
| Categoría I | Activos con cero riesgo | 4.524.648.114 | 0,00 | - |
| Categoría II | Activos con riesgo de 10% | 26.479.440 | 0,10 | 2.647.944 |
| Categoría III | Activos con riesgo de 20% | 1.747.885.696 | 0,20 | 349.577.139 |
| Categoría IV | Activos con riesgo de 50% | 1.543.337.051 | 0,50 | 771.668.526 |
| Categoría V | Activos con riesgo de 75% | 2.525.440.407 | 0,75 | 1.894.080.305 |
| Categoría VI | Activos con riesgo de 100% | 5.088.593.127 | 1,00 | 5.088.593.127 |
| Totales | | 15.456.383.835 | | 8.106.567.041 |
| 10% sobre Activo computable | | | | 810.656.704 |
| Patrimonio Neto para efectos de cálculo de relaciones técnicas | | | | 963.520.210 |
| Excedente/ (Déficit) Patrimonial | | | | 152.863.506 |
| Coeficiente de Suficiencia Patrimonial | | | | 11,89% |

La ponderación de activos al 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

| Código | Nombre | Activo y Contingente | Coefficiente de riesgo | Activo Computable |
|----------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------|
| | | Bs | | Bs |
| Categoría I | Activos con cero riesgo | 4.675.729.132 | 0,00 | - |
| Categoría II | Activos con riesgo de 10% | 27.700.760 | 0,10 | 2.770.076 |
| Categoría III | Activos con riesgo de 20% | 1.462.184.452 | 0,20 | 292.436.890 |
| Categoría IV | Activos con riesgo de 50% | 1.505.226.832 | 0,50 | 752.613.416 |
| Categoría V | Activos con riesgo de 75% | 2.467.186.275 | 0,75 | 1.850.389.706 |
| Categoría VI | Activos con riesgo de 100% | 4.908.120.892 | 1,00 | 4.908.120.892 |
| Totales | | 15.046.148.343 | | 7.806.330.981 |
| 10% sobre Activo computable | | | | 780.633.098 |
| Patrimonio Neto para efectos de cálculo de relaciones técnicas | | | | 879.750.681 |
| Excedente/ (Déficit) Patrimonial | | | | 99.117.583 |
| Coeficiente de Suficiencia Patrimonial | | | | 11,27% |

NOTA 11 - CONTINGENCIAS

El Banco declara no tener contingencias probables significativas ni compromisos de ninguna naturaleza mas allá de los registrados contablemente, de las que pudieran resultar posibles pasivos y/o pérdidas para el Banco al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012.

NOTA 12- RESULTADOS EXTRAORDINARIOS

Al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, no se han efectuado operaciones por las cuales se hayan reconocido resultados extraordinarios que afecten a los resultados del periodo.

NOTA 13- RESULTADOS DE GESTIONES ANTERIORES

Al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, no han sido reconocidos montos que afecten los resultados de gestiones anteriores.

NOTA 14 - AMBITO DE CONSOLIDACION

Al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco tiene una participación mayoritaria en el patrimonio de BNB Valores S.A. Agente de Bolsa (99,50% para ambos periodos), BNB SAFI S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversión (99,89% para ambos periodos), BNB Leasing S.A. (85% para ambos periodos). Adicionalmente, al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012 BNB Valores S.A. tiene el 99,99% de participación accionaria en BNB Valores Solfin Perú para ambos periodos.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 14 - AMBITO DE CONSOLIDACION (Cont.)

La inversión en las subsidiarias está valuada a su valor patrimonial proporcional al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012. Si se hubieran consolidado los estados financieros de las mencionadas compañías, de acuerdo con lo establecido por la Norma Contabilidad N° 8 del Colegio de Auditores de Bolivia y el Título IX, Capítulo VII "Reglamento para Conglomerados Financieros" de la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras, la situación financiera consolidada de Banco Nacional de Bolivia S.A. y sus subsidiarias y de los resultados consolidados de sus operaciones al 28 de febrero de 2013 y 31 de diciembre de 2012, sería la siguiente:

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

| | <u>2013</u> Bs | <u>2012</u> Bs |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| ACTIVO | | |
| Disponibilidades | 2.371.968.539 | 2.306.966.141 |
| Inversiones temporarias | 2.998.492.045 | 2.780.040.382 |
| Cartera | 7.597.898.399 | 7.463.736.815 |
| Otras cuentas por cobrar | 61.610.906 | 66.648.056 |
| Bienes realizables | - | 12.609 |
| Inversiones permanentes | 459.628.228 | 420.627.474 |
| Bienes de uso | 249.780.241 | 256.794.157 |
| Otros activos | 22.341.506 | 27.880.828 |
| Total del activo | <u>13.761.719.864</u> | <u>13.322.706.462</u> |
| Cuentas contingentes deudoras | 1.923.736.047 | 1.923.428.197 |
| Cuentas de orden deudoras | 21.779.781.090 | 21.183.907.033 |
| Patrimonios autónomos administrados | <u>1.590.532.922</u> | <u>1.475.041.170</u> |
| PASIVO | | |
| Obligaciones con el público | 11.804.095.828 | 11.339.656.745 |
| Obligaciones con instituciones fiscales | 2.457.892 | 6.083.397 |
| Obligaciones por operaciones de reporto | 156.423.710 | 127.383.141 |
| Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | 319.909.647 | 318.383.619 |
| Otras cuentas por pagar | 259.644.957 | 246.025.457 |
| Previsiones | 133.054.363 | 133.699.535 |
| Titulos valores en circulación | 32.303.333 | 32.028.000 |
| Obligaciones subordinadas | 56.324.792 | 56.726.483 |
| Obligaciones con empresas con participación estatal | 9.320.563 | 5.860.829 |
| Total del pasivo | <u>12.773.535.085</u> | <u>12.265.847.206</u> |
| PARTICIPACIÓN MINORITARIA | <u>(885.844)</u> | <u>3.975.576</u> |
| PATRIMONIO NETO | | |
| Capital pagado | 618.928.620 | 618.928.620 |
| Aportes no capitalizados | 77.629.886 | 77.629.886 |
| Reservas | 249.011.484 | 179.176.418 |
| Resultados Acumulados | 43.500.633 | 177.148.756 |
| Total del patrimonio neto | <u>989.070.623</u> | <u>1.052.883.680</u> |
| Total del pasivo y patrimonio neto | <u>13.761.719.864</u> | <u>13.322.706.462</u> |
| Cuentas contingentes acreedoras | 1.923.736.047 | 1.923.428.197 |
| Cuentas de orden acreedoras | 21.779.781.090 | 21.183.907.033 |
| Patrimonios autónomos administrados | <u>1.590.532.922</u> | <u>1.475.041.170</u> |



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 14 - AMBITO DE CONSOLIDACION (Cont.)

ESTADO CONSOLIDADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| | Bs | Bs |
| Ingresos financieros | 105.930.270 | 633.550.102 |
| Gastos financieros | <u>(23.591.120)</u> | <u>(139.800.295)</u> |
| Resultado financiero bruto | 82.339.150 | 493.749.807 |
| Otros ingresos operativos | 22.757.265 | 274.756.180 |
| Otros gastos operativos | <u>(9.097.974)</u> | <u>(87.002.707)</u> |
| Resultado de operación bruto | 95.998.441 | 681.503.280 |
| Recuperación de activos financieros | 24.235.592 | 121.470.415 |
| Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros | <u>(25.914.760)</u> | <u>(137.334.307)</u> |
| Resultado de operación después de incobrables | 94.319.273 | 665.639.388 |
| Gastos de administración | (68.057.668) | (377.817.881) |
| Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera (FRF) | <u>(9.592.462)</u> | <u>(51.488.638)</u> |
| Resultado de operación neto | 16.669.143 | 236.332.869 |
| Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor | <u>(203.025)</u> | <u>2.671.102</u> |
| Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor | 16.466.118 | 239.003.971 |
| Ingresos extraordinarios | 145.915 | 114.779 |
| Gastos extraordinarios | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores | 16.612.033 | 239.118.750 |
| Ingresos de gestiones anteriores | - | 54.914 |
| Gastos de gestiones anteriores | <u>-</u> | <u>(25.096)</u> |
| Resultado antes de impuestos y ajustes contables de gestiones anteriores por efecto de la inflación | 16.612.033 | 239.148.568 |
| Ajuste contable por efectos de la inflación | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Resultados antes de impuestos | 16.612.033 | 239.148.568 |
| Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE) - impuesto a las Transacciones (IT) | <u>(14.774.640)</u> | <u>(61.646.714)</u> |
| Resultado neto después del IUE antes del interés minoritario | 1.837.393 | 177.501.854 |
| Participación Minoritaria | <u>13.938.240</u> | <u>(638.098)</u> |
| Resultado del ejercicio | <u><u>15.775.633</u></u> | <u><u>176.863.756</u></u> |

Esta consolidación no implicaría ningún efecto significativo en el patrimonio del Banco en los resultados del periodo de dos meses terminado el 28 de febrero de 2013 ni en el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 28 DE FEBRERO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 15 - OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES

CALIFICACION DE RIESGO

Calificación de riesgo del Banco Nacional de Bolivia S.A.

El Banco Nacional de Bolivia S.A., desde la gestión 2010, mantiene una calificación estable de riesgo como Emisor y en Depósitos de Mediano y Largo Plazo en Moneda Nacional, de "AAA" para ambos casos, asignadas por la empresa Moody's Latin America - Calificadora de Riesgo S.A. Adicionalmente el Banco ha contratado a la empresa AESA Ratings (gestión 2012) y a la empresa internacional Fitch Ratings (gestiones 2011-2010), quienes también otorgaron la calificación de "AAA" como emisor, a su vez asignó una perspectiva estable para las calificaciones de largo plazo. Por otra parte, Fitch Ratings, en noviembre de 2010, otorgó al Banco la calificación "AAA", en la calificación de Depósitos de mediano y Largo Plazo en Moneda Extranjera y Moneda Nacional.

Las calificaciones asignadas por Moody's y Aesa Ratings empresas calificadoras de riesgo para el Banco Nacional de Bolivia S.A., al 31 de diciembre de 2012 vigente al 28 de febrero de 2013, son las siguientes:

| | <u>Calificación Actual</u> | | <u>Calificación Anterior</u> | |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------------|------------------------------|---------------------|
| | <u>(Vigente al</u> | <u>28-02-2013)</u> | <u>(Vigente al</u> | <u>31-12-2012)</u> |
| | <u>Moody's</u> | <u>Aesa Rating</u> | <u>Moody's</u> | <u>Fitch Rating</u> |
| Calificación de Depósitos de Corto Plazo (Moneda Extranjera) | N1 | F1+ | N1 | F1+ |
| Calificación de Depósitos de Corto Plazo (Moneda Nacional) | N1 | F1+ | N1 | F1+ |
| Calificación de Depósitos de Mediano y Largo Plazo (Moneda Extranjera) | AA2 | AAA | AA2 | AAA |
| Calificación de Depósitos de Mediano y Largo Plazo (Moneda Nacional) | AAA | AAA | AAA | AAA |
| Emisor | AAA | AAA | AAA | AAA |

Las calificaciones fueron asignadas en función a las principales fortalezas y desafíos del Banco; considerando la mejora evidenciada en sus indicadores financieros, tales como calidad de cartera y rentabilidad. La calificación de Fortaleza Financiera Bancaria, incorpora también la relativa mejora en el entorno operativo y regulatorio de Bolivia. También refleja los desafíos específicos del Banco de mantener e incrementar sus ingresos genuinos en un entorno económico aún inestable y fuertemente competitivo.

Cabe resaltar que las calificaciones asignadas tanto por Moody's como por AESA Ratings al Banco Nacional de Bolivia S.A. como Emisor y la Calificación de depósitos de Mediano y Largo Plazo en Moneda Nacional son las más altas dentro de la escala nacional y corresponden a emisores que demuestran la más sólida solvencia y la probabilidad más baja de pérdidas crediticias.

Calificación de las ACCIONES ORDINARIAS del Banco Nacional de Bolivia S.A.

El Banco Nacional de Bolivia S.A. solicitó a las empresas calificadoras de riesgo AESA Ratings y Moody's Latinoamérica la calificación de sus acciones ordinarias con el objetivo de medir el riesgo total de las mismas, el mismo que se traduce en la variabilidad futura del retorno total (apreciación más dividendos) obtenido por los accionistas del Banco. El riesgo total de una acción depende tanto de las fluctuaciones del mercado en general, como de los desarrollos particulares de la industria Bancaria, su posición competitiva, su condición financiera y otras variables. En este sentido, ambas empresas calificadoras de riesgo asignaron a las acciones del Banco Nacional de Bolivia S.A. la calificación en Categoría 2 (Nivel 2)", que corresponde a entidades con alto nivel de solvencia y buena capacidad de generación de utilidades.



NOTA 15 - OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES (Cont.)

Alícuota adicional al Impuesto a las Utilidades de las Empresas

En fecha 23 de diciembre de 2011, ha sido promulgada la Ley 211 que determina que las Entidades Financieras Bancarias y no Bancarias, reguladas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), excepto los Bancos de Segundo Piso, cuyas utilidades excedan el 13% del coeficiente de rentabilidad respecto del patrimonio neto, están alcanzados por una alícuota adicional del 12,5% del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas a partir de la gestión 2012. El pago de la mencionada alícuota, no resulta compensable en el Impuesto a las Transacciones.

Impuesto a la Venta de Moneda Extranjera – IVME

En fecha 5 de diciembre de 2012 se promulgó del D.S. 1423 que reglamenta el Impuesto a la Venta de Moneda Extranjera – IVME establecido en la Ley N° 291, de 22 de septiembre de 2012, mediante la cual se establece como sujetos pasivos a dicho impuesto a las entidades financieras bancarias y no bancarias, así como a las casas de cambio, determinándose una alícuota del cero punto setenta por ciento (0,70%) sobre el importe total resultante de cada operación de venta de moneda extranjera expresado en moneda nacional .

NOTA 16- HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 28 de febrero de 2013, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.

Pablo Bedoya S.
Vicepresidente Ejecutivo

Antonio Valda C.
Vicepresidente de Operaciones y Finanzas

Freddy Colodro L.
Gerente de División Operaciones



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

23 de enero de 2013

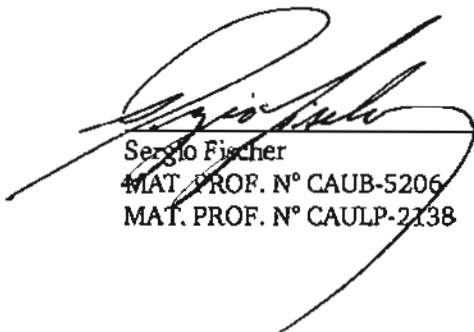
A los señores
Accionistas y Directores
Banco Nacional de Bolivia S.A.
La Paz

Hemos examinado los estados de situación patrimonial de Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, así como las Notas 1 a 16 que se acompañan. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia del Banco y han sido elaborados por dicha Gerencia de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, descritas en la Nota 2 a los estados financieros. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.

Efectuamos nuestros exámenes de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Bolivia y normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, contenidas en la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras, referidas a auditoría externa. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener razonable seguridad respecto a si los estados financieros están libres de presentaciones incorrectas significativas. Una auditoría incluye examinar, sobre una base de pruebas, evidencias que sustenten los importes y revelaciones en los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la Gerencia, así como también evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestros exámenes proporcionan una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todo aspecto significativo, la situación patrimonial y financiera de Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

PricewaterhouseCoopers S.R.L.




(Socio)
Sergio Fischer
MAT. PROF. N° CAUB-5206
MAT. PROF. N° CAULP-2138



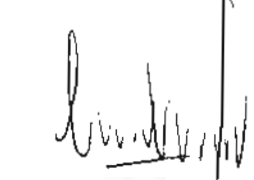
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

| | Nota | 2012 | | 2011 | | | Nota | 2012 | | 2011 | |
|-----------------------------------------------------------|--------|---------------|----------------|---------------|----------------|-------------------------------------------------------|------|----------------|----|----------------|--|
| | | Bs | Bs | Bs | Bs | | | Bs | Bs | | |
| ACTIVO | | | | | | PASIVO Y PATRIMONIO PASIVO | | | | | |
| Disponibilidades | 8.a) | | 2,298,813,655 | | 2,276,089,297 | Obligaciones con el público | 8.h) | 11,348,710,438 | | 9,892,540,433 | |
| Inversiones temporanas | 8.c.1) | | 2,641,495,823 | | 2,508,236,370 | Obligaciones con instituciones fiscales | 8.j) | 6,083,397 | | 3,192,002 | |
| Cartera | | | 7,389,575,477 | | 6,365,289,163 | Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | 8.j) | 288,727,974 | | 702,609,426 | |
| Cartera vigente | 8.b.1) | 7,356,721,552 | | 6,344,449,310 | | Otras cuentas por pagar | 8.k) | 228,279,424 | | 197,106,440 | |
| Cartera vencida | 8.b.2) | 17,441,913 | | 11,945,421 | | Previsiones | 8.l) | 132,489,533 | | 125,063,887 | |
| Cartera en ejecución | 8.b.3) | 47,548,433 | | 41,222,823 | | Obligaciones subordinadas | 8.m) | 56,726,483 | | 77,892,013 | |
| Cartera reprogramada o reestructurada vigente | 8.b.4) | 62,424,505 | | 73,841,350 | | Obligaciones con empresas con participación estatal | 8.n) | 5,860,829 | | 4,014,537 | |
| Cartera reprogramada o reestructurada vencida | 8.b.5) | 4,564,013 | | 8,823,645 | | Total del pasivo | | 12,067,878,078 | | 11,002,418,738 | |
| Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución | 8.b.6) | 34,579,345 | | 44,984,214 | | PATRIMONIO NETO | | | | | |
| Productos financieros devengados por cobrar sobre cartera | 8.b.7) | 57,252,814 | | 45,813,642 | | Capital social | 8.d) | 618,928,620 | | 618,928,620 | |
| Previsión para cartera incobrable | 8.b.8) | (190,957,098) | | (185,591,242) | | Aportes no Capitalizados | | | | | |
| Otras cuentas por cobrar | 8.d) | | 49,216,659 | | 49,176,939 | Aportes p/ futuros aumentos de capital | 8.b) | 50,205,000 | | 20,625,000 | |
| Bienes realizables | 8.e) | | 12,609 | | 82,213 | Primas de emisión | 8.b) | 17,424,866 | | - | |
| Inversiones permanentes | 8.c.2) | | 467,301,122 | | 475,978,662 | Reservas | 8.c) | 179,176,418 | | 107,944,548 | |
| Bienes de uso | 8.f) | | 248,130,457 | | 200,897,605 | Resultados acumulados | 8.b) | 177,148,756 | | 187,215,673 | |
| Otros activos | 8.g) | | 26,215,966 | | 21,382,330 | Total del patrimonio neto | | 1,052,883,680 | | 914,713,841 | |
| Total del activo | | | 13,120,761,758 | | 11,917,132,579 | Total del pasivo y patrimonio neto | | 13,120,761,758 | | 11,917,132,579 | |
| Cuentas contingentes deudoras | 8.t) | | 1,923,428,197 | | 1,586,137,723 | Cuentas contingentes acreedoras | 8.t) | 1,923,428,197 | | 1,586,137,723 | |
| Cuentas de orden deudoras | 8.u) | | 20,011,224,048 | | 17,303,297,653 | Cuentas de orden acreedoras | 8.u) | 20,011,224,048 | | 17,303,297,653 | |

Las notas 1 a 16 que se acompañan, forman parte integrante de este estado


Pablo Bedoya S
Vicepresidente Ejecutivo


Antonio Valda C
Vicepresidente de Operaciones y Finanzas


Freddy Colodro L
Gerente de División Operaciones



**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR LOS EJERCICIOS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

| | <u>Nota</u> | <u>2012</u> <u>Bs</u> | <u>2011</u> <u>Bs</u> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Ingresos financieros | 8.o) | 814,944,389 | 514,293,438 |
| Gastos financieros | 8.o) | (132,291,327) | (107,860,806) |
| Resultado financiero bruto | | 482,653,062 | 406,432,632 |
| Otros ingresos operativos | 8.r) | 264,986,434 | 240,014,892 |
| Otros gastos operativos | 8.r) | (87,832,995) | (47,135,815) |
| Resultado de operación bruto | | 659,786,501 | 599,311,709 |
| Recuperación de activos financieros | 8.p) | 121,411,826 | 128,714,892 |
| Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros | 8.q) | (138,475,691) | (204,595,928) |
| Resultado de operación después de Incobrables | | 644,722,636 | 521,430,673 |
| Gastos de administración | 8.s) | (360,850,938) | (299,864,940) |
| Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera (FRF) | 8.s) | (51,488,638) | (44,126,170) |
| Resultado de operación neto | | 232,383,060 | 177,439,563 |
| Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor | | 2,714,451 | 9,040,283 |
| Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor | | 235,097,511 | 186,479,846 |
| Ingresos extraordinarios | | - | - |
| Gastos extraordinarios | | - | - |
| Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores | | 235,097,511 | 186,479,846 |
| Ingresos de gestiones anteriores | | - | - |
| Gastos de gestiones anteriores | | - | - |
| Resultado antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación | | 235,097,511 | 186,479,846 |
| Ajuste contable por efectos de la inflación | | - | - |
| Resultado antes de impuestos | | 235,097,511 | 186,479,846 |
| Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE) - Impuesto a las Transacciones (IT) | 8.s) | (58,233,755) | (19,549,173) |
| Resultado neto del ejercicio | | 176,863,756 | 166,930,673 |

Las notas 1 a 16 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

Pablo Bedoya S.
Vicepresidente Ejecutivo

Antonio Valda C.
Vicepresidente de Operaciones y Finanzas


Freddy Colodro L.
Gerente de División Operaciones



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

| | TOTAL PATRIMONIO NETO Bs | CAPITAL SOCIAL Bs | APORTES NO CAPITALIZADOS | | | RESERVAS | | | RESULTADOS ACUMULADOS Bs |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------|--------------|------------------------|-------------------------------------------------|-------------|--------------------------------|
| | | | Aportes para futuros aumentos de Capital Bs | Primas de Emisión Bs | Total Bs | Reserva legal Bs | Reserva voluntaria no distributable Bs | Total Bs | |
| | | | | | | | | | |
| Saldo al 01 de enero de 2011 | 757,781,326 | 540,568,000 | - | - | - | 23,967,246 | 33,275,306 | 57,242,754 | 150,970,572 |
| Resultado neto del ejercicio 2011 | 166,930,673 | - | - | - | - | - | - | - | 166,930,673 |
| Constitución de "Reserva legal" por el 10% de la utilidad al 31 de diciembre de 2010, dispuesta por Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 27 de enero de 2011 | - | - | - | - | - | 12,997,057 | - | 12,997,057 | (12,997,057) |
| Constitución de "Otras Reservas no Distributibles", dispuesta por Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 27 de enero de 2011 | - | - | - | - | - | - | 37,753,515 | 37,753,515 | (37,753,515) |
| Distribución de Dividendos a los accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A., dispuesta por Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 27 de enero de 2011. | (58,400,000) | - | - | - | - | - | - | - | (58,400,000) |
| Incremento de Capital Pagado mediante la capitalización de Resultados Acumulados y Reservas Voluntarias no Distributibles, dispuesta por Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 10 de agosto de 2010, aprobado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante Resolución ASF N° 186/2011 de fecha 25 de febrero de 2011. | - | 20,940,150 | - | - | - | - | (30,150) | (30,150) | (20,910,000) |
| Incremento de Aportes no Capitalizados mediante la emisión de 3.030.300 acciones ordinarias a través de la Bolsa Boliviana de Valores S.A., dispuesta por Juntas Generales Extraordinarias de Accionistas de fechas 10 de agosto de 2010, 27 de septiembre de 2010 y 27 de enero de 2011, aprobada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante Resolución ASF N° 298/2011 de fecha 22 de marzo de 2011. | 48,401,842 | - | 30,303,000 | 18,098,842 | 48,401,842 | - | - | - | - |
| Incremento de Capital Pagado, a través de la capitalización de los aportes para futuros aumentos de capital, correspondientes al aporte de capital efectuado por los accionistas del Banco, dispuesta por Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 10 de agosto de 2010, aprobado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante Resolución ASF N° 341/2011 de fecha 7 de julio de 2011 | - | 30,303,000 | (30,303,000) | - | (30,303,000) | - | - | - | - |
| Registro del incremento de Aportes no Capitalizados, incrementando el Capital Primario del Banco, como resultado de las amortizaciones de capital de los Bonos Subordinados BNB 1 y 2 efectuadas el 18 de julio de 2011 y 18 de septiembre de 2011 | - | - | 20,825,000 | - | 20,825,000 | - | - | - | (20,825,000) |
| Incremento de Capital Pagado, mediante la capitalización de Primas de emisión y Reservas Voluntarias no Distributibles, dispuesta por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 29 de agosto de 2011, aprobada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante resolución ASF N° 719/2011 de fecha 10 de octubre de 2011 | - | 18,117,470 | - | (18,098,842) | (18,098,842) | - | (18,828) | (18,828) | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2011 | 914,713,841 | 618,828,620 | 20,825,000 | - | 20,825,000 | 36,964,303 | 70,980,245 | 107,944,548 | 167,215,673 |
| Resultado neto del ejercicio 2012 | 178,863,756 | - | - | - | - | - | - | - | 178,863,756 |
| Constitución de "Reserva legal" por el 10% de la utilidad al 31 de diciembre de 2011, dispuesta por Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 30 de enero de 2012. | - | - | - | - | - | 16,693,067 | - | 16,693,067 | (16,693,067) |
| Constitución de "Reserva Voluntaria no distributable", dispuesta por Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 30 de enero de 2012. | - | - | - | - | - | - | 54,538,803 | 54,538,803 | (54,538,803) |
| Distribución de Dividendos a los accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A., dispuesta por Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 30 de enero de 2012. | (75,118,803) | - | - | - | - | - | - | - | (75,118,803) |
| Registro del incremento de Aportes no Capitalizados, incrementando el Capital Primario del Banco, como resultado de las amortizaciones de capital de los Bonos Subordinados BNB 1 y 2, efectuadas el 11 de julio de 2012 y 18 de septiembre de 2012 | - | - | 20,580,000 | - | 20,580,000 | - | - | - | (20,580,000) |
| Incremento de Aportes no Capitalizados, mediante la emisión de 1.900.000 acciones ordinarias a través de la Bolsa Boliviana de Valores S.A. dispuesta por Junta General Extraordinaria de accionistas de fecha 27 de septiembre de 2012, aprobada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, mediante Resolución ASF N° 661/2012 de fecha 26 de noviembre de 2012. | 36,424,886 | - | 19,000,000 | 17,424,886 | 36,424,886 | - | - | - | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2012 | 1,052,883,681 | 616,928,620 | 60,205,000 | 17,424,886 | 77,629,886 | 53,657,370 | 1,25,519,048 | 179,176,418 | 177,148,756 |

Las notas 1 a 16 que se acompañan, forman parte integrante de este estado


Pablo Bedoya S.
Vicepresidente Ejecutivo


Antonio Valde C.
Vicepresidente de Operaciones y Finanzas


Freddy Calvente
Gerente de División Operaciones



ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

| | Nota | 2012 | | 2011 | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | Bs | Bs | Bs | Bs |
| FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACION | | | | | |
| Resultado neto del ejercicio | | | 178,863,758 | | 188,930,873 |
| Partidas que han afectado al resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos: | | | | | |
| Productos devengados no cobrados | | (71,681,517) | | (85,084,315) | |
| Cargos devengados no pagados | | 230,316,784 | | 199,286,103 | |
| Provisiones para incobrables | | 20,412,051 | | 72,277,948 | |
| Provisiones para devaluación | | 3,656,807 | | 8,178,001 | |
| Provisiones para beneficios sociales | | 14,852,112 | | 11,295,286 | |
| Provisiones para impuestos a las utilidades | | 65,185,280 | | 28,101,735 | |
| Depreciaciones y amortizaciones | | 28,600,778 | | 22,960,807 | |
| Incremento por participación en sociedades controladas | | (12,212,923) | 277,128,120 | (13,882,813) | 261,135,930 |
| Fondos obtenidos en el resultado del ejercicio | | | 453,991,878 | | 428,068,603 |
| Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores | | | | | |
| Cartera de préstamos | 8.0) | 48,813,842 | | 32,419,739 | |
| Disponibilidades, inversiones temporarias y permanentes | | 19,270,873 | | 23,920,533 | |
| Obligaciones con el público | 8.h) | (180,915,279) | | (183,584,987) | |
| Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | 8.j) | (15,921,811) | | (4,041,919) | |
| Obligaciones subordinadas | 8.m) | (2,432,013) | (134,184,758) | (3,018,883) | (114,283,297) |
| Impuestos a las utilidades pagados en el ejercicio, provisionados en ejercicios anteriores | | | | | |
| (Incremento) (disminución) neta de otros activos: | | | (28,101,735) | | |
| Otras cuentas por cobrar | | (1,184,964) | | (21,719,088) | |
| Bienes realizables: | | | | | |
| Ajua de bienes realizables | 8.e) | (1,548,149) | | (1,418,961) | |
| Venta de bienes realizables | | 1,518,586 | | 1,705,481 | |
| Otros activos y bienes diversos | 8.g) | (3,243,828) | (4,438,342) | (1,248,378) | (22,680,964) |
| Incremento (disminución) neta de otros pasivos: | | | | | |
| Otras cuentas por pagar | | (22,762,653) | | (30,812,973) | |
| Provisiones | | | (22,782,853) | (7,439) | (30,920,412) |
| Flujo neto originado en actividades de operación (excepto actividades de intermediación) | | | 286,504,358 | | 280,181,930 |
| FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION | | | | | |
| Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación: | | | | | |
| Obligaciones con el público: | | | | | |
| Depósitos a la vista | 8.h) | 915,221,117 | | 397,051,420 | |
| Depósitos en caja de ahorros | 8.h) | 412,838,861 | | 527,815,898 | |
| Depósitos a plazo hasta 360 días | 8.h) | (590,457,276) | | 314,276,017 | |
| Depósitos a plazo por más de 360 días | 8.h) | 553,083,107 | | (43,092,807) | |
| Obligaciones con el público restringidas | 8.h) | 128,367,512 | 1,419,153,321 | 7,985,085 | 1,203,835,811 |
| Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento: | | | | | |
| A corto plazo | 8.j) | (317,486,249) | | 37,360,975 | |
| A mediano y largo plazo | | (80,027,700) | (407,498,948) | 153,029,618 | 190,380,594 |
| Otras operaciones de Intermediación: | | | | | |
| Obligaciones con Instituciones Fiscales | | 2,891,395 | | (6,418,158) | |
| Obligaciones con empresas con participación estatal | | 1,846,292 | 4,737,687 | 3,372,307 | (3,045,851) |
| Disminución (Incremento) de colocaciones: | | | | | |
| Créditos otorgados en el ejercicio | | | | | |
| A corto plazo | | (3,178,236,146) | | (1,818,358,739) | |
| A mediano y largo plazo más de un año | | (4,652,782,175) | | (4,150,329,771) | |
| Créditos recuperados en el ejercicio | 8.b) | 8,824,400,557 | (1,004,597,787) | 4,713,431,988 | (1,055,466,542) |
| Flujo neto (aplicado) en actividades de Intermediación | | | 11,798,282 | | 335,713,812 |
| FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | | | | |
| Disminución (pago) en obligaciones subordinadas | | | | | |
| Cuentas de accionistas: | | | | | |
| Aportar de capital | 9) | 38,424,886 | | 48,401,842 | |
| Pago de dividendos | 9) | (75,119,803) | (59,273,917) | (58,400,000) | (31,698,158) |
| Flujo neto (aplicado) en actividades de financiamiento | | | (59,273,917) | | (31,698,158) |
| FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION | | | | | |
| Disminución (Incremento) neta en: | | | | | |
| Inversiones temporarias | | | | | |
| Inversiones temporarias | 8.c) | (141,429,513) | | (37,222,144) | |
| Inversiones permanentes | | | | | |
| Dividendos de las inversiones permanentes cobrados en el ejercicio | 9) | 10,418,110 | | 18,232,172 | |
| Bienes de uso | 8.f) | (65,964,023) | | (32,135,168) | |
| Cargos diferidos | 8.g) | (9,489,405) | (196,302,375) | (8,958,287) | (82,085,704) |
| Flujo neto originado en actividades de inversión | | | (196,302,375) | | (82,085,704) |
| Disminución de fondos durante el ejercicio | | | | | |
| Disponibilidades al inicio del ejercicio | 8.a) | | 2,278,089,297 | | 1,793,977,417 |
| Disponibilidades al cierre del ejercicio | | | 2,298,813,585 | | 2,278,089,297 |

Las notas 1 a 16 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

Pablo Bedoya S.
Vicepresidente Ejecutivo

Antonio Valda C.
Vicepresidente de Operaciones y Finanzas

Freddy Colodro L.
Gerente de División Operaciones



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011

CONTENIDO

Dictamen del auditor independiente
Estado de situación patrimonial
Estado de ganancias y pérdidas
Estado de cambios en el patrimonio neto
Estado de flujo de efectivo
Notas a los estados financieros

Bs = boliviano
US\$ = dólar estadounidense
UFV = unidad de fomento a la vivienda
€ = euro



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 1 - ORGANIZACION

a) Organización del Banco (Naturaleza y Objeto)

El Banco Nacional de Bolivia S.A., es una Sociedad Anónima Boliviana constituida el 4 de marzo de 1872, autorizada a operar por la ex Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, actualmente denominada Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, autoridad supervisora de las actividades de la banca en Bolivia. De acuerdo con sus estatutos, la duración de la Sociedad será hasta el 31 de marzo del año 2100. El domicilio legal del Banco está situado en la ciudad de Sucre del departamento de Chuquisaca, en la calle España N°90.

El objeto social del Banco es favorecer el desarrollo de las actividades comerciales y productivas del país. Con este fin, está facultado a captar y colocar recursos financieros y brindar todo tipo de servicios bancarios de acuerdo con la Ley de Bancos y Entidades Financieras (texto ordenado) N° 1488 y la Ley del Banco Central de Bolivia (texto ordenado) N° 1670.

La Misión del Banco es *“Generar Valor para los clientes, accionistas, sociedad-comunidad y para sus colaboradores”*.

La Visión del Banco es *“Ser un Banco comprometido con la excelencia y bancarización, que brinde servicios financieros integrales de alta calidad para los clientes, consolidándonos como la mejor inversión para los accionistas y el mejor lugar de trabajo para sus colaboradores”*.

El Banco Nacional de Bolivia S.A., cuenta con sucursales en los departamentos de La Paz, El Alto, Santa Cruz, Cochabamba, Chuquisaca, Oruro, Potosí, Tarija y Beni. El detalle de las oficinas por departamento es el siguiente:

| | |
|----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Oficina Nacional: | Oficina Central |
| Sucursal La Paz: | Oficina Principal Agencia 20 de Octubre Agencia San Miguel Agencia Pérez Velasco Agencia Edificio Anexo Agencia Miraflores Agencia Achumani Agencia Buenos Aires Agencia Megacenter Agencia Villa Fátima Agencia Gran Poder Oficina externa/Autobanco Achumani Oficina externa/Caja externa Terrasur Oficina externa/BNB Express Linares Oficina externa/BNB Express Av. Montes Oficina externa/BNB Express Anexo Oficina externa/BNB Express Obrajés |
| Sucursal El Alto: | Oficina Principal Agencia 16 de Julio Agencia Villa Adela Agencia Mercado Nueva Alianza Oficina externa/BNB Express Ciudad Satélite Punto promocional/BNB Villa Dolores |
| Sucursal Santa Cruz: | Oficina Principal Agencia Aroma Agencia La Ramada Agencia Sur Agencia 7 Calles Agencia Norte |



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 1 – ORGANIZACION (Cont.)

a) Organización del Banco (Naturaleza y Objeto) (Cont.)

| | |
|----------------------|--------------------------------------------------------|
| | Agencia UPSA |
| | Agencia Mutualista |
| | Agencia Montero |
| | Agencia Busch |
| | Agencia La Guardia |
| | Oficina externa/Autobanco René Moreno |
| | Oficina externa/Autobanco Norte |
| | Oficina externa/Autobanco Mutualista |
| | Oficina externa/Autobanco Sur |
| | Oficina externa/Autobanco UPSA |
| | Oficina externa/Caja externa Edificio Don Alcides |
| | Ventanilla/Caja de cobranza Alcaldía |
| | Oficina externa/BNB Express Shopping Bolívar |
| | Oficina externa/BNB Express Hipermaxi Pampa de la Isla |
| | Oficina externa/BNB Express Cotoca |
| Sucursal Cochabamba: | Oficina Principal |
| | Agencia Sur |
| | Agencia Norte |
| | Agencia Heroínas |
| | Agencia Constitución |
| | Agencia Ayacucho |
| | Agencia Quillacollo |
| | Agencia Blanco Galindo |
| | Agencia Colcapirhua |
| | Agencia Suecia |
| | Agencia Simón López |
| | Agencia América |
| | Oficina externa/Autobanco Constitución |
| | Oficina externa/BNB Express Tiquipaya |
| | Oficina externa/Punto de caja Totora |
| Sucursal Sucre: | Oficina Principal |
| | Agencia Supermercado SAS |
| | Agencia Mercado Campesino |
| | Oficina externa/BNB Express Av. Hernando Siles |
| Sucursal Oruro: | Oficina Principal |
| | Agencia Mercado Bolívar |
| | Agencia Sur |
| | Agencia Huanuni |
| | Oficina externa/BNB Express Norte |
| | Oficina externa/BNB Express 6 de Octubre |
| | Oficina externa/BNB Express Av. del Ejército |
| Sucursal Potosí: | Oficina Principal |
| | Agencia Uyuni |
| | Oficina externa/BNB Express Pasaje Boulevard |
| Sucursal Tarija: | Oficina Principal |
| | Agencia Mercado Campesino |
| | Agencia Bermejo |
| Sucursal Beni: | Oficina Principal |
| | Agencia Riberalta |
| | Oficina externa/Caja externa Coteautri |
| | Oficina externa/BNB Express Pompeya |



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 1 – ORGANIZACION (Cont.)

a) Organización del Banco (Naturaleza y Objeto) (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2011 el Banco contaba con un total de 1.463 funcionarios de planta, habiéndose incrementado esta cifra en 293 funcionarios hasta alcanzar un total de 1.756 funcionarios al 31 de diciembre de 2012 de acuerdo con el siguiente detalle:

| | Número de empleados | |
|------------------|---------------------|--------------|
| | 2012 | 2011 |
| Oficina Nacional | 184 | 162 |
| La Paz | 386 | 324 |
| El Alto | 84 | 65 |
| Santa Cruz | 421 | 357 |
| Cochabamba | 299 | 262 |
| Sucre | 92 | 69 |
| Oruro | 92 | 62 |
| Potosí | 64 | 54 |
| Tarija | 76 | 61 |
| Beni | 58 | 47 |
| | <u>1.756</u> | <u>1.463</u> |

b) Hechos importantes sobre la situación del Banco

i) Estructura organizacional

El Banco Nacional de Bolivia S.A., ha visto la necesidad de efectuar una serie de cambios organizacionales, que se traducen principalmente en una nueva y renovada estructura organizacional, la misma fue aprobada por el Directorio del Banco en fecha 12 de marzo de 2012.

El nuevo modelo organizativo se encuentra dividido en dos grandes áreas de responsabilidad; la primera denominada estructura estratégica, compuesta por el Directorio y los Comités Gerenciales y de Directorio; la segunda denominada estructura operativa conformada por la parte ejecutiva, encabezada por la Vicepresidencia Ejecutiva, las Vicepresidencias de línea, las Gerencias de División y las Gerencias de área, instancias responsables de ejecutar y llevar a cabo los planes y estrategias para cumplir con las metas y objetivos institucionales.

Este modelo organizativo ha sido diseñado de acuerdo con las características propias del Banco, sobre la base de un modelo funcional en el que se consideraron aspectos tales como el clima organizacional, la cultura organizacional, las necesidades de los clientes, empleados y así también los efectos de los cambios tecnológicos.

ii) Resumen de la situación económica y del ambiente financiero

Como ocurrió en el año 2011, en el año 2012 se informó un crecimiento económico superior al 5% anual impulsado por, entre otras cosas, un aumento del nivel de exportaciones, por incremento de precios y por un aumento del consumo interno. El sector externo de la economía, gracias a los precios de las materias primas, ha contribuido de manera significativa al incremento del producto interno bruto del país, aunque algunos sectores como el de la minería han sacrificado su contribución al producto interno bruto. Para el año 2013, las perspectivas se mantendrían similares a las del año anterior, siempre que los precios de las materias primas de los productos exportables de Bolivia no disminuyan significativamente, situación que no es previsible.

El Índice de Precios al Consumidor (IPC) alcanzó una variación anual acumulada de 4,50% versus más del 6% en 2011 y las previsiones del año 2013 no difieren significativamente. El tipo de cambio entre el boliviano y el dólar estadounidense se ha mantenido durante todo el año, mientras que las Reservas Internacionales Netas (RIN) han roto otro record histórico superando la cifra de los US\$ 14 mil millones al 31 de diciembre de 2012; el nivel de reservas guarda una estrecha relación con el volumen de las exportaciones bolivianas con precios de venta altos.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 1 – ORGANIZACION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación del Banco (Cont.)

Las cuentas fiscales han mostrado un desempeño positivo como consecuencia de una menor ejecución presupuestaria a nivel consolidado del gobierno central, de los regionales y de los municipales, por un lado, y, por el otro, por un aumento de los ingresos como producto de las exportaciones, por un buen accionar recaudador de impuestos y un incremento de los ingresos aduaneros.

iii) Reinauguración de edificio histórico remodelado en la ciudad de Sucre

Conmemorando los 140 años de vida institucional del Banco Nacional de Bolivia S.A., el jueves 12 de abril de 2012, se reinauguró el histórico edificio del Banco en la ciudad de Sucre.

Con el objetivo de ofrecer espacios de trabajo de mayor extensión y amplitud física, para una mayor comodidad de los clientes y funcionarios del Banco, además de la intensión de incorporar sistemas de seguridad más avanzados con tecnología de punta, se reconstruyó el nuevo edificio con un diseño contemporáneo, que se integra espacial y funcionalmente al bloque patrimonial.

El edificio reinaugurado, está catalogado como categoría “A” por la Unidad Mixta Municipal Patrimonio Histórico, dependiente del Gobierno Autónomo Municipal de Sucre, puesto que es una importante obra arquitectónica estrechamente ligada a la historia de Bolivia. Por ello, no se realizaron alteraciones a su estructura original, respetando de esta manera todos los detalles de la construcción antigua, demostrando que el Banco Nacional de Bolivia S.A. crece junto con la historia del país.

iv) Cambios en el Patrimonio neto del Banco

Durante las gestiones 2012 y 2011, los accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A. decidieron fortalecer el patrimonio neto del Banco, dándole una mayor solvencia y cumpliendo lo establecido en los planes estratégicos que se elaboraron al respecto. Para ello el Banco ha realizado aportes de capital, reinversiones de utilidades y capitalizaciones, de acuerdo con lo siguiente:

- a. Capitalización de Resultados Acumulados y Reservas Voluntarias: En el mes de febrero de 2011, se procedió al incremento del capital pagado por Bs20.940.150, mediante la capitalización de resultados acumulados por Bs20.910.000 y de reservas voluntarias no distribuibles por Bs30.150, dispuestas en la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 10 de agosto de 2010 y aprobada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante Resolución ASFI N° 186/2011 de fecha 25 de febrero de 2011.
- b. Emisión de Acciones a través de la Bolsa Boliviana de Valores: A través de Juntas Generales Extraordinarias de Accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A celebradas en fechas 10 de agosto de 2010, 27 de septiembre de 2010 y 27 de enero de 2011, se determinó el aumento del Capital Pagado a través de la emisión de 3.030.300 acciones, a un precio base de colocación de Bs15,00, las cuales fueron colocadas a través de la Bolsa Boliviana de Valores en fecha 25 de marzo de 2011. La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, mediante Resolución ASFI N°299/2011, de fecha 22 de marzo de 2011, autorizó la oferta pública e inscripción en el Registro del Mercado de Valores, la emisión de acciones denominada “Acciones BNB”. Considerando dicha operación, los Aportes no Capitalizados se incrementaron a Bs48.401.842, de los cuales Bs18.098.842 corresponden a primas de emisión generadas por concepto del mayor valor al que fueron negociadas estas acciones, en promedio Bs15,97 por acción.

En fecha 7 de julio de 2011, mediante Resolución ASFI N° 541/2011, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero aprobó el aumento de capital pagado por un monto total de Bs30.303.000.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 1 – ORGANIZACION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación del Banco (Cont.)

iv) Cambios en el Patrimonio neto del Banco (Cont.)

- c. Capitalización de Resultados Acumulados y Reservas Voluntarias: En el mes de octubre de 2011, se procedió al incremento del capital pagado por Bs18.117.470, mediante la capitalización de primas de emisión por Bs18.098.842 y de reservas voluntarias no distribuibles por Bs18.628, dispuestas en la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 29 de agosto de 2011 y aprobada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante Resolución ASFI N° 719/2011 de fecha 10 de octubre de 2011, con lo que el nuevo capital pagado al 31 de diciembre de 2012 y 2011 asciende a Bs618.928.620.
- d. Restitución de amortizaciones de Bonos Subordinados: En los meses de julio y septiembre de 2012 y 2011, se efectuaron cuatro amortizaciones por un total de US\$ 6.000.000 equivalentes a Bs41.205.000 las cuales fueron registradas contablemente como “Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización” que formarán parte del Patrimonio Neto del Banco, en cumplimiento a lo establecido en la Carta Circular 070/2011 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero de fecha 27 de mayo de 2011.
- e. Emisión de Acciones a través de la Bolsa Boliviana de Valores: A través de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A celebrada en fecha 27 de septiembre de 2012, se determinó el aumento del Capital Pagado a través de la emisión de 1.900.000 acciones, a un precio base de colocación de Bs19,00, las cuales fueron colocadas en fechas 30 de noviembre, 3 de diciembre y 4 de diciembre de 2012 por un importe total de Bs36.424.886,08, de los cuales al 31 de diciembre de 2012 se tiene registrados Bs19.000.000,00 en la cuenta contable “Aportes irrevocables pendientes de capitalización” y Bs17.424.886,08 en la cuenta contable “Primas de emisión”.

v) Constitución de Previsión Genérica Voluntaria

Mediante Reunión de Directorio N° 17/2011 de fecha 22 de agosto de 2011, se autorizó la constitución de una Previsión Voluntaria para otros Riesgos por un valor de US\$ 2.000.000, considerando el importante crecimiento en el volumen de transacciones operativas, mayor complejidad de los servicios bancarios y el incremento sustancial en transacciones vía banca electrónica; factores que incrementan los riesgos operativos asociados.

De acuerdo con el Título IX, Capítulo VIII, Sección 3 de la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras, las provisiones genéricas voluntarias para cubrir pérdidas futuras forman parte del Capital Secundario Computable, hasta el 2% de los activos registrados de la entidad.

En este sentido, en fecha 26 de agosto de 2011, se procedió al registro contable de dicha Previsión con lo cual el Patrimonio Computable del Banco se incrementó en Bs13.740.000 con lo que consecuentemente se incrementó también el Coeficiente de Adecuación Patrimonial, que alcanza a 11.27% al 31 de diciembre de 2012 y 11,49% al 31 de diciembre de 2011.

vi) Calificación de Riesgo

Al 31 de diciembre de 2012, el Banco Nacional de Bolivia S.A., mantiene una calificación como emisor de AAA, otorgada por la empresa internacional Moody's Latinoamérica - Calificadora de Riesgo S.A. Asimismo, la empresa AESA Ratings (empresa local con participación accionaria de Fitch Ratings International), como segunda calificadora de riesgo, otorgó al Banco la calificación AAA como emisor.

Las calificaciones del Banco Nacional de Bolivia S.A. se fundamentan en un sólido perfil financiero, con una sana generación de ingresos, soportada en una adecuada diversificación de la cartera, así como su gran trayectoria en el sistema bancario boliviano.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 1 – ORGANIZACION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación del Banco (Cont.)

vi) Calificación de Riesgo (Cont.)

Calificación de Acciones del Banco:

Adicionalmente, y como hecho destacado en el mercado bancario boliviano, a partir de la gestión 2010, el Banco solicita a la empresa calificador de riesgo Fitch Ratings (actual AESA Ratings) la calificación de las acciones ordinarias del Banco Nacional de Bolivia S.A. Al 31 de diciembre de 2012, AESA Ratings asignó la calificación de Categoría “Nivel 2(bol)”, que corresponde a entidades con alto nivel de solvencia y buena capacidad de generación de utilidades.

En la Nota 15 – Otras Revelaciones Importantes, se expone un resumen de los aspectos antes mencionados.

vii) Modelo de Gestión de Productividad

A partir de la gestión 2011, el Banco Nacional de Bolivia S.A. viene implementando un modelo de Gestión de Productividad, que permite a la alta gerencia y a los responsables de las distintas unidades de negocio (agencias), medir su rendimiento en términos de rentabilidad, efectividad y eficiente uso de los recursos. Este modelo permite conocer las debilidades y fortalezas de cada agencia a través de la comparación con otras de similar tamaño en términos de estructura organizacional y costo administrativo.

Este modelo permite orientar los esfuerzos comerciales y operativos con mayor precisión de modo que estos generen un mayor beneficio para los clientes, accionistas y empleados del Banco.

viii) BNB Banca Joven

La línea de negocios BNB Banca Joven tuvo gran aceptación dentro del segmento juvenil. Sus principales beneficios son las condiciones financieras de la caja de ahorros BNB Banca Joven, los descuentos y cortesías a nivel nacional en los comercios de preferencia y la personalización de las tarjetas de débito con diseños modernos. Todos ellos han sido calificados como únicos dentro del segmento y las cifras de crecimiento así lo demuestran.

Desde el momento en que el Banco puso a disposición de sus clientes jóvenes una nueva línea de negocios denominada “BNB Banca Joven” en el año 2010, destinada a un segmento específico de la población comprendida entre los 18 y 30 años de edad, los beneficios y descuentos dentro del territorio nacional utilizando una tarjeta de débito personalizada llamó la atención de los comercios, afiliándose al mismo y ofreciendo los descuentos y beneficios al segmento.

Al 31 de diciembre de 2012, la cantidad de comercios afiliados sobrepasa los 470. Por otro lado, la línea de negocios dispone de productos del activo dirigidos a las necesidades identificadas entre los jóvenes como ser crédito para estudios de Pre-grado, Post-grado y para compra de computadoras.

Asimismo, se han abierto más de 98.600 cuentas de ahorro BNB Banca Joven.

ix) La Semana del Giro

La Semana del Giro tiene los objetivos de promocionar al BNB S.A. como un Banco especialista en giros, “El Banco de los Giros”, incrementar el número de clientes que realiza giros al exterior e incrementar el volumen de giros enviados. En la gestión 2012, se realizó la campaña hasta el mes de septiembre, mostrando una nueva línea grafica.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 1 – ORGANIZACION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación del Banco (Cont.)

x) Plan Cuotas BNB

Con la finalidad de estimular el consumo con tarjetas de crédito, en mayo de 2011, se lanzó el programa “Plan Cuotas BNB” para la compra de bienes y servicios en comercios que participen del plan.

Los clientes del Banco que paguen con tarjeta de crédito podrán habilitarse a un crédito a 3, 6, 9 ó 12 cuotas sin interés, siempre y cuando, no incurran en mora en ningún pago de las cuotas. Este producto se encuentra en vigencia hasta la fecha.

xi) BNB Eficaz

BNB Eficaz - La Caja de Ahorros “Eficaz” es un producto de captación que permite realizar al cliente depósitos sin limitaciones y hasta cuatro retiros al mes por lo que BNB Eficaz devenga un interés preferencial al resto de las cajas de ahorro del Banco. Constantemente se lanzaron campañas para incrementar el volumen de las captaciones y el número de clientes. La última campaña a nivel nacional empezó el 30 de septiembre de 2012 y concluyó el 30 de diciembre de 2012. Adicionalmente se lanzaron campañas específicas para las diferentes sucursales del Banco, como fue la campaña para la Sucursal Trinidad – Beni. Adicionalmente a la tasa de interés preferencial del 3%, la Sucursal sorteó 5 motocicletas entre los clientes que abrieron sus cuentas durante la vigencia de la campaña.

Las características del producto y de la promoción son las siguientes:

- Moneda: Bolivianos
- Saldo: Hasta 200.000 bolivianos.
- Segmento: personas naturales.
- La promoción aplica sólo para cuentas nuevas abiertas durante el período de la promoción.
- La tasa de interés hasta el 3% (tres por ciento) anual. Se establecen cuatro retiros dentro del mes, la apertura de las cuentas sin monto mínimo de apertura, sin comisión de mantenimiento y la capitalización de intereses mensual.

La difusión de esta campaña se realiza a través de prensa, radio, mailing, facebook y volantes.

xii) MORE

Con el objetivo de incrementar los ingresos operativos por remesas recibidas, diversificar los servicios ofrecidos a los clientes del Banco y ampliar la captación de clientes en nuevos segmentos socio-económicos, en el mes de julio de 2011, se ha concretado la implementación del servicio de remesas con MORE Money Transfer. Este producto se encuentra en vigencia hasta la fecha.

xiii) Días Verdes

En la gestión 2012, se dio continuidad a la campaña promocional “Días Verdes BNB” que tiene la finalidad de beneficiar a los clientes por usar sus tarjetas de débito, regalándoles (mediante abono en sus cuentas) el equivalente al 10% del importe de sus compras en un determinado período de tiempo y bajo ciertas condiciones.

Esta promoción tiene una excelente aceptación por parte de los clientes del Banco, así como también por los comercios afiliados a la Administradora de Tarjetas Global y Banca Joven, con la Red Enlace.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 1 – ORGANIZACION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación del Banco (Cont.)

xiii) Días Verdes

El 2012, se realizaron 4 campañas Nacionales y 3 campañas Locales, las cuales resumimos a continuación:

| <u>Nacionales</u> | <u>Locales</u> |
|-------------------------------|---------------------------|
| Marzo, para el día de padre | Feria de Sucre |
| Mayo, para el día de la madre | Feria de Cochabamba |
| Agosto, para los días patrios | Multicenter en Santa Cruz |
| Diciembre, para navidad | |

xiv) BNB Express

El Banco ha continuado con el crecimiento, difusión y promoción de las nuevas instalaciones de oficinas externas denominadas BNB Express, con el objetivo de ampliar la red de puntos de atención y servicios, brindar una mayor cobertura así como también llegar a nuevos segmentos de la población.

Esta nueva red de cajas externas del Banco permite a los clientes y usuarios de esta institución acceder a diferentes servicios con toda seguridad y comodidad, en diferentes ubicaciones de alto tráfico y fácil acceso, donde se pueden realizar transacciones rápidas y de servicios básicos.

Dentro las principales transacciones que atienden los puntos BNB Express, se encuentran aquellas referidas al cobro de cheques, pago de servicios de agua, luz, teléfono, impuestos, amortización de créditos, retiros de dineros de cuentas, compra y venta de divisas, envío y cobro de giros MoneyGram y More, realizar adelantos de dineros con tarjetas de créditos Visa y MasterCard, etc.

xv) Tarjetas de Crédito y Débito Chip

Como parte del proyecto para la implementación de tecnologías Chip EMV en tarjetas de crédito, el Banco ha cumplido satisfactoriamente con las actividades de certificación de las marcas internacionales Visa y MasterCard para la emisión de tarjetas de crédito con chip y en lo que respecta a la adquirencia, el BNB en coordinación con la empresa Administradora de Tarjetas de Crédito (ATC) actualizó la totalidad de cajeros automáticos y POS en comercios, para el procesamiento de transacciones en base a la tecnología Chip. Estas actividades forman parte de los hitos establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para el proceso de migración de tarjetas de banda magnética al estándar Chip EMV.

En la actualidad el Banco cuenta con avances importantes en el proceso de certificación con la marca VISA para la emisión de tarjetas de débito con chip.

xvi) Proyectos de Responsabilidad Social Empresarial

La gestión estratégica de Responsabilidad Social Empresarial en el BNB al 31 de diciembre de 2012, ha registrado importantes avances en la ejecución de los distintos programas, proyectos y actividades, siendo los principales resultados los siguientes:

1. Programa: Alianza BNB – Fundación Special Olympics Bolivia (SOB). Este programa, en su cuarto año de gestión, inició la ejecución del plan de acción previsto para el 2012, consistente en las siguientes actividades:

- Eventos Deportivos.- Durante la gestión 2012, se llevaron a cabo una serie de eventos deportivos que contribuyeron a la visualización positiva de las personas con discapacidad intelectual.
 - o *1er. Torneo Nacional de Caminata sobre Nieve – Oruro:* 55 atletas participantes. De los medallistas de oro, se seleccionó a 4 atletas para que representen a Bolivia en los Juegos Mundiales de Invierno en Corea el año 2013.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 1 – ORGANIZACION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación del Banco (Cont.)

xvi) Proyectos de Responsabilidad Social Empresarial (Cont.)

- *1er. Mundial de Natación – Puerto Rico:* 8 atletas participantes. 6 medallas de oro, 1 de plata y 6 de bronce.
- *Juegos departamentales:* A nivel nacional los 9 subprogramas de Olimpiadas Especiales ejecutaron los juegos departamentales, en los que cientos de atletas participaron para clasificar a los XIII Juegos Nacionales de Olimpiadas Especiales a realizarse en Sucre.
- *XIII Juegos Nacionales de Olimpiadas Especiales “Juntos transformamos vidas” - Sucre:* Reunió a más de 600 atletas de todo el país quienes compitieron en las disciplinas de fútbol, voleibol, gimnasia, bochas, atletismo, natación y tenis.

- Eventos de conocimiento público

- Celebración del día internacional de la persona con síndrome Down: Se organizaron varios eventos de difusión y sensibilización acerca de la inclusión social de las personas con dicho síndrome.
- 4 Ferias de Salud “Atletas Saludables” ejecutadas en las ciudades de Oruro, Tarija, Trinidad y La Paz, respectivamente, donde se benefició a más de 500 atletas.
- Demostración “Atletas jóvenes” en las ciudades de La Paz, El Alto, Cochabamba, Santa Cruz, donde participaron personas con discapacidad intelectual de 1 a 8 años. 300 atletas beneficiados.
- Foro de Salud y Familias – Santa Cruz.
- Ejecución del programa “Mi amigo”, dirigido a crear oportunidades de inclusión social para las personas con discapacidad intelectual a través de la generación de espacios en los que voluntarios del BNB y atletas de todo el país para formar lazos de amistad. Participaron 70 atletas y 70 voluntarios.
- Campaña de recaudación de fondos “Juntos Transformamos vidas”: Los voluntarios del BNB se sumaron a la campaña de venta de rifas a nivel nacional para recaudar fondos para el viaje de los atletas que asistirán a los Juegos Mundiales de Invierno en Corea.

Todas estas actividades se ejecutaron con el apoyo del BNB como Sponsor Oficial y sus más de 960 voluntarios. Para la gestión 2013, el BNB ratificará una vez más su compromiso con Olimpiadas Especiales y apoyará las actividades que SOB ejecute en el marco de su plan de acción.

2. Programa: Primero Tu Salud. Este proyecto está dirigido a los colaboradores del Banco. Tiene por objetivo mejorar el bienestar personal de los funcionarios del Banco a través de la promoción de actividades saludables y preventivas. Dando continuidad al plan de acción que se inició el 2011, durante la gestión 2012 se trabajó en una nueva campaña denominada “Trabaja a Tono con la Vida”, que consistió en promover hábitos saludables de alimentación, ergonomía y vida en general entre los funcionarios del Banco.
3. Programa: Capacitación BNB Crecer Pyme. Se trata de un Programa totalmente consolidado consistente en capacitar gratuitamente a los clientes Pyme del Banco de tal manera que estos puedan fortalecer sus habilidades gerenciales y optimicen el desarrollo de su negocio. En ese sentido, por quinto año consecutivo, el BNB inició en junio de 2012 su ronda anual de capacitaciones a nivel nacional la que, esta ocasión, tocó el tema de la formalización de la mediana y pequeña empresa. El curso fue impartido bajo la metodología del Business Edge con consultores certificados a nivel internacional. Se beneficiaron un total de 360 clientes Pyme.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 1 – ORGANIZACION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación del Banco (Cont.)

xvi) Proyectos de Responsabilidad Social Empresarial (Cont.)

4. Programa: Desafío Ahorra y Regala (DAR). Desde el último trimestre de 2010, el BNB viene ejecutando el programa “Desafío Ahorra y Regala- DAR”, que se constituye en una iniciativa interna orientada a concientizar a los funcionarios sobre la necesidad de cuidar el medio ambiente y utilizar los recursos naturales con responsabilidad.
5. En ese sentido, se sigue impulsando la campaña interna denominada “Es tiempo de DAR Ahorra” que, a través de mensajes de concientización, busca generar el hábito de uso responsable del agua, la electricidad, el papel y el teléfono y destinar una porción significativa de los ahorros que se generen con dicha campaña a la inversión social en beneficio de la comunidad. Esta campaña ha dado grandes resultados, generando, luego más de dos años de gestión, un ahorro para el Banco, del cual se ha dispuesto el 50% para beneficiar a distintas obras sociales que son elegidas por los propios funcionarios. Desde el inicio del Programa DAR a la fecha se han beneficiado 51 entidades entre hospitales, hogares de niños y ancianos, fundaciones caritativas, cárceles, escuelas, entre otras. El BNB ha contribuido de manera significativa al bienestar de cientos de personas acogidas por estas entidades.
6. Programa de Educación Financiera: “Aprendiendo con el BNB”. Uno de los grupos de interés prioritarios para desarrollar Programas y Proyectos de RSE son los clientes. Por ello, el BNB ha creado el programa de educación financiera denominado “Aprendiendo con el BNB”, que tiene por objetivo educar de una manera fácil y sencilla y mejorar la cultura financiera de los clientes del Banco y la comunidad en general para que manejen su economía de forma responsable e informada. Se trata de una campaña creativa, dinámica que pretende aumentar la confianza en la institución, fidelizar a los clientes actuales y aumentar la cartera de clientes.

Este programa está vigente desde el mes de noviembre de 2011. A la fecha se han difundido 16 temáticas relativas al mundo de la economía y las finanzas a través de varios canales (Radio, Prensa, TV maticos, portal www.bnb.com.bo, facebook, mailling, etc.)

7. Capacitación Nacional de RSE. La subgerencia de RSE impartió una inducción general en materia de RSE. La misma estuvo dirigida a más de 400 funcionarios de las categorías 4, 5 y 6 de las sucursales de todo el país.
8. Publicación de la política de RSE. Con la intención de avanzar en el proceso de institucionalización de la Responsabilidad Social Empresarial (RSE) al interior de nuestra organización, la Vicepresidencia Ejecutiva, la Vicepresidencia de Relaciones Internacionales y Desarrollo y la Subgerencia de Responsabilidad Social Empresarial, trabajaron en la elaboración de la “Política de RSE del BNB” que fue aprobada el pasado 9 de mayo de 2012 de forma unánime por el Directorio del Banco.
9. La política de RSE es un importante instrumento de trabajo que recoge y formaliza la experiencia de casi 6 años de trayectoria en la implementación de esta materia. Se trata de un documento que guiará, de manera formal, el accionar del Banco en la integración transversal de la RSE a través del establecimiento de un sistema de gestión asegura la mejora permanente de todas las acciones, actividades, proyectos y programas de RSE. Su aplicación es de carácter nacional por todas las áreas del banco y en todas las actividades del BNB.
10. Publicación del Tercer Balance Social. En julio de 2012 se publicó la tercera Memoria de Responsabilidad Social Empresarial del BNB que fue elaborada el primer trimestre del año, también bajo la metodología de compilación, verificación y expresión de la Iniciativa de Reporte Global (GRI por su sigla en inglés “Global Reporting Initiative”). La firma consultora PriceWaterhouseCoopers (PwC) evaluó el contenido de la Memorial de Responsabilidad Social (MRSE) del BNB correspondiente a los



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 1 – ORGANIZACION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación del Banco (Cont.)

xvi) Proyectos de Responsabilidad Social Empresarial (Cont.)

años 2010 y 2011 y acreditó que dicho documento se encuentra en el nivel de A+, la más alta calificación que un balance social puede obtener por su calidad y transparencia. Para el Banco esa calificación representa un nivel óptimo en calidad de información, comparabilidad, rigor, credibilidad, periodicidad y veracidad. Esta calificación denota los esfuerzos realizados en la ejecución de los distintos programas y proyectos de RSE que el BNB viene realizando y la eficacia de su gestión en dicha materia.

11. Donación de fin de año. De acuerdo con lo establecido en la política de Responsabilidad Social Empresarial, el Banco cuenta con un porcentaje anual, que es aprobado por la Junta General de Accionistas, para la realización de donaciones a favor de personas naturales que se encuentren en riesgo o situación de vulnerabilidad, instituciones sin fines de lucro de giro diferente al de la intermediación financiera o entidades que busquen cumplir con un objetivo social o ambiental que mejore las condiciones del entorno. En esta ocasión el Comité de RSE aprobó una donación de US\$ 30.000 para que las sucursales del eje troncal realicen un donativo de fin de año en favor de centros oncológicos infantiles. En La Paz, el monto asignado sirvió para la compra de concentrados plaquetarios y unidades de sangre que serán administrados por la unidad de oncoematología del Hospital del Niño. En San Cruz, el Instituto Oncológico del Oriente utilizará los recursos donados para costear el funcionamiento de la bomba de cobalto y los gastos del área de pediatría. En Cochabamba, el donativo sirvió para comprar una serie de medicamentos que serán administrados por Fundación Oncofeliz.

xvii) Inversiones en Subsidiarias

a) BNB Leasing S.A.

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) emitió la Licencia de Funcionamiento ASFI/003/2010, de fecha 21 de diciembre de 2010 a favor de BNB Leasing S.A., empresa de servicios auxiliares financieros, iniciando ésta sus actividades como Sociedad de Arrendamiento Financiero a partir del 3 de enero de 2011.

La Sociedad tiene por objeto realizar actividades y operaciones de arrendamiento financiero en sus diferentes modalidades, adquirir bienes muebles e inmuebles, emitir bonos y demás títulos valores representativos de deuda y todo acto jurídico o gestión permitida por la legislación boliviana.

El enfoque de la Sociedad radica en otorgar nuevas facilidades crediticias y un mayor acceso a éstas a profesionales, pequeñas, medianas y grandes empresas, de manera tal que, al estar en algunos casos restringidas por altos niveles de apalancamiento o por insuficiencia de garantías, BNB Leasing S.A. se constituye en una alternativa accesible, moderna y flexible para atender las necesidades del sector.

Durante las gestiones 2012 y 2011, BNB Leasing S.A. contribuyó a desarrollar el mercado de arrendamiento financiero a través de una oferta variada de productos, consolidando operaciones de financiamiento para la industria, comercio y servicios, constituyéndose en la empresa con mayor crecimiento en el mercado. Es importante señalar que al 31 de diciembre de 2012, la totalidad de la cartera se encuentra vigente.

En marzo 2012, BNB Leasing S.A., lanzó al mercado el producto “Casa Leasing”, que tiene por objeto el financiamiento de vivienda a través de leasing inmobiliario; atendiendo principalmente al segmento de mercado conformado por profesionales jóvenes, que por falta del aporte propio que exigen los bancos para el financiamiento de préstamos hipotecarios, no pueden acceder a una vivienda, constituyendo a “Casa Leasing” en un producto innovador que brinda una solución para el financiamiento de vivienda.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 1 – ORGANIZACION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación del Banco (Cont.)

xvii) Inversiones en Subsidiarias (Cont.)

a) BNB Leasing S.A. (Cont.)

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, mediante Resolución ASFI/DSV/R-77135/2012, autorizó e inscribió la emisión de Bonos BNB Leasing I, compuesta por dos series, cada una por Bs16 millones, con fecha de emisión 28 de junio de 2012. La serie “A” cuenta con 1.440 días plazo y la serie “B” con 1.800 días plazo. El día de la emisión fueron colocadas todas las series de esta emisión Moody’s Latin America Calificadora de Riesgo S.A., otorgó a la emisión la calificación de AAA.bo.

En fecha 30 de Julio de 2012, mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas, se determinó incrementar el Capital Pagado de la Sociedad a través de nuevos aportes de capital. La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, mediante Resolución ASFI N°640/2012 de fecha 23 de Noviembre de 2012, resolvió aprobar el incremento de capital pagado de BNB LEASING S.A., por el monto de Bs. 3.500.000 (tres millones quinientos mil 00/100 bolivianos) producto de nuevos aportes de capital, con lo que el Capital Pagado de la Sociedad asciende a la suma de Bs10.470.000 (diez millones cuatrocientos setenta mil 00/100 bolivianos).

b) BNB Valores Perú SOLFIN S.A. Sociedad Agente de Bolsa

En la gestión 2010, el Grupo Financiero BNB, a través de su subsidiaria BNB Valores S.A. - Agencia de Bolsa (Bolivia), adquirió un porcentaje significativo (67% del paquete accionario por un total de 1.273.000 acciones) de la empresa SOLFIN Sociedad Agente de Bolsa S.A.C., que opera en el mercado de valores de Perú.

La Junta General de Accionistas de SOLFIN Sociedad Agente de Bolsa S.A.C., celebrada el 25 de febrero de 2010, aprobó el nuevo estatuto de la Sociedad y la nueva denominación de la misma como BNB Valores Perú Solfin-Sociedad Agente de Bolsa SAB.

En los meses de junio y noviembre de 2010 se realizaron aportaciones de capital a través de la emisión de 600.000 y 540.000 acciones, respectivamente, y en el mes de mayo de 2011 se realizó la emisión de 990.000 acciones permaneciendo el accionista mayoritario en control del 67% del paquete accionario.

En fecha 30 de noviembre de 2011, BNB Valores S.A. - Agencia de Bolsa, adquirió 1.330.031 acciones, con lo cual pasó a controlar el 99,99% del capital social de BNB Valores Perú Solfin S.A. Sociedad Agente de Bolsa.

En el mes de febrero de 2012, se realizó un incremento del Capital Social mediante la emisión de 1.197.000 acciones, permaneciendo BNB Valores S.A. - Agencia de Bolsa (Bolivia) con el control del 99,99% del capital de la Sociedad.

En el mes de mayo de 2012 se incorporó como nuevo Gerente General de la Sociedad el señor Jorge Sousa Alvarado, profesional con amplia experiencia en el mercado de valores peruano.

En el mes de septiembre de 2012 se adquirió una nueva plataforma informática de la empresa Daza Software S.A. con la finalidad de reemplazar los sistemas operativos y contables en uso, la misma ha permitido la mejora en los procesos operativos mediante la automatización y la integración de las actividades de las principales áreas involucradas en el negocio de intermediación, además de incrementar los niveles de seguridad de la información.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 1 – ORGANIZACION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación del Banco (Cont.)

xviii) Gestión Integral de Riesgos

La reestructuración organizativa experimentada por el Banco Nacional de Bolivia S.A. en marzo de 2012, dio lugar a la creación de la Vicepresidencia de Gestión de Riesgos que, a través de sus dependencias: la Gerencia de Gestión de Riesgos y las Subgerencias de Control de Riesgos, de Seguridad de la Información y de Estudios Económicos, asume la responsabilidad de la administración y gestión eficiente, prudente y oportuna de los riesgos crediticio, operativo, de liquidez y de mercado del Banco, así como el análisis y evaluación de las variables que pudieran representar una amenaza para el Banco.

La gestión de riesgo de crédito y los controles de riesgo de crédito y operativo, son realizadas en cada una de las sucursales de la red nacional a través de unidades especializadas, con el soporte y supervisión de la Oficina Nacional a través de la Gerencia de Gestión de Riesgos y la Subgerencia de Control de Riesgos.

El monitoreo y control de riesgos de liquidez y mercado, se gestionan directamente en Oficina Nacional a través de la Subgerencia de Control de Riesgos.

La creación de la Subgerencia de Seguridad de la Información, fortalece la gestión de seguridad de la información, contribuyendo con la ejecución de los proyectos orientados a la consecución de estándares internacionales, entre los principales, la certificación PCI-DSS en el corto plazo y la de ISO/IEC/27001 en el mediano y largo plazo.

En el desarrollo de sus actividades, el Banco Nacional de Bolivia S.A. enfrenta riesgos externos relacionados principalmente a la coyuntura económica mundial, de la región y del país y riesgos internos inherentes a las operaciones que realiza. Para mitigar el primer tipo de riesgos, se ha creado la Subgerencia de Estudios Económicos, cuya misión es la de desarrollar estudios y proyecciones macroeconómicas y sectoriales que sirvan de soporte al análisis y toma de decisiones. En relación al segundo tipo de riesgo, el adecuado entendimiento de los mismos permite establecer un perfil de riesgo deseado, para lo cual el Banco ha desarrollado herramientas y procesos que facilitan la administración y control de los riesgos crediticio, operativo, de liquidez y de mercado.

Las políticas de administración de riesgos son respaldadas por un proceso de difusión e impulso de una sólida cultura y eficacia en la administración de riesgos que depende de un adecuado seguimiento por parte de la alta dirección, del desarrollo, difusión y correcta aplicación de manuales de políticas, procedimientos y herramientas.

Finalmente, vista la rápida expansión del crédito bancario a nivel nacional, cobra mayor importancia la prudente gestión por parte del Banco en la evaluación y otorgamiento de nuevos créditos.

– Gestión del Riesgo de Crédito

La gestión de crédito en el Banco Nacional de Bolivia S.A. está apoyada en políticas, estrategias y procedimientos definidos.

La gestión del riesgo de crédito ha alcanzado un grado de madurez que permite el desarrollo de las actividades comerciales en un entorno de seguridad y control aceptable, contando en todo momento con el respaldo del Directorio y la alta gerencia.

Respecto a la calidad de la cartera y cobertura de provisiones, al 31 de diciembre de 2012, se tiene constituido el 100% de provisiones específicas, cíclicas y genéricas requeridas por la normativa vigente emitida por la ASFI. El nivel de provisiones refleja una adecuada cobertura en función a la calidad de la cartera. Es importante señalar el importante stock de provisiones genéricas para cartera masiva.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 1 – ORGANIZACION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación del Banco (Cont.)

xviii) Gestión Integral de Riesgos (Cont.)

– Gestión del Riesgo Operativo

El Banco ha asumido el reto de establecer estrategias, objetivos, políticas y metodologías con la finalidad de identificar, cuantificar y hacer seguimiento a los posibles riesgos operacionales y por ende, reducir la posibilidad de ocurrencia de pérdidas potenciales inesperadas resultantes de sistemas inadecuados, fallas administrativas, falta de controles, fraude, errores humanos, legales o eventos externos.

En ese entendido, dando continuidad a las tareas realizadas en la gestión pasada y, de acuerdo con el POA de la gestión 2012, se realizó el relevamiento y calificación de procesos de Finanzas y Comercio Exterior que se desarrollan en Oficina Nacional.

Otra tarea de importancia está referida a la actualización continua de la base de datos de siniestros, herramienta a la cual se ha dotado de mayores elementos que permitan construir en el tiempo una fornida y confiable base de datos sobre eventos (siniestros).

La gestión de Riesgo Operativo es complementada con el control continuo del cumplimiento de la normativa interna y la evaluación de otros factores de riesgo propios de cada plaza, labor realizada en cada Sucursal.

– Gestión de Riesgos de Liquidez y Mercado

La gestión de riesgo de liquidez orientada a mantener control sobre la suficiente provisión de fondos para cumplir adecuadamente con las obligaciones de corto plazo, incluye estimaciones de requerimientos mínimos de liquidez en base a metodologías estadísticas (simulación histórica del VAR), análisis de concentración de depositantes, control de límites internos sobre el monto mínimo de fondos disponibles para cubrir posibles retiros de fondos, flujo de caja proyectado por bandas temporales, calce de plazos por monedas y otros establecidos por el ente regulador, así como la elaboración de escenarios de estrés.

Esta gestión es complementada con la continua evaluación del portafolio de inversiones, la calidad de los emisores y el control sobre los límites de inversiones tanto internos como regulatorios.

La gestión de riesgo de liquidez está a cargo de la Subgerencia de Control de Riesgos, poniendo énfasis en el control de cumplimiento de límites establecidos en políticas y monitoreo de los escenarios de estrés.

El proceso de control de calce de vencimientos y tasas de interés de los activos y pasivos es fundamental para la gerencia, con el fin de determinar si los vencimientos de los activos serán suficientes para cumplir con el pago de las obligaciones en todas las bandas establecidas y cubrir cualquier aceleración no prevista en el vencimiento de las obligaciones. Se cuenta con el Plan de Contingencia de Liquidez con el fin de afrontar escenarios de estrés generados por posibles retiros de fondos. Durante el presente semestre no se generó ninguna alerta, por lo que no fue necesario activar el Plan de Contingencias de Liquidez.

Al 31 de diciembre de 2012, los índices de liquidez calculados a nivel consolidado y por moneda, muestran que el Banco Nacional de Bolivia S.A. cuenta con suficientes recursos para cubrir contingencias de liquidez, evidenciándose lo mencionado en la aplicación de pruebas de estrés.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 1 – ORGANIZACION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación del Banco (Cont.)

xviii) Gestión Integral de Riesgos (Cont.)

La exposición al riesgo de mercado se da desde dos posibles frentes: a) riesgos que surgen de la fluctuación en el valor de los portafolios de inversión debido a movimientos en los indicadores de mercado o precios y, b) aquellos que surgen de cambios en los portafolios debido a movimientos en las tasas de interés, precios y tipos de cambio.

La gestión de riesgos de mercado está orientada al seguimiento del cumplimiento de los límites establecidos por el Supervisor y modelos internos de gestión de riesgo por tasa de interés y tipos de cambio, así como en el seguimiento del comportamiento de precios de mercado de las inversiones realizadas por el Banco.

Respecto al riesgo de tasa de interés, uno de los principales mitigantes está referido a la composición de la cartera de créditos, donde una alta proporción está contratada con tasa de interés variable en función principalmente a la TRE (tasa de interés de referencia).

Al 31 de diciembre de 2012, la composición de tasa fija y variable muestra mayor proporción de tasa variable en *activos* respecto a la posición de *pasivos*, aspecto positivo para el Banco.

– Gestión del Riesgo Tecnológico – Seguridad de la Información - PCI

La información constituye uno de los activos más valiosos de la organización; en ese entendido el Banco Nacional de Bolivia S.A. ha fortalecido el área de seguridad, encargada del control del cumplimiento de la normativa emitida por el ente regulador, así como de las normas internas relacionadas, a través de la creación de la Subgerencia de Seguridad de la Información.

Durante la gestión 2012 se llevó a cabo el proceso de inventariación de la información para su posterior clasificación en función a su criticidad con el fin de evaluar riesgos relacionados con la seguridad de la información.

En el marco del fortalecimiento de la Seguridad de la Información en la organización, en el segundo semestre de la gestión 2011, se contrató los servicios de asesoría de la empresa especializada Neosecure (Chile), compañía que actualmente está concluyendo el desarrollo de un Sistema de Gestión para la Seguridad de la Información, tomando como referencia los requisitos del estándar internacional PCI-DSS, con una orientación al cumplimiento del estándar ISO/IEC/27001 en el mediano plazo y largo plazo.

Las actividades de control en la gestión de seguridad de la información están dadas por:

- Establecimiento de controles para monitoreo de recursos informáticos, validando principios de confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información.
- Implementación de controles destinados a la identificación de desviaciones respecto al manejo, actualización, respaldo y recuperación de aplicaciones en entornos de producción.
- Seguimiento y análisis de incidentes informáticos que afectan la seguridad de la información.
- Pruebas de seguridad orientados a la identificación de debilidades presentes en el desarrollo de aplicaciones.
- Establecimiento de controles para la prevención, monitoreo de malware y software no autorizado.
- Pruebas a planes de contingencias acorde con lo establecido en normativa interna y del Ente Regulador.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 1 – ORGANIZACION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación del Banco (Cont.)

xix) Modificación a la Reglamentación de Cartera de Créditos

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), durante el segundo semestre de 2012, a través de Circulares ASFI/119/2012, ASFI/121/2012 y ASFI/159/2012 de fechas 11 de abril de 2012, 24 de abril de 2012 y 19 de diciembre de 2012, ha efectuado modificaciones a la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras en lo referido a Cartera de Créditos aplicables a partir de la fecha de publicación, entre las que podemos resaltar:

- Se reglamentó las Operaciones de Crédito de Vivienda sin Garantía Hipotecaria Debidamente Garantizadas.
- Se incorpora la definición de Valores Negociables.
- Se incorporó dentro de la Información y Documentación Mínima para la otorgación de créditos de vivienda con fines comerciales a personas naturales, la obligatoriedad de presentar el registro de inscripción al Padrón Nacional de Contribuyentes.
- Se establecen lineamientos que deben cumplir las EIF al momento de ejecutar los procesos de acciones extrajudiciales de cobranza.
- Se incorpora el Reglamento para Operaciones de Crédito Agropecuario y Crédito Agropecuario debidamente garantizado.

xx) PyME

Después de realizar un relevamiento de todos los procesos durante el primer trimestre del año 2012, con la finalidad de agilizar los procesos de análisis, evaluación y aprobación de créditos para el segmento de Pequeña y Mediana Empresa, se realizaron modificaciones a las políticas y procesos.

Adicionalmente, se modificó la estructura organizacional a nivel de las Sucursales principales incluyendo un Gerente de Banca Pyme para promover el crecimiento de esta área de negocios, manteniendo el principio de especialización, con Ejecutivos de Negocios específicamente para Pequeña y Mediana Empresa en todo el país.

Todos estos cambios fueron implementados a partir del mes de junio de 2012, difundiendo todas las modificaciones tanto de estructura como de los diferentes procesos modificados a nivel nacional.

Paralelamente, se dio continuidad a las actividades de mercadeo habiendo estado presentes con activaciones realizadas en eventos culturales, folklóricos, aniversarios, carnavales; el número de eventos desarrollados en la gestión 2012 está por encima de la centena y ha superado la cantidad de eventos realizados en gestiones anteriores.

Manteniendo la estrategia del Banco de abarcar mayores áreas de influencia en el segmento Pyme se abrieron varias agencias.

Bajo la relación contractual establecida con el Fondo de Cobertura de Garantías denominado PROPYME, se han estructurado operaciones crediticias que otorgan viabilidad a solicitudes específicas, con esta alternativa de estructura la cartera del Banco se ve potenciada para su crecimiento.

En el primer semestre del año 2012, se ha iniciado el primer taller con clientes de banca Pyme, “Formalización para Pymes”, el cual se realizó en todas las ciudades donde está presente el Banco.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 1 – ORGANIZACION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación del Banco (Cont.)

xx) PyME (Cont.)

De acuerdo con lo establecido en el Plan Estratégico 2012, en varias fases se difundió en medios escritos, como radio y televisión la campaña publicitaria “Cadena Productiva”, que tuvo la finalidad de promocionar los diferentes tipos de créditos que el Banco tiene para las pequeñas y medianas empresas a través de su banca Pyme.

La campaña “Cadena productiva”, además de hacer conocer la oferta de créditos Pyme del BNB, transmite el concepto y la importancia de las cadenas productivas en las que, justamente, las Pymes son las protagonistas. “Toda Pyme es parte de una cadena productiva y, en el BNB impulsamos su crecimiento”, es el slogan que se utilizó para esta propuesta dirigida a los pequeños y medianos empresarios.

xxi) Excelencia en Atención al Cliente

El Banco Nacional de Bolivia S.A. concibe al cliente como el elemento vital de la organización, al cual se enfoca el desarrollo de todas sus actividades. Bajo esta prerrogativa y con el propósito de impulsar un proceso de mejora continua, la Gerencia de Servicio al Cliente se encuentra implementando un Sistema de Gestión de Calidad Total, concebida como la participación integral y sistémica de todos los funcionarios, áreas y niveles de la organización en la búsqueda de la satisfacción plena a los requerimientos de sus clientes, de manera de suministrar un mayor valor a los usuarios finales con el más eficiente uso de los recursos, asegurando el fortalecimiento y crecimiento sostenido de la organización.

Para el logro de este objetivo, durante la gestión 2012, se realizaron evaluaciones de calidad en los distintos canales de atención para posteriormente implementar acciones correctivas inmediatas. Entre las más importantes se pueden mencionar los estudios para medir la percepción de clientes sobre nuestro servicio, a través del Control de Calidad Post Venta, obteniendo la siguiente calificación promedio anual de grado de satisfacción por la atención recibida en el BNB:

| | <u>Plataforma</u> | <u>Calificación Promedio</u> |
|----------------------------------------------|-------------------|------------------------------|
| Plataforma de Cajas | | 6.11/7 |
| Plataforma de Servicios | | 6.19/7 |
| Plataforma Comercial (Banca Personas y PyMe) | | 6.25/7 |

En lo referido a los requerimientos del Punto de Reclamo – PR BNB, estos se atendieron de manera oportuna, íntegra y apropiada, registrándose del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012, un total de 9,231 casos, de los cuales 339 se refirieron a quejas y sugerencias sobre la calidad del servicio y 8,892 se refirieron a reclamos sobre productos, servicios y/o transacciones. En referencia a los reclamos registrados, en el período mencionado, el 71,38% finalizaron dentro de los tiempos establecidos para su gestión

Asimismo, se efectúa un monitoreo permanente de los tiempos de espera en las Plataformas de Cajas, de Servicio al Cliente y Comercial, logrando mejoras permanentes en la gestión de tiempos de espera del cliente.

Finalmente, es importante mencionar que a través de la Gerencia de Servicio al Cliente, el BNB se encuentra implementando el proyecto “Certificación de Calidad ISO 9001:2008 en la Atención en la Plataforma de Cajas”, habiendo finalizado la etapa de Diagnóstico y cursando la etapa de Planificación.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 1 – ORGANIZACION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación del Banco (Cont.)

xxii) Apertura y traslado de Sucursales y Agencias

Durante las gestiones 2012 y 2011, se instauró una nueva Sucursal, se trasladaron cuatro y se abrieron varias nuevas agencias a nivel nacional, de acuerdo con el siguiente detalle:

Apertura Agencia Mercado Nueva Alianza – El Alto

En fecha 14 de noviembre de 2012, mediante Resolución ASFI/N° 604/2012 se autorizó la apertura de la Agencia Nueva Alianza, ubicada en la Avenida Panamericana y Viscarra N° 107, urbanización Nueva Alianza, Zona Villa Bolívar “D” de la ciudad de El Alto, iniciando actividades en fecha 28 de diciembre de 2012.

Apertura Agencia América - Cochabamba

En fecha 14 de noviembre de 2012, mediante Resolución ASFI/N° 605/2012 se autorizó la apertura de la Agencia América, ubicada en la Avenida América, esquina Bernardo Monteagudo, Edificio Terrado (planta baja), Zona Tupuraya de la ciudad de Cochabamba, iniciando actividades en fecha 27 de noviembre de 2012.

Apertura Agencia Sur - Oruro

En fecha 12 de noviembre de 2012, mediante Resolución ASFI/N° 596/2012 se autorizó la apertura de la Agencia Sur, ubicada en la Avenida España N° 1990 entre Avenida Dehene y Jose María Acha (Acera Sur), Zona Sur de la ciudad de Oruro, iniciando actividades en fecha 19 de noviembre de 2012.

Traslado Temporal Sucursal Potosí

Mediante Resolución ASFI No. 436/2012 de fecha 3 de septiembre de 2012, se autorizó el traslado de la Sucursal Potosí, ubicada en la calle Junín No. 4 entre calles Matos y Bolívar a su nueva dirección en la calle Bolívar esquina Junín s/n de la ciudad de Potosí del departamento de Potosí, iniciando actividades en sus nuevas instalaciones en fecha 17 de septiembre de 2012.

Reinauguración oficina principal - Sucursal Trinidad – Beni

En el mes de agosto de la gestión 2012, se concluyeron las actividades de refacción y mejoras al edificio principal de la Sucursal Trinidad del Banco Nacional de Bolivia S.A. ubicado en la Plaza Mariscal José Ballivián acera Norte No. 46, aspecto por el cual se realizó el traslado de la Oficina Principal que temporalmente estuvo ubicada en la Calle Mariscal Antonio José de Sucre, casi esquina Av. 18 de Noviembre, Zona Central; este traslado fue autorizado mediante Resolución ASFI/N°389/2012, iniciando actividades el 20 de agosto de 2012.

Apertura Agencia Huanuni- Oruro

En fecha 19 de junio de 2012 mediante Resolución ASFI/N°244/2012 se autorizó la apertura de la Agencia Huanuni, ubicada en la Calle Camacho casi Pasaje Frontón N° 79, de la ciudad de Oruro, iniciando actividades el 6 de julio de 2012.

Apertura Agencia La Guardia – Santa Cruz

En fecha 17 de abril de 2012 mediante Resolución ASFI/N°131/2012 se autorizó la apertura de la Agencia La Guardia, ubicada en la localidad La Guardia, de la ciudad de Santa Cruz, iniciando actividades el 2 de julio de 2012.

Apertura Agencia Suecia- Cochabamba

En fecha 17 de abril de 2012 mediante Resolución ASFI/N°130/2012 se autorizó la apertura de la Agencia Suecia, ubicada en la Avenida República de Suecia, esquina Pasaje No. 6, Zona Huayrakasa, de la ciudad de Cochabamba, iniciando actividades el 11 de junio de 2012.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 1 – ORGANIZACION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación del Banco (Cont.)

xxii) Apertura y traslado de Sucursales y Agencias (Cont.)

Apertura Agencia Gran Poder- La Paz

En fecha 17 de abril de 2012 mediante Resolución ASFI/N°132/2012 se autorizó la apertura de la Agencia Gran Poder, ubicada en la Calle Sebastián Seguro No. 1050, zona Gran Poder, de la ciudad de La Paz, iniciando actividades el 21 de mayo de 2012

Apertura Agencia Simón López - Cochabamba

En fecha 17 de abril de 2012 mediante Resolución ASFI/N°133/2012 se autorizó la apertura de la Agencia Simón López, ubicada en la Avenida Simón López No. 877, entre Avenida Gabriel René Moreno y Calle Illapa, Zona Mayorazgo del Departamento de Cochabamba, iniciando actividades el 18 de mayo de 2012.

Reinauguración Edificio Sucursal Sucre

Con el objetivo de ofrecer espacios de trabajo de mayor extensión y amplitud física, para una mayor comodidad de los clientes y funcionarios del Banco, además de la intención de incorporar sistemas de seguridad más avanzados con tecnología de punta, en fecha 11 de abril 2012, mediante Resolución ASFI 119/2012 se autorizó el traslado de la Sucursal Sucre de su ubicación anterior en la Plaza 25 de Mayo No. 59, esquina Calle Aniceto Arce, al edificio reinaugurado en la Calle España No 90, de la ciudad de Sucre, iniciando actividades en sus nuevas instalaciones en fecha 28 de junio de 2012.

Traslado Agencia Aroma- Santa Cruz

En fecha 11 de abril 2012, mediante Resolución ASFI 120/2012 se autorizó el traslado de la Agencia Aroma de su ubicación anterior en la Calle Aroma No. 559, zona Mercado Los Pozos, a las nuevas instalaciones en la Calle Aroma No. 712, entre Calle Celso Castedo y Avenida Uruguay, Zona Mercado Lo Pozos, iniciando sus actividades en fecha 7 de mayo de 2012.

Apertura Agencia Colcapirhua- Cochabamba

En fecha 21 de diciembre de 2011, mediante Resolución ASFI/N°830/2011 se autorizó la apertura de la Agencia Colcapirhua, ubicada en la Avenida Blanco Galindo Km 9 ½ esquina calle Santa Cruz, Quinta Sección de la Provincia Quillacollo, localidad Colcapirhua del departamento de Cochabamba, iniciando actividades el 3 de enero de 2012.

Apertura Sucursal El Alto

En fecha 24 de agosto de 2011, mediante Resolución ASFI 620/2011 se autorizó la conversión de la Agencia El Alto en Sucursal El Alto ubicada en la Av. 6 de Marzo N° 112, Zona 12 de Octubre de la Ciudad de El Alto, la cual inició sus actividades como sucursal independiente el 29 de agosto de 2011.

Reinauguración Edificio Sucursal Tarija

Con el objetivo de ofrecer espacios de trabajo de mayor extensión y amplitud física, para una mayor comodidad de los clientes y funcionarios del Banco, además de la intención de incorporar sistemas de seguridad más avanzados con tecnología de punta, en fecha 18 de julio de 2011, mediante Resolución ASFI 557/2011 se autorizó el traslado de la Sucursal Tarija de su ubicación anterior en la Calle Bolívar N°488 equina Calle Campero, a las nuevas instalaciones en la Calle Sucre N°735, entre Calles Ingavi y Bolívar, iniciando sus actividades en fecha 15 de agosto de 2011.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 1 – ORGANIZACION (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación del Banco (Cont.)

xxii) Apertura y traslado de Sucursales y Agencias (Cont.)

Apertura Agencia Uyuni – Potosí

En fecha 8 de julio de 2011, el Banco Nacional de Bolivia S.A. inició la atención al público en su agencia ubicada en la Avenida Potosí S/N, entre Av. Arce y Calle Sucre, Zona Inmaculada Concepción, en la ciudad de Uyuni en el departamento de Potosí, autorizada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante Resolución ASFI 543/2011 de fecha 07 de julio de 2011.

Apertura Agencia Riberalta – Beni

En fecha 7 de abril de 2011, el Banco Nacional de Bolivia S.A. inició la atención al público en su agencia ubicada en la Avenida Medardo Chávez N° 630, Zona Central de la ciudad de Riberalta del departamento de Beni, autorizada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante Resolución ASFI 297/2011 de fecha 22 de marzo de 2011.

Apertura Agencia Villa Fátima – La Paz

En fecha 4 de abril de 2011, el Banco Nacional de Bolivia S.A. inició la atención al público en su agencia ubicada en la Avenida de las Américas N°396, Zona Villa Fátima, provincia Murillo, de la ciudad de La Paz, autorizada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante Resolución ASFI 293/2011 de fecha 22 de marzo de 2011.

Asimismo, el Banco Nacional de Bolivia S.A., durante las gestiones 2012 y 2011, abrió las siguientes Oficinas Externas:

| | |
|----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sucursal La Paz: | BNB Express Obrajes BNB Express Linares BNB Express Montes BNB Express Anexo |
| Sucursal Santa Cruz: | BNB Express Shopping Bolívar BNB Express Hipermaxi Pampa de la Isla BNB Express Cotoca |
| Sucursal Cochabamba: | Punto de Caja Totora |
| Sucursal Chuquisaca: | BNB Express Av. Hernando Siles |
| Sucursal Oruro: | BNB Express 6 de Octubre BNB Express Av. del Ejército BNB Express Norte |
| Sucursal El Alto | BNB Express Ciudad Satélite |



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 2 – PRINCIPIOS CONTABLES

Los principios contables más significativos aplicados por el Banco son los siguientes:

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, las cuales son coincidentes en todos los aspectos significativos con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia, excepto por el reconocimiento del ajuste integral de estados financieros (ajuste por inflación).

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

2.2 Presentación de estados financieros

Como se indica en la Nota 2.1 anterior, los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no reconocen los efectos de la inflación. Estos estados financieros surgen de la combinación de los estados financieros de las oficinas del Banco situadas en Sucre, La Paz, El Alto, Santa Cruz, Cochabamba, Oruro, Potosí, Tarija y Beni.

2.3 Criterios de valuación

a) Moneda extranjera, moneda nacional con mantenimiento de valor y unidad de fomento a la vivienda

Los activos y pasivos en moneda extranjera, en moneda nacional con mantenimiento de valor y las operaciones indexadas en Unidad de Fomento a la Vivienda, se valúan y reexpresan, respectivamente, de acuerdo con los tipos de cambio y/o cotizaciones vigentes informadas por el Banco Central de Bolivia a la fecha de cierre de cada ejercicio. En las operaciones indexadas al dólar estadounidense se utiliza el tipo de cambio de compra de esa divisa. Las diferencias de cambio y revalorizaciones, respectivamente, resultantes de este procedimiento, se registran en los resultados de cada ejercicio, la contrapartida de estos ajustes se refleja en la cuenta contable "Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor".

b) Inversiones temporarias y permanentes

Las inversiones financieras son clasificadas y contabilizadas como Temporarias o como Permanentes dependiendo de la intencionalidad del Banco al momento de adquirir cada inversión.

La intencionalidad está relacionada con la decisión de negociar las inversiones antes de su vencimiento en el mercado secundario o de mantenerlas dentro del portafolio hasta su vencimiento en relación a sus escenarios de stress y los probables requerimientos de liquidez. Los criterios relacionados con la intencionalidad son los siguientes:

- Plazo: Preferentemente se considera permanentes las inversiones de mayor plazo.
- Tasa: Las inversiones de mayor rendimiento son preferibles de mantener hasta su vencimiento.
- Realización: Que las inversiones puedan o no realizarse en un plazo no mayor a 30 días.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 2 – PRINCIPIOS CONTABLES (Cont.)

2.3 Criterios de valuación (Cont.)

b) Inversiones temporarias y permanentes (Cont.)

En caso de que una inversión sea clasificada como permanente, ésta puede ser liquidada antes de su vencimiento, si se cumple con alguno de los siguientes criterios:

- ✓ Cuenta con un plazo residual menor a un año.
- ✓ Como mecanismo alternativo de liquidez dentro del plan de contingencias de liquidez.
- ✓ Por sustitución por otra inversión permanente, equivalente en términos de monto.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el importe total de las inversiones temporarias incluye una previsión por Bs3.784.744 y Bs7.451.829 respectivamente, las cuales son consideradas suficientes en caso de existir cualquier impacto en el valor de mercado de dichas inversiones.

Asimismo, excepto por las inversiones permanentes en subsidiarias y afines, para inversiones permanentes el Banco, contabiliza sus valores al costo de adquisición más sus productos devengados por cobrar.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el importe total de las inversiones permanentes incluye una previsión por Bs397.072, para ambos ejercicios.

Inversiones en entidades financieras del exterior

Son aquellas inversiones en instrumentos de renta fija emitidos por entidades públicas o privadas que se encuentren fuera del territorio nacional y han sido adquiridas directamente por el Banco o a través de un Broker Dealer o Agencia de Bolsa autorizado por la Gerencia.

Estas inversiones están sujetas a los límites establecidos en la Sección 4 del Capítulo I del Título VII de la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y a las disposiciones comprendidas en la Política de Inversiones del Banco.

i) Inversiones temporarias

De acuerdo con lo establecido en la Política de inversiones, el Banco registra en este rubro los depósitos en otras entidades de intermediación financiera “supervisadas”, depósitos en el Banco Central de Bolivia y los valores representativos de deuda adquiridos por el Banco; inversiones que han sido realizadas conforme con la política establecida, con la intención de obtener una adecuada rentabilidad de los excedentes temporales de liquidez y que puedan ser convertidas en disponibilidades en un plazo no mayor a treinta (30) días. Las inversiones en valores representativos de deuda que son emitidos en el país se encuentran inscritas en el “Registro del Mercado de Valores”. Las inversiones en títulos del exterior se encuentran inscritas en un registro equivalente en el país donde han sido emitidos.

De acuerdo con lo establecido en el Manual de Cuentas para Bancos y Entidades Financieras, el Banco realiza mensualmente un análisis de las inversiones comparando los valores contabilizados más los productos devengados por cobrar con su valor de mercado, constituyendo previsiones para desvalorización de inversiones si se determina que el valor de mercado es menor.

Por su naturaleza, las inversiones temporarias se encuentran expuestas a riesgos de mercado y de crédito.

- **Depósitos en entidades financieras supervisadas, bonos, letras y bonos del TGN y otras**

Se valúan a su costo de adquisición, más los productos financieros devengados.

- **Títulos valores del BCB vendidos con pacto de recompra**

Los títulos emitidos por el Banco Central de Bolivia se valúan a costo de adquisición más su rendimiento si correspondiera.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 2 – PRINCIPIOS CONTABLES (Cont.)

2.3 Criterios de valuación (Cont.)

b) Inversiones temporarias y permanentes (Cont.)

- Inversiones en entidades financieras del exterior

Las inversiones que el Banco mantiene en entidades financieras del exterior se valúan a su valor neto de realización.

- Fondos de Inversión y Fondo RAL

Los saldos de Fondos de inversión y Fondo RAL se valúan a su valor neto de realización, mismo que representa el valor de la cuota determinado por el administrador del Fondo a la fecha de cierre. El Fondo RAL proviene de fondos originados por encaje legal en títulos constituido en el Banco Central de Bolivia (BCB).

- Operaciones de reporto

Se valúan a su valor de compra actualizado a la fecha de cierre, más los productos financieros devengados por cobrar.

ii) Inversiones permanentes

De acuerdo con lo establecido en la Política de Inversiones, el Banco registra en este rubro todas las inversiones en depósitos en otras entidades de intermediación financiera “supervisadas”, depósitos en el Banco Central de Bolivia, valores representativos de deuda y certificados de deuda emitidos por el sector público no negociables en bolsa. Inversiones que no son de fácil convertibilidad en disponibilidades o, siendo de fácil liquidación, se tiene la intención de mantenerlas por más de 5 años o hasta su vencimiento.

Asimismo se registran las inversiones permanentes no financieras, las que corresponden a participaciones en entidades financieras (filiales y subsidiarias) y afines, así como las inversiones en otras entidades no financieras.

Por su naturaleza, las inversiones permanentes se encuentran expuestas sólo al riesgo de crédito. El valor total de las inversiones permanentes registrado por el Banco, no supera su valor de mercado.

- Inversiones en entidades financieras supervisadas y en otras entidades no financieras

Las inversiones en entidades no financieras en moneda extranjera y en moneda nacional, se valúan al costo de adquisición actualizado, más los productos financieros devengados por cobrar.

- Inversiones en entidades financieras del exterior

Se valúan al costo de adquisición actualizado, más los productos financieros devengados.

- Participación en entidades financieras y afines

La participación en entidades financieras y afines, en las que el Banco tiene influencia significativa, se valúa a su valor patrimonial proporcional.

- Otras Inversiones

Las otras inversiones se valúan al costo de adquisición.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 2 – PRINCIPIOS CONTABLES (Cont.)

2.3 Criterios de valuación (Cont.)

c) Cartera

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los saldos de cartera se exponen por el capital prestado más los productos financieros devengados por cobrar al cierre del ejercicio, excepto por los créditos vigentes calificados D, E y F, la cartera vencida y la cartera en ejecución, por los que no se registran los productos financieros devengados por cobrar. La provisión específica para incobrabilidad de cartera está calculada en función de la evaluación y calificación efectuada por el Banco sobre toda la cartera existente.

Para dicha evaluación el Banco ha realizado la calificación de la cartera de créditos aplicando los criterios establecidos en el Anexo I del Título V – Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos de la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras, emitida por la ASFI.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la evaluación y calificación de la cartera de créditos se realizó en cumplimiento a los parámetros establecidos en las Circulares ASFI/065/2011, ASFI/067/2011, ASFI/091/2011, ASFI/093/2011, ASFI/119/2012, ASFI/121/2012 y ASFI/159/2012 emitidas en fechas, 10 de marzo de 2011, 31 de marzo de 2011, 27 de septiembre de 2011, 21 de octubre de 2011, 11 de abril de 2012, 24 de abril de 2012 y 19 de diciembre de 2012 respectivamente, que disponen:

- Ampliación al concepto de Crédito de Vivienda, estableciendo dos clasificaciones para este tipo de créditos: Crédito hipotecario de vivienda y Crédito de vivienda sin garantía hipotecaria.
- Consideración como debidamente garantizados aquellos créditos de vivienda sin garantía hipotecaria que cuentan con garantía personal.
- Establecimiento de características y tipos de créditos de vivienda sin garantía hipotecaria debidamente garantizados.
- Se incorpora el artículo de Información Tributaria, el cual dispone que la evaluación de la capacidad de pago del deudor deberá ser determinada utilizando la información financiera y patrimonial presentada por el sujeto de crédito al Servicio de Impuestos Nacionales considerando el tamaño de la actividad del prestatario.
- Se incorpora el Reglamento para Operaciones de Crédito Agropecuario y Crédito Agropecuario Debidamente garantizado.
- Se reglamentó las Operaciones de Crédito de Vivienda sin Garantía Hipotecaria Debidamente Garantizadas.
- Se incorporó dentro de la Información y Documentación Mínima, para crédito de vivienda con fines comerciales a personas naturales, la obligatoriedad de presentar el registro de inscripción al Padrón Nacional de Contribuyentes.
- Establecimiento como garantía real a la emitida por un Fondo de Garantía, así como el régimen de provisiones y ponderación de activos garantizados por este.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 2 – PRINCIPIOS CONTABLES (Cont.)

2.3 Criterios de valuación (Cont.)

c) Cartera (Cont.)

- Modificación de las tablas de constitución de provisiones cíclicas.
- Modificaciones al Reglamento de Microcréditos Debidamente Garantizados en cuanto a sus límites y condiciones de otorgación.
- Incorporación de criterios para la definición de estrategias y lineamientos para la gestión de financiamientos al sector productivo por parte de las entidades de financiamiento.
- Modificación del límite para operaciones de crédito de consumo que no se encuentran debidamente garantizadas.
- Se establece un régimen de provisiones diferenciado por moneda y por las características del crédito (productivo o no), de acuerdo con el siguiente cuadro:

Créditos en MN o MNUFV

| Categoría | Empresarial - Microcrédito - PYME (Directos y Contingentes) | | Hipotecario de Vivienda (Directos y Contingentes) | Consumo (Directos y Contingentes) | | |
|-----------|-------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------|--------------|
| | Al Sector Productivo | Al Sector No Productivo | | Antes del | A partir del | A partir del |
| | | | | 17/ 12/ 2009 | 17/ 12/ 2009 | 17/ 12/ 2010 |
| A | 0,00% | 0,25% | 0,25% | 0,25% | 1,50% | 3,00% |
| B | 2,50% | 5,00% | 5,00% | 5,00% | 6,50% | 6,50% |
| C | 20,00% | 20,00% | 20,00% | 20,00% | 20,00% | 20,00% |
| D | 50,00% | 50,00% | 50,00% | 50,00% | 50,00% | 50,00% |
| E | 80,00% | 80,00% | 80,00% | 80,00% | 80,00% | 80,00% |
| F | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |

Créditos en ME o MNMV

| Categoría | Empresarial - Microcrédito - PYME (Directos y Contingentes) | | Hipotecario de Vivienda (Directos y Contingentes) | Consumo (Directos y Contingentes) | | |
|-----------|-------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------|--------------|
| | Al Sector Productivo | Al Sector No Productivo | | Antes del | A partir del | A partir del |
| | | | | 17/ 12/ 2009 | 17/ 12/ 2009 | 17/ 12/ 2010 |
| A | 2,50% | 1,00% | 2,50% | 2,50% | 5,00% | 7,00% |
| B | 5,00% | 5,00% | 5,00% | 5,00% | 8,00% | 12,00% |
| C | 20,00% | 20,00% | 20,00% | 20,00% | 20,00% | 20,00% |
| D | 50,00% | 50,00% | 50,00% | 50,00% | 50,00% | 50,00% |
| E | 80,00% | 80,00% | 80,00% | 80,00% | 80,00% | 80,00% |
| F | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |

La previsión específica para cartera incobrable al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es de Bs148.302.290 y Bs142.903.936, respectivamente.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se ha registrado una previsión específica para cartera contingente de Bs8.001.358 y Bs 10.127.908, respectivamente.

Este nivel de provisiones específicas y cíclicas es considerado suficiente para cubrir las probables pérdidas que pudieran producirse por incobrabilidad de cartera.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se tiene constituida una previsión genérica de Bs42.654.808 y Bs42.687.306, respectivamente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 2 – PRINCIPIOS CONTABLES (Cont.)

2.3 Criterios de valuación (Cont.)

c) Cartera (Cont.)

Por otra parte, el Banco, en cumplimiento a la Resolución 165/2008 de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, a partir del 31 de octubre de 2008, registra mensualmente en el pasivo como parte del grupo “Previsiones” una previsión genérica cíclica, como un mecanismo que le permitirá contar con una reserva constituida en momentos en los que el deterioro de la cartera aún no se haya materializado y pueda ser utilizada cuando los requerimientos de previsión de cartera sean mayores.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se ha registrado un stock de provisiones cíclicas de Bs110.110.260 y Bs 100.558.064 respectivamente. Cumpliendo con la totalidad de la constitución de la previsión genérica cíclica requerida.

Asimismo, de acuerdo a la Circular ASFI/DNP/091/2011 de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), de fecha 27 de septiembre de 2011, a partir del 31 de octubre de 2011, se han modificado las tablas de constitución de provisiones cíclicas para créditos empresariales y créditos Pyme con calificación en base a criterios de crédito empresarial, así como, para créditos Pyme calificados por días mora, vivienda, consumo y microcrédito; incrementándose en 0,30% en cada una de las categorías respecto a las vigentes al 30 de septiembre de 2011 mediante Circular ASFI/DNP/062/2010 de fecha 16 de diciembre de 2010. El resumen de los cambios citados se presenta en los siguientes cuadros:

Créditos empresariales y créditos PYME

| Categoría | % de Previsión | | | | | | | |
|-----------|-------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------------------------------------|---------|-------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------------------------------------|---------|
| | Créditos Directos y Contingentes en M/N y MNUFV | | | | Créditos Directos y Contingentes en M/E y MNMV | | | |
| | Empresariales y PYME (calificados con criterios de crédito empresarial) | | Empresariales calificación días mora | | Empresariales y PYME (calificados con criterios de crédito empresarial) | | Empresariales calificación días mora | |
| | Circular ASFI | | Circular ASFI | | Circular ASFI | | Circular ASFI | |
| | 062/ 10 | 091/ 11 | 062/ 10 | 091/ 11 | 062/ 10 | 091/ 11 | 062/ 10 | 091/ 11 |
| A | 1,60% | 1,90% | 1,15% | 1,45% | 3,20% | 3,50% | 2,30% | 2,60% |
| B | 2,75% | 3,05% | n/a | n/a | 5,50% | 5,80% | n/a | n/a |
| C | 2,75% | 3,05% | n/a | n/a | 5,50% | 5,80% | n/a | n/a |

Créditos PYME calificados por días mora, vivienda, consumo y microcrédito

| Categoría A | % de Previsión | | | | | |
|------------------------------------------------|----------------|---------|---------------|---------|--------------------------------------------------|---------|
| | Vivienda | | Consumo | | Microcrédito y Pyme calificados por días mora | |
| | Circular ASFI | | Circular ASFI | | Circular ASFI | |
| | 062/ 10 | 091/ 11 | 062/ 10 | 091/ 11 | 062/ 10 | 091/ 11 |
| Créditos directos y contingentes en MN y MNUFV | 0,75% | 1,05% | 1,15% | 1,45% | 0,80% | 1,10% |
| Créditos directos y contingentes en ME y MNMV | 1,50% | 1,80% | 2,30% | 2,60% | 1,60% | 1,90% |

Al 31 de diciembre de 2011, de haberse mantenido los criterios de constitución de provisiones cíclicas para créditos empresariales y créditos Pyme calificados con criterios de crédito empresarial, así como, para créditos Pyme calificados por día mora, vivienda, consumo y microcrédito, como estaban establecidos al 31 de diciembre de 2010, la previsión cíclica hubiese sido de Bs12.567.942 aproximadamente y el efecto en resultados hubiera representado un menor cargo neto por la constitución de provisiones cíclicas por Bs2.140.652 aproximadamente.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 2 – PRINCIPIOS CONTABLES (Cont.)

2.3 Criterios de valuación (Cont.)

d) Otras cuentas por cobrar

Los saldos de las otras cuentas por cobrar comprenden los derechos derivados de algunas operaciones de intermediación financiera no incluidos en el grupo de cartera, pagos anticipados y créditos diversos a favor del Banco, registrados a su valor de costo nominal.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el importe total de estas cuentas incluye la previsión para cuentas incobrables por Bs4.071.375 y Bs3.875.960, respectivamente.

e) Bienes realizables

Los bienes realizables están registrados a sus valores de adjudicación, valores de libros o valores estimados de realización, el que fuese menor. Dichos bienes, de acuerdo con lo establecido por las normas de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, no son actualizados y además, se constituye una previsión por desvalorización si es que no son vendidos dentro de un plazo de tenencia.

A partir del 1º de enero de 2003, los plazos de tenencia vuelven a ser los que establece el Manual de Cuentas, de acuerdo al Art. 57º de la Ley N° 1488 de Bancos y Entidades Financieras (texto ordenado), si es que los mismos no son vendidos dentro de un año en el caso de bienes muebles y dos años para inmuebles. El valor de los bienes realizables, considerado en su conjunto, no supera su valor de mercado.

Según lo dispuesto en la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, si el Banco se adjudica o recibe en dación de pago, bienes por cancelación de conceptos distintos a la amortización de capital, tales como intereses, recuperación de gastos y otros, éstos deben registrarse a valor de Bs1. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco se ha adjudicado bienes por estos conceptos, sin embargo, el efecto sobre los estados financieros en su conjunto no es significativo.

Las provisiones por desvalorización de bienes realizables y por exceso en el plazo de tenencia al 31 de diciembre de 2012 y 2011, presentan los siguientes saldos: Bs91.229.085 y Bs113.628.308, respectivamente. Estos importes son considerados suficientes para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la realización de estos bienes.

- Participación en empresas reestructuradas

Esta cuenta registra el valor de la participación societaria en empresas reestructuradas, generada en la capitalización de acreencias, bajo la Ley de Reestructuración Voluntaria N° 2495, de fecha 4 de agosto de 2003.

Estas acciones pueden mantenerse en propiedad del Banco por el plazo máximo establecido para el pago de la deuda, es decir, 8 años en el acuerdo de transacción. Cumplido este plazo y de no haberse vendido la tenencia accionaria se debe provisionar este importe en un 100%. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo por participación en empresas reestructuradas alcanza a Bs1.189.427 el cual se encuentra provisionado en un 100%.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 2 – PRINCIPIOS CONTABLES (Cont.)

2.3 Criterios de valuación (Cont.)

f) Bienes de uso

Los bienes de uso del Banco están contabilizados a los valores resultantes de revalúos técnicos practicados por peritos independientes al 31 de diciembre de 1985 y 1987 y al 30 de septiembre de 1990, ajustados por inflación hasta el 31 de diciembre de 2007. La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta en base a los años de vida útil determinados por los peritos técnicos que efectuaron las revalorizaciones. Las incorporaciones posteriores a los respectivos revalúos están valuadas a su costo de adquisición, ajustados por inflación hasta el 31 de diciembre de 2007. La depreciación es calculada por el método de línea recta aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada.

Los mantenimientos, reparaciones, renovaciones y mejoras que no extienden la vida útil de los bienes son cargados a los resultados del ejercicio en el que se incurren. El valor de los bienes de uso considerados en su conjunto, no supera el valor de mercado.

- Obras de arte

Las obras de arte están valuadas a los valores resultantes de un revalúo técnico practicado por peritos independientes al 25 de octubre y 12 de noviembre de 1991, ajustados por inflación hasta el 31 de diciembre de 2007. Las incorporaciones posteriores están valuadas a su valor de compra.

- Obras en construcción

Las obras en construcción se encuentran valuadas al costo.

g) Otros activos

- Bienes diversos

Al 31 de diciembre 2012 y 2011, los bienes diversos se registran a valor de costo de adquisición; papelería, útiles y material de servicio están valuados a su valor de costo.

- Cargos diferidos

Los gastos de organización, las mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados y los otros cargos diferidos, se valúan a su valor de costo y se amortizan aplicando la tasa del 25% anual.

Adicionalmente, se registra el importe de las mejoras en inmuebles alquilados por el Banco para su uso y se amortizan mensualmente en un plazo no superior a la vigencia del contrato de alquiler.

- Partidas pendientes de imputación

Las partidas pendientes de imputación se refieren, en su mayoría, a operaciones transitorias a ser regularizadas durante los primeros treinta días siguientes a su contabilización, de ser aplicable, pasado dicho plazo se constituye una previsión por irrecuperabilidad del 100%.

- Activos intangibles

De acuerdo con la Circular SB/624/2009 de 30 de abril de 2009, a partir de agosto de 2009 los programas y aplicaciones informáticas se registran bajo el grupo “Otros Activos” a su valor de adquisición y se amortizan por un período estimado de vida útil no mayor a cinco años.

h) Fideicomisos

Los valores y bienes recibidos en fideicomiso por la entidad para su administración, así como sus operaciones, son registrados de manera separada de las operaciones propias del Banco, los fondos se encuentran registrados conforme a lo establecido en el Manual de Cuentas de la ASFI a su valor de costo.

En la Nota 8 – Composición de los Grupos de los Estados Financieros, inciso v), se exponen los Fondos en fideicomiso administrados por el Banco.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 2 – PRINCIPIOS CONTABLES (Cont.)

2.3 Criterios de valuación (Cont.)

i) Previsiones y provisiones

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

En la Nota 2 – Principios Contables, Numeral 2.3 “Criterios de valuación”, inciso c) Cartera, se expone los porcentajes de previsión al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

j) Provisión para indemnizaciones al personal

La provisión para indemnizaciones al personal se constituye para todo el personal por el total del pasivo devengado al cierre de cada ejercicio. Según las disposiciones legales vigentes, transcurridos noventa días de antigüedad en su empleo, en los casos de retiro voluntario o forzoso, el personal ya es acreedor a la indemnización, equivalente a un mes de sueldo por año de servicio y/o el equivalente a duodécimas de un sueldo por un período menor a un año de servicio.

k) Patrimonio Neto

Los saldos de capital social, reservas y resultados acumulados del Patrimonio Neto han sido reexpresados por ajuste por inflación hasta el 31 de diciembre de 2007, los mismos no presentan reexpresión al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

Respecto al efecto de la reexpresión mencionada en el punto anterior, el saldo acumulado del efecto al 31 de diciembre de 2007, fue capitalizado conjuntamente otros saldos existentes en las reservas patrimoniales, de acuerdo con lo dispuesto en la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 20 de enero de 2010 y aprobado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante Resolución ASFI N° 1092/2010 de fecha 30 de diciembre de 2010.

l) Aportes irrevocables pendientes de capitalización

Los saldos registrados en esta cuenta contable, corresponden a los montos cuya capitalización está en trámite de autorización por parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero formando parte integrante del Patrimonio Neto del Banco, conforme a lo establecido en la Resolución ASFI N°454/2011 Modificaciones al Manual de Cuentas para Bancos y Entidades Financieras y al Reglamento de obligaciones subordinadas computables como parte del patrimonio neto de las entidades de intermediación financiera de fecha 27/05/11.

m) Primas de emisión

Producto de la colocación de acciones del BNB, en esta cuenta contable se registra el precio recibido por encima del valor nominal de las acciones emitidas, deducida la comisión pagada por la colocación de acciones.

n) Operaciones a Futuro de Moneda Extranjera

El Banco ha realizado operaciones a futuro de moneda extranjera, las que se registran en la cuenta contable 867.00 (cuentas de orden) al valor nominal de los contratos de compra y venta de divisas por Bs360.884.020 al 31 de diciembre de 2012 y Bs240.059.092 al 31 de diciembre de 2011.

o) Resultado neto del ejercicio

El Banco determina los resultados del ejercicio de acuerdo con normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, establecidas en el Manual de Cuentas para Bancos y Entidades Financieras.

p) Productos financieros y comisiones ganadas

Al 31 de diciembre de diciembre de 2012 y 2011, los productos financieros ganados se registran por el método de lo devengado sobre la cartera vigente, excepto los correspondientes a aquellos créditos calificados D, E y F. Los productos financieros ganados sobre la cartera vencida y en ejecución y sobre cartera vigente con calificación D, E y F no se reconocen hasta el momento de su percepción.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 2 – PRINCIPIOS CONTABLES (Cont.)

2.3 Criterios de valuación (Cont.)

p) Productos financieros y comisiones ganadas (Cont.)

Los productos financieros ganados sobre las inversiones temporarias e inversiones permanentes de renta fija son registrados en función del método de lo devengado. Las comisiones ganadas se contabilizan por el método de lo devengado, excepto las comisiones fijas que son reconocidas en el momento de su percepción.

q) Cargos financieros

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

r) Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas

El Banco Nacional de Bolivia S.A., en lo que respecta al Impuesto a las Utilidades de las Empresas, está sujeto al régimen tributario establecido en la Ley N° 843 (texto ordenado en 2005) y el Decreto Supremo N°24051 de 29 de junio de 1995 y N°29387 del 19 de diciembre de 2007 y sus respectivas modificaciones. La tasa de impuesto es del 25% sobre la utilidad tributaria determinada y es liquidado y pagado en ejercicios anuales y considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones, hasta la presentación de la liquidación del IUE correspondiente al ejercicio siguiente. La provisión del impuesto sobre las Utilidades de las Empresas a sido contabilizada en base a lo establecido en el Manual de Cuentas para Bancos y Entidades Financieras.

Mediante Ley N°168 de 24 de agosto de 2011, a partir de la gestión 2011, se modificó la Ley N°843 y D.S.24051, siendo los principales cambios los siguientes:

- Establecimiento del límite de tres años para deducir las pérdidas tributarias obtenidas de las utilidades gravadas que se obtengan en las gestiones siguientes.
- Eliminación de la actualización de dichas pérdidas tributarias susceptibles a compensación.
- Invalidación de las pérdidas tributarias acumuladas hasta la gestión 2010 de las entidades del sistema Bancario y de Intermediación Financiera, para la determinación de la utilidad neta de las siguientes gestiones.

Asimismo, mediante Ley N° 211 de 23 de diciembre de 2011 se incorpora como capítulo VI del Título III de la Ley 843 la Alícuota adicional a las Utilidades de la Actividad de Intermediación Financiera, que indica que a partir de la gestión 2012, estarán gravadas con una alícuota adicional al IUE del 12,5% las Entidades Financieras que excedan el 13% del coeficiente de rentabilidad respecto del Patrimonio Neto.

s) Impuesto a la venta de moneda extranjera

Mediante la promulgación del D.S. 1423 de fecha 5 de diciembre de 2012 se reglamentó el Impuesto a la Venta de Moneda Extranjera – IVME establecido en la Ley N° 291, de 22 de septiembre de 2012, mediante la cual se establece como sujetos pasivos a dicho impuesto a las entidades financieras bancarias y no bancarias, determinándose una alícuota del cero punto setenta por ciento (0,70%) sobre el importe total resultante de cada operación de venta de moneda extranjera expresado en moneda nacional el cual es liquidado de forma mensual.

t) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

Los estados financieros y sus notas se han elaborado conforme a disposiciones establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero. En caso de existir situaciones no previstas por dichas disposiciones, se aplican Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Bolivia y Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF/NIC), optando por la alternativa más conservadora.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 3 – CAMBIOS EN LAS POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2012 no han existido cambios en las políticas, prácticas contables y estimaciones contables respecto a la gestión 2011.

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICION

- a) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no existían activos gravados ni de disponibilidad restringida, excepto por lo siguiente:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Cuenta corriente Banco Central de Bolivia | 1.509.023.628 | 1.266.173.328 |
| Cuenta corriente recaudaciones tributarias | - | - |
| Cuenta encaje por fondos fiscales gestiones anteriores | 1.540.745 | 1.540.745 |
| Inversiones de disponibilidad restringida: | | |
| Títulos valores del BCB vendidos con pacto de recompra | - | 438.884.348 |
| Títulos valores de entidades financieras del país vendidos con pacto de recompra | 11.000.010 | - |
| Títulos valores de entidades no financieras del país vendidos con pacto de recompra | 6.121.970 | - |
| Cuotas de participación Fondos RAL afectados a encaje legal | 957.268.144 | 572.492.592 |
| Títulos valores del BCB adquiridos con pacto de reventa | 3.693.660 | 66.167.620 |
| Títulos valores de Entidades Públicas no financieras del país adquiridos con pacto de reventa | 56.461.685 | 2.596.465 |
| Títulos valores de entidades financieras adquiridos con pacto de reventa | 107.461.332 | 121.414.391 |
| Títulos valores de entidades no financieras adquiridos con pacto de reventa | 30.298.280 | 4.018.740 |
| | <u>2.682.869.454</u> | <u>2.473.288.229</u> |

- b) Según la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras, Título IX, Capítulo II, las tasas de encaje legal para depósitos del público a la vista, ahorro y plazo fijo, en moneda nacional, MNUFV, MVDOL y en moneda extranjera, y para financiamientos externos a corto plazo, son:

En Moneda Nacional y MNUFV:

- Dos por ciento (2%), para encaje en efectivo
- Diez por ciento (10%), para encaje en títulos

En Moneda Extranjera y MVDOL:

- Trece coma cinco por ciento (13,5%) para encaje en efectivo
- Ocho por ciento (8%) para encaje en títulos

La tasa de encaje legal para otros depósitos es del cien por ciento (100%) en efectivo. Asimismo, de conformidad con lo establecido por el Reglamento de Encaje Legal del BCB, el porcentaje para constituir encaje adicional en títulos en moneda extranjera es de 45%.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la constitución de encaje legal realizada por el Banco, considera las modificaciones emitidas por la Autoridad del Sistema Financiero, cuyos principales cambios describimos a continuación:

- Deducciones de encaje legal para MN y MNUFV de acuerdo con el porcentaje permitido, en función al incremento de cartera bruta destinada al sector productivo en MN y MNUFV respecto a la fecha base (30 de septiembre de 2010).
- Encaje adicional en títulos para moneda extranjera de acuerdo con el porcentaje establecido en el cronograma aprobado por la Resolución de Directorio N° 007/2012 del Banco Central de Bolivia.
- Fondos en custodia como parte del encaje constituido en efectivo, para moneda nacional (5% del monto total requerido en MN) y para moneda extranjera (40% del monto total requerido en ME).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIÓN (Cont.)

La posición de encaje legal del Banco, respecto al encaje legal requerido y el constituido es:

Al 31 de diciembre de 2012:

| Moneda | DEPÓSITOS SUJETOS A ENCAJE | | | | | |
|---------------------------------|----------------------------|----------------------|---------------|-----------------------------------|-------------|------------------------------------|
| | A la vista Bs | Caja de ahorro Bs | Plazo Bs | Financiamientos Externos Bs | Otros Bs | Obligaciones Restringidas Bs |
| Moneda Nacional | 2.970.866.987 | 2.269.915.529 | 2.266.485.725 | 25.621.405 | 143.255.557 | 97.946.608 |
| Moneda Extranjera | 1.257.437.019 | 1.212.361.242 | 676.362.132 | 44.993.718 | 83.802.782 | 156.594.469 |
| Con Mantenimiento de Valor | - | - | - | - | - | - |
| Unidad de Fomento a la Vivienda | 4.261 | 1.845.190 | 1.289.523 | - | 1.754.779 | 4.669 |

| Moneda | ENCAJE EN EFECTIVO | | | | ENCAJE EN TÍTULOS | | | |
|---------------------------------|--------------------|--------------------------------------|------------------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------------------------|------------------------------|-------------------|
| | Requerido Bs | Req. Adicional/ (Deducción) Bs | Requerimiento Total Bs | Constituido Bs | Requerimiento Normal Bs | Req. Adicional/ (Deducción) Bs | Requerimiento Total Bs | Constituido Bs |
| Moneda Nacional | 251.519.963 | (108.264.394) | 143.255.569 | 922.017.952 | 541.321.976 | (216.528.790) | 324.793.186 | 300.096.749 |
| Moneda Extranjera | 473.825.858 | - | 473.825.858 | 863.094.134 | 234.318.309 | 367.308.358 | 601.626.667 | 656.799.109 |
| Con Mantenimiento de Valor | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Unidad de Fomento a la Vivienda | 1.817.652 | - | 1.817.652 | 5.046.328 | 314.364 | - | 314.364 | 372.285 |

Al 31 de diciembre de 2011:

| Moneda | DEPÓSITOS SUJETOS A ENCAJE | | | | | |
|---------------------------------|----------------------------|----------------------|---------------|-----------------------------------|-------------|------------------------------------|
| | A la vista Bs | Caja de ahorro Bs | Plazo Bs | Financiamientos Externos Bs | Otros Bs | Obligaciones Restringidas Bs |
| Moneda Nacional | 2.354.610.080 | 1.856.505.634 | 1.789.824.564 | 41.235.233 | 90.170.328 | 89.869.063 |
| Moneda Extranjera | 958.184.357 | 1.211.442.293 | 964.661.711 | 105.397.271 | 38.209.248 | 134.613.128 |
| Con Mantenimiento de Valor | - | - | - | - | - | - |
| Unidad de Fomento a la Vivienda | 208.500 | 1.388.883 | 227.025.275 | - | 1.494.202 | 370.120 |

| Moneda | ENCAJE EN EFECTIVO | | | | ENCAJE EN TÍTULOS | | | |
|---------------------------------|--------------------|--------------------------------------|------------------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------------------------|------------------------------|-------------------|
| | Requerido Bs | Req. Adicional/ (Deducción) Bs | Requerimiento Total Bs | Constituido Bs | Requerimiento Normal Bs | Req. Adicional/ (Deducción) Bs | Requerimiento Total Bs | Constituido Bs |
| Moneda Nacional | 187.787.354 | (97.617.025) | 90.170.329 | 779.076.329 | 488.085.132 | (195.234.052) | 292.851.080 | 286.815.480 |
| Moneda Extranjera | 404.960.014 | - | 404.960.014 | 682.941.493 | 222.677.186 | 82.996.848 | 305.674.034 | 285.127.580 |
| Con Mantenimiento de Valor | - | - | - | 13.909 | - | - | - | - |
| Unidad de Fomento a la Vivienda | 1.591.423 | - | 1.591.423 | 4.815.446 | 486.103 | - | 486.103 | 549.432 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La clasificación de activos y pasivos corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se compone como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| ACTIVO | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | |
| Disponibilidades | 2.298.813.655 | 2.276.089.297 |
| Inversiones Temporarias | 1.807.761.508 | 2.156.121.321 |
| Cartera | 1.800.365.024 | 1.542.989.490 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 49.216.659 | 49.176.939 |
| Otros Activos | 6.339.158 | 7.174.145 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | |
| Inversiones Temporarias | 827.395.158 | 344.940.903 |
| Cartera | 5.589.210.453 | 4.842.299.673 |
| Inversiones Permanentes | 463.393.393 | 471.731.036 |
| Bienes Realizables, Bienes de Uso y Otros Activos | 278.266.752 | 226.609.775 |
| TOTAL ACTIVO | <u><u>13.120.761.758</u></u> | <u><u>11.917.132.579</u></u> |
| PASIVO | | |
| PASIVO CORRIENTE | | |
| Obligaciones con el público | 2.774.084.628 | 2.951.292.267 |
| Obligaciones con instituciones fiscales | 6.083.397 | 3.192.002 |
| Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | 198.499.768 | 573.246.570 |
| Otras cuentas por pagar | 228.279.424 | 396.375.543 |
| Previsiones | 8.639.273 | 10.765.823 |
| Obligaciones Subordinadas | 27.440.000 | 20.580.000 |
| Obligaciones con empresas con Participación Estatal | 5.860.829 | 4.014.537 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | |
| Obligaciones con el público | 8.575.625.810 | 6.760.332.887 |
| Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | 90.228.206 | 113.441.045 |
| Previsiones | 123.850.260 | 114.298.064 |
| Obligaciones Subordinadas | 29.286.483 | 54.880.000 |
| TOTAL PASIVO | <u><u>12.067.878.078</u></u> | <u><u>11.002.418.738</u></u> |
| PATRIMONIO NETO | | |
| Capital social | 618.928.620 | 618.928.620 |
| Aportes para futuros aumentos de capital | 77.629.886 | 20.625.000 |
| Reservas | 179.176.418 | 107.944.548 |
| Resultados Acumulados | 177.148.756 | 167.215.673 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | <u><u>1.052.883.680</u></u> | <u><u>914.713.841</u></u> |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | <u><u>13.120.761.758</u></u> | <u><u>11.917.132.579</u></u> |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

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

La clasificación de activos y pasivos por vencimiento al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

A partir del 1° de enero de 2013:

| RUBROS | SALDO | | PLAZO | | | | | |
|--------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|------------------------|
| | INICIAL Bs | A 30 DÍAS Bs | A 60 DÍAS Bs | A 90 DÍAS Bs | A 180 DÍAS Bs | A 360 DÍAS Bs | A 720 DÍAS Bs | + 720 DÍAS Bs |
| ACTIVO Y CONTINGENTE | 15.044.189.956 | 2.993.996.861 | 671.543.188 | 660.220.323 | 1.570.587.820 | 1.865.625.023 | 1.614.203.615 | 5.668.013.126 |
| DISPONIBILIDADES | 2.298.813.655 | 1.906.178.115 | 5.074.438 | 5.488.585 | 6.737.554 | 10.525.226 | 4.773.549 | 360.036.188 |
| INVERSIONES TEMPORARIAS | 2.635.156.664 | 511.584.366 | 90.129.000 | 151.432.003 | 495.868.919 | 558.747.219 | 106.066.431 | 721.328.726 |
| CARTERA VIGENTE | 7.419.146.057 | 299.429.054 | 322.407.026 | 300.308.165 | 760.516.142 | 897.531.038 | 1.056.010.878 | 3.782.943.754 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 6.383.747 | 6.225.054 | 2.517 | 259 | 3.780 | 1.217 | - | 150.920 |
| INVERSIONES PERMANENTES | 463.393.392 | 6.971 | 12.494.531 | - | - | 15.983.800 | 55.354.715 | 379.553.375 |
| OTRAS OPERACIONES ACTIVAS | 297.868.243 | 23.089.269 | (1.755.338) | 622.051 | 3.973.176 | 4.001.568 | (2.567.334) | 270.504.851 |
| CUENTAS CONTINGENTES | 1.923.428.198 | 247.484.032 | 243.191.014 | 202.369.260 | 303.488.249 | 378.834.955 | 394.565.376 | 153.495.312 |
| PASIVO | 12.067.878.078 | 1.070.589.044 | 402.659.415 | 346.622.518 | 447.996.305 | 759.326.269 | 732.287.456 | 8.308.397.071 |
| OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - VISTA | 4.228.224.055 | 235.512.385 | 243.773.966 | 222.766.393 | 224.207.462 | 239.532.797 | 216.794.058 | 2.845.636.994 |
| OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - AHORRO | 3.478.261.134 | 49.432.753 | 45.600.730 | 49.436.945 | 47.240.635 | 49.073.342 | 69.614.731 | 3.167.861.998 |
| OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - A PLAZO | 2.944.137.381 | 199.132.748 | 64.044.305 | 20.557.815 | 95.448.221 | 308.366.702 | 301.219.582 | 1.955.368.008 |
| OBLIG. CON EMPRESAS CON PARTIC. ESTATAL - AHORRO | 5.860.829 | 102.194 | 88.927 | 92.766 | 91.546 | 96.781 | 127.784 | 5.260.831 |
| FINANCIAMIENTOS BCB | - | - | - | - | - | - | - | - |
| FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS DEL PAÍS | 197.700.261 | 38.344.420 | 22.665.955 | 20.691.972 | 34.036.085 | 47.033.420 | 19.927.500 | 15.000.909 |
| FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS 2DO PISO | 2.298.261 | 106.835 | 12.920 | 12.920 | 128.790 | 187.833 | 338.917 | 1.510.046 |
| FINANCIAMIENTOS EXTERNOS | 79.192.144 | 1.099.795 | 2.972.127 | 329.633 | 5.618.922 | 15.720.833 | 28.011.667 | 25.439.167 |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 143.170.983 | 143.168.902 | - | - | 150 | 171 | 174 | 1.586 |
| OBLIGACIONES SUBORDINADAS | 54.880.000 | - | - | - | 13.720.000 | 13.720.000 | 27.440.000 | - |
| OTRAS OPERACIONES PASIVAS | 453.997.125 | 59.920.218 | 6.615.962 | 2.947.579 | 9.045.875 | 33.467.355 | 50.307.304 | 291.692.832 |
| OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO RESTRINGIDAS | 480.155.905 | 343.768.794 | 16.884.523 | 29.786.495 | 18.458.619 | 52.127.035 | 18.505.739 | 624.700 |
| BRECHA SIMPLE (Activo + Cont. - Pasivo) | 2.976.311.878 | 1.923.407.817 | 268.883.773 | 313.597.805 | 1.122.591.515 | 1.106.298.754 | 881.916.159 | (2.640.383.945) |
| BRECHA ACUMULADA | 1.923.407.817 | 2.192.291.590 | 2.505.889.395 | 3.628.480.910 | 4.734.779.664 | 5.616.695.823 | 2.976.311.878 | |

A partir del 1° de enero de 2012:

| RUBROS | SALDO | | PLAZO | | | | | |
|--------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|------------------------|
| | INICIAL Bs | A 30 DÍAS Bs | A 60 DÍAS Bs | A 90 DÍAS Bs | A 180 DÍAS Bs | A 360 DÍAS Bs | A 720 DÍAS Bs | + 720 DÍAS Bs |
| ACTIVO Y CONTINGENTE | 13.503.270.302 | 3.097.142.532 | 648.695.578 | 682.514.112 | 1.828.372.423 | 1.517.016.174 | 1.315.289.763 | 4.414.239.720 |
| DISPONIBILIDADES | 2.276.089.297 | 1.851.691.284 | 9.748.055 | 7.406.399 | 8.444.663 | 13.133.188 | 4.768.412 | 380.897.296 |
| INVERSIONES TEMPORARIAS | 2.501.062.224 | 547.528.185 | 152.220.768 | 249.744.722 | 771.975.457 | 434.652.188 | 78.625.255 | 266.315.649 |
| CARTERA VIGENTE | 6.418.090.659 | 257.156.339 | 278.542.423 | 236.980.060 | 738.017.377 | 727.623.827 | 903.337.824 | 3.276.432.809 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 9.704.945 | 9.337.460 | - | - | - | 138.591 | - | 228.894 |
| INVERSIONES PERMANENTES | 471.731.036 | - | - | - | - | 141.991.815 | 127.373.483 | 202.365.738 |
| OTRAS OPERACIONES ACTIVAS | 240.454.418 | 16.548.254 | 80.650 | (751.495) | 5.159.690 | 5.926.922 | 992.698 | 212.497.699 |
| CUENTAS CONTINGENTES | 1.586.137.723 | 414.881.010 | 208.103.682 | 189.134.426 | 304.775.236 | 193.549.642 | 200.192.091 | 75.501.636 |
| PASIVO | 11.002.418.738 | 1.657.571.340 | 516.375.995 | 398.329.550 | 455.305.951 | 757.876.280 | 677.351.257 | 6.539.608.365 |
| OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - VISTA | 3.313.002.936 | 171.510.250 | 221.960.577 | 194.400.549 | 198.972.585 | 166.734.711 | 170.161.521 | 2.189.262.743 |
| OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - AHORRO | 3.065.322.273 | 41.904.094 | 35.489.341 | 38.549.896 | 44.740.069 | 45.941.928 | 68.353.665 | 2.790.343.281 |
| OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - A PLAZO | 2.981.511.550 | 604.836.891 | 220.806.009 | 88.282.526 | 166.944.895 | 388.582.655 | 307.955.518 | 1.204.103.057 |
| OBLIG. CON EMPRESAS CON PARTIC. ESTATAL - AHORRO | 4.014.537 | 74.535 | 61.003 | 60.400 | 75.136 | 79.401 | 100.416 | 3.563.645 |
| FINANCIAMIENTOS BCB | 4.715.296 | 954.343 | 3.530.859 | 230.094 | - | - | - | - |
| FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS DEL PAÍS | 649.702.742 | 455.401.024 | 16.248.427 | 17.040.930 | 18.907.533 | 47.473.048 | 56.845.991 | 37.785.789 |
| FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS 2DO PISO | 3.133.218 | 12.919 | 12.920 | 192.586 | 132.676 | 265.351 | 449.299 | 2.067.467 |
| FINANCIAMIENTOS EXTERNOS | 29.136.360 | 732.262 | 1.369.248 | 2.167.350 | 4.287.500 | 4.287.500 | 8.575.000 | 7.717.500 |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 119.057.722 | 118.712.962 | 140 | - | - | 344.180 | - | 440 |
| OBLIGACIONES SUBORDINADAS | 75.460.000 | - | - | - | - | 20.580.000 | 27.440.000 | 27.440.000 |
| OTRAS OPERACIONES PASIVAS | 405.573.710 | 67.293.233 | 7.695.490 | 8.253.062 | 9.583.805 | 28.106.931 | 29.037.628 | 255.603.561 |
| OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO RESTRINGIDAS | 351.788.394 | 196.138.827 | 9.201.981 | 49.152.157 | 11.661.752 | 55.480.575 | 8.432.220 | 21.720.882 |
| BRECHA SIMPLE (Activo + Cont. - Pasivo) | 2.500.851.564 | 1.439.571.192 | 132.319.583 | 284.184.562 | 1.373.066.473 | 759.139.894 | 637.938.506 | (2.125.368.644) |
| BRECHA ACUMULADA | 1.439.571.192 | 1.571.890.775 | 1.856.075.336 | 3.229.141.809 | 3.988.281.703 | 4.626.220.208 | 2.500.851.564 | |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS - SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco mantiene saldos de operaciones activas y pasivas con sociedades relacionadas subsidiarias (BNB SAFI S.A., BNB Valores S.A. y BNB Leasing S.A.).

Las operaciones mencionadas en el párrafo anterior han originado ingresos y egresos reconocidos en cada ejercicio, los cuales no son significativos, representando aproximadamente el 2% respecto de los siguientes totales: del total del activo; del total del pasivo; del total de los ingresos financieros; del total de los gastos financieros del Banco. Asimismo, no exceden los límites establecidos en la Ley de Bancos y Entidades Financieras (texto ordenado), las regulaciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y la Ley del Banco Central de Bolivia (texto ordenado).

En la Nota 14 – Ambito de Consolidación, se expone un resumen de la situación financiera consolidada y los resultados consolidados del Grupo Financiero al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

NOTA 7 - POSICION EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros expresados en bolivianos incluyen el equivalente de saldos en otras monedas (principalmente dólares estadounidenses), también incluyen operaciones con mantenimiento de valor y en Unidades de Fomento a la Vivienda (UFV).

A partir del 7 de diciembre de 2001, y en cumplimiento del D.S. 26390 de fecha 8 de noviembre de 2001, se procedió a la creación y utilización de la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV), el cual es un índice referencial que muestra la evolución diaria de los precios y se calcula sobre la base del índice de Precios al Consumidor (IPC) que publica el Instituto Nacional de Estadística, difundida diariamente por el Banco Central de Bolivia.

Los saldos en moneda extranjera, moneda nacional con mantenimiento de valor y unidad de fomento a la vivienda, son los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2012:

| | <u>Total</u> <u>ME</u> <u>Bs</u> | <u>Total</u> <u>CMV</u> <u>Bs</u> | <u>Total</u> <u>UFV</u> <u>Bs</u> | <u>Total</u> <u>Bs</u> |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------|
| ACTIVO | | | | |
| Disponibilidades | 1.067.011.620 | 13.909 | 5.046.328 | 1.072.071.857 |
| Inversiones temporarias | 865.856.107 | 1.371.418 | 48.267.594 | 915.495.119 |
| Cartera | 1.346.678.295 | - | - | 1.346.678.295 |
| Otras cuentas por cobrar | 2.571.944 | - | - | 2.571.944 |
| Inversiones permanentes | 323.404.828 | - | - | 323.404.828 |
| Otros activos | 6.054.843 | - | - | 6.054.843 |
| Total activo | <u>3.611.577.637</u> | <u>1.385.327</u> | <u>53.313.922</u> | <u>3.666.276.886</u> |
| PASIVO | | | | |
| Obligaciones con el público | 3.455.631.383 | - | 4.898.485 | 3.460.529.868 |
| Obligaciones con instituciones fiscales | 384.540 | - | - | 384.540 |
| Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | 175.923.454 | - | - | 175.923.454 |
| Otras cuentas por pagar | 45.720.083 | - | - | 45.720.083 |
| Previsiones | 40.013.957 | - | 336.940 | 40.350.897 |
| Obligaciones subordinadas | 56.726.483 | - | - | 56.726.483 |
| Obligaciones con empresas con participación estatal | 594.945 | - | - | - |
| Total pasivo | <u>3.774.994.845</u> | <u>-</u> | <u>5.235.425</u> | <u>3.780.230.270</u> |
| Posición neta - activa (pasiva) | <u>(163.417.208)</u> | <u>1.385.327</u> | <u>48.078.497</u> | <u>(113.953.384)</u> |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 7 - POSICION EN MONEDA EXTRANJERA (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2011:

| | <u>Total</u> <u>ME</u> <u>Bs</u> | <u>Total</u> <u>CMV</u> <u>Bs</u> | <u>Total</u> <u>UFV</u> <u>Bs</u> | <u>Total</u> <u>Bs</u> |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------|
| ACTIVO | | | | |
| Disponibilidades | 1.201.419.373 | 13.909 | 4.815.446 | 1.206.248.728 |
| Inversiones temporarias | 461.628.375 | - | 657.985.541 | 1.119.613.916 |
| Cartera | 1.642.278.559 | - | - | 1.642.278.559 |
| Otras cuentas por cobrar | 5.877.510 | - | - | 5.877.510 |
| Inversiones permanentes | 305.800.080 | - | 113.898.810 | 419.698.890 |
| Otros activos | 1.429.394 | - | - | 1.429.394 |
| Total activo | <u>3.618.433.291</u> | <u>13.909</u> | <u>776.699.797</u> | <u>4.395.146.997</u> |
| PASIVO | | | | |
| Obligaciones con el público | 3.370.916.499 | - | 250.980.608 | 3.621.897.107 |
| Obligaciones con instituciones fiscales | 384.478 | - | - | 384.478 |
| Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | 194.594.948 | - | 434.412.429 | 629.007.377 |
| Otras cuentas por pagar | 63.941.334 | - | - | 63.941.334 |
| Previsiones | 46.125.115 | - | 314.518 | 46.439.633 |
| Obligaciones subordinadas | 77.892.013 | - | - | 77.892.013 |
| Obligaciones con empresas con participación estatal | 24.980 | - | - | 24.980 |
| Total pasivo | <u>3.753.879.367</u> | <u>-</u> | <u>685.707.555</u> | <u>4.439.586.922</u> |
| Posición neta - activa (pasiva) | <u>(135.446.076)</u> | <u>13.909</u> | <u>90.992.242</u> | <u>(44.439.925)</u> |

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2012 y 2011, de Bs6,86 por US\$ 1 para ambos ejercicios, o su equivalente en otras monedas. Los activos y pasivos en UFV han sido convertidos a bolivianos al índice referencial vigente al 31 de diciembre de 2012 y 2011 de Bs1,80078 y Bs1,71839 por UFV 1, respectivamente.

El Banco Nacional de Bolivia S.A. basa su estrategia de administración de la posición cambiaria en moneda extranjera (US\$) cumpliendo los límites establecidos por la normativa emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco Nacional de Bolivia S.A. mantiene una posición corta (sobre vendida) en moneda extranjera (US\$), dentro de los límites establecidos por la normativa vigente aplicable.

De la misma manera, la posición del Banco en moneda nacional con mantenimiento de valor UFV (Unidad de Fomento a la Vivienda) cumplió los límites establecidos por la normativa emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco Nacional de Bolivia S.A. mantiene una posición larga (sobre comprada) en moneda nacional con mantenimiento de valor UFV (Unidad de Fomento a la Vivienda).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) DISPONIBILIDADES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Caja | 577.172.166 | 499.110.895 |
| Banco Central de Bolivia | 1.510.564.373 | 1.267.714.073 |
| Bancos y Corresponsales del Exterior | 198.457.975 | 492.837.691 |
| Documentos de cobro inmediato | 12.619.141 | 16.426.638 |
| | <u>2.298.813.655</u> | <u>2.276.089.297</u> |

b) CARTERA

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

b.1) CARTERA VIGENTE

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Adelantos en cuentas corrientes | 44.653.504 | 41.226.775 |
| Documentos descontados | 7.941.506 | 5.564.674 |
| Préstamos a plazo fijo | 840.669.383 | 724.184.082 |
| Préstamos amortizables | 4.725.551.080 | 4.054.859.454 |
| Deudores por venta de bienes a plazo | 24.984.576 | 35.247.453 |
| Deudores por tarjetas de crédito | 73.313.623 | 71.271.310 |
| Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado | 1.604.919.029 | 1.371.933.836 |
| Deudores por cartas de crédito diferidas | 5.732.977 | 4.268.860 |
| Deudores por cartas de crédito diferidas del B.C.B. | - | 4.715.296 |
| Préstamos con recursos de entidades financieras de segundo piso | 21.234.388 | 28.156.672 |
| Préstamos con recursos de entidades del exterior | 7.721.486 | 3.020.898 |
| | <u>7.356.721.552</u> | <u>6.344.449.310</u> |

b.2) CARTERA VENCIDA

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Adelantos en cuentas corrientes | - | 1.106.878 |
| Préstamos a plazo fijo | 2.277.361 | 1.179.773 |
| Préstamos amortizables | 9.036.515 | 3.838.462 |
| Deudores por venta de bienes a plazo | - | 70.521 |
| Deudores por tarjetas de crédito | 381.991 | 348.694 |
| Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado | 5.746.046 | 5.401.093 |
| | <u>17.441.913</u> | <u>11.945.421</u> |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

b) CARTERA (Cont.)

b.3) CARTERA EN EJECUCION

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Adelantos en cuentas corrientes | 140.816 | 90.905 |
| Documentos descontados | 258.965 | 258.965 |
| Préstamos a plazo fijo | 2.237.754 | 2.671.973 |
| Préstamos amortizables | 28.063.856 | 24.188.143 |
| Deudores por venta de bienes a plazo | 1.195.032 | 1.124.511 |
| Deudores por tarjetas de crédito | 1.169.561 | 1.410.380 |
| Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado | 13.569.362 | 10.491.232 |
| Préstamos con recursos de entidades financieras de segundo piso | 594.010 | 623.350 |
| Préstamos con recursos de entidades del exterior | 274.977 | 319.264 |
| Deudores por garantías | 44.100 | 44.100 |
| | <u>47.548.433</u> | <u>41.222.823</u> |

b.4) CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA VIGENTE

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Préstamos a plazo fijo | 4.946.557 | 63.779 |
| Préstamos amortizables | 21.780.656 | 17.208.803 |
| Deudores por venta de bienes a plazo | 1.728.597 | 2.517.497 |
| Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado | 7.464.796 | 6.832.896 |
| Préstamos reprogramados FERE recursos propios reestructurados vigentes | 1.234.172 | 3.142.985 |
| Préstamos reprogramados FERE recursos BDP reestructurados vigentes | 2.476.816 | 6.025.306 |
| Otros préstamos reprogramados | 22.792.911 | 37.850.084 |
| | <u>62.424.505</u> | <u>73.641.350</u> |

b.5) CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA VENCIDA

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Préstamos amortizables | 79.985 | 15.375 |
| Otros préstamos reprogramados | 4.484.028 | 8.808.270 |
| | <u>4.564.013</u> | <u>8.823.645</u> |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

b) CARTERA (Cont.)

b.6) CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA EN EJECUCION

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Préstamos a Plazo Fijo | - | 165.820 |
| Préstamos amortizables | 1.791.409 | 2.505.636 |
| Deudores por venta de bienes a plazo | 4.800.503 | 4.800.503 |
| Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado | 520.037 | 243.369 |
| Préstamos reprogramados FERE con recursos propios reestructurados en ejecución | - | 93.814 |
| Otros préstamos reprogramados | 26.095.029 | 35.557.697 |
| Préstamos amortizables reestructurados en ejecución | 1.372.367 | 1.617.375 |
| | <u>34.579.345</u> | <u>44.984.214</u> |

b.7) PRODUCTOS FINANCIEROS DEVENGADOS POR COBRAR SOBRE CARTERA

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Productos devengados por cobrar cartera vigente | 56.588.025 | 44.973.983 |
| Productos devengados por cobrar cartera reprogramada o reestructurada vigente | 664.789 | 839.659 |
| | <u>57.252.814</u> | <u>45.813.642</u> |

b.8) PREVISION PARA CARTERA INCOBRABLE

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Previsión específica para cartera vigente | 63.225.305 | 55.102.287 |
| Previsión específica para cartera vencida | 1.891.100 | 1.730.559 |
| Previsión específica para cartera en ejecución | 36.869.820 | 29.741.227 |
| Previsión específica para cartera reprogramada vigente | 10.665.444 | 10.112.203 |
| Previsión específica para cartera reprogramada vencida | 1.139.367 | 2.771.438 |
| Previsión específica para cartera reprogramada ejecución | 34.511.254 | 43.446.222 |
| Previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional | 42.259.951 | 42.259.951 |
| Previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos | 394.857 | 427.355 |
| | <u>190.957.098</u> | <u>185.591.242</u> |

- 1) El saldo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponde a la constitución de previsión genérica requerida por la ASFI mediante Carta ASFI/DSR I/R-138624/2011 de fecha 23 de diciembre de 2011 (previsión genérica por revisión de créditos pyme calificados por días mora, vivienda, consumo y microcrédito), por factores de riesgo por incobrabilidad adicional a la morosidad.
- 2) El saldo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponde a la previsión genérica voluntaria contabilizada en oficina nacional para incobrabilidad de cartera por otros riesgos sobre importes disponibles en líneas de crédito comerciales (uso negocio) para deudores empresariales y pymes con calificación de riesgo en función a días mora, siendo esta previsión genérica aplicable a categorías de riesgo A o B.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 8 - COMPOSICION DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

b) CARTERA (Cont.)

b.9) COMPOSICION DE LA CARTERA DIRECTA Y CONTINGENTE

b.9.i) La clasificación de cartera y contingente según calificación de créditos, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2012:

| Calificación | Vigente + Reprogramada Vigente Bs | | Vencida + Reprogramada Vencida Bs | | En Ejecución + Reprogramada en Ejecución Bs | | Contingente Bs | | Previsión específica para incobrables y contingentes Bs | |
|-----------------|-----------------------------------|------|-----------------------------------|------|---------------------------------------------|------|----------------|------|---------------------------------------------------------|------|
| | Monto | % | Monto | % | Monto | % | Monto | % | Monto | % |
| A | 7.189.073.579 | 97% | 1.850.497 | 9% | - | 0% | 1.896.435.337 | 99% | 45.992.683 | 29% |
| B | 157.156.851 | 2% | 10.452.111 | 47% | 57.957 | 0% | 22.734.094 | 1% | 5.834.876 | 4% |
| C | 27.032.493 | 1% | 3.717.684 | 17% | 509.506 | 0% | 118.919 | 0% | 3.712.337 | 2% |
| D | 29.496.877 | 0% | 4.684.729 | 21% | 665.301 | 1% | 103.106 | 0% | 12.817.430 | 8% |
| E | 12.876.498 | 0% | 201.556 | 1% | 11.264.220 | 14% | 29.989 | 0% | 16.621.618 | 11% |
| F | 3.509.759 | 0% | 1.099.349 | 5% | 69.630.794 | 85% | 4.006.752 | 0% | 71.324.704 | 46% |
| Total Cartera : | 7.419.146.056 | 100% | 22.005.926 | 100% | 82.127.778 | 100% | 1.923.428.197 | 100% | 156.303.648 | 100% |

Al 31 de diciembre de 2011:

| Calificación | Vigente + Reprogramada Vigente Bs | | Vencida + Reprogramada Vencida Bs | | En Ejecución + Reprogramada en Ejecución Bs | | Contingente Bs | | Previsión específica para incobrables y contingentes Bs | |
|-----------------|-----------------------------------|------|-----------------------------------|------|---------------------------------------------|------|----------------|------|---------------------------------------------------------|------|
| | Monto | % | Monto | % | Monto | % | Monto | % | Monto | % |
| A | 6.234.018.527 | 97% | 2.146.658 | 11% | - | 0% | 1.571.366.625 | 99% | 39.447.095 | 26% |
| B | 86.748.811 | 1% | 5.028.882 | 24% | - | 0% | 3.166.608 | 0% | 3.380.862 | 2% |
| C | 42.004.271 | 1% | 2.384.727 | 12% | 576.406 | 1% | 140.326 | 0% | 5.398.807 | 4% |
| D | 31.961.764 | 1% | 9.161.499 | 44% | 1.016.927 | 1% | 7.405.832 | 1% | 13.876.667 | 9% |
| E | 17.297.903 | 0% | 311.036 | 1% | 11.850.037 | 14% | 32.381 | 0% | 16.302.439 | 10% |
| F | 6.059.384 | 0% | 1.736.264 | 8% | 72.763.667 | 84% | 4.025.951 | 0% | 74.625.974 | 49% |
| Total Cartera : | 6.418.090.660 | 100% | 20.769.066 | 100% | 86.207.037 | 100% | 1.586.137.723 | 100% | 153.031.844 | 100% |

b.9.ii) La concentración de la cartera y contingente por número de clientes, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2012:

| Número de prestatarios | Vigente + Reprogramada Vigente Bs | | Vencida + Reprogramada Vencida Bs | | En Ejecución + Reprogramada en Ejecución Bs | | Contingente Bs | | Previsión específica para incobrables y contingentes Bs | |
|----------------------------------|-----------------------------------|------|-----------------------------------|------|---------------------------------------------|------|----------------|------|---------------------------------------------------------|------|
| | Monto | % | Monto | % | Monto | % | Monto | % | Monto | % |
| De 1 a 10 mayores prestatarios | 482.607.049 | 7% | - | 0% | - | 0% | 471.621.950 | 25% | 4.091.700 | 3% |
| De 11 a 50 mayores prestatarios | 1.122.701.914 | 15% | 4.811.604 | 22% | - | 0% | 411.158.648 | 21% | 3.781.429 | 2% |
| De 51 a 100 mayores prestatarios | 616.725.565 | 8% | - | 0% | - | 0% | 248.295.584 | 13% | 5.162.033 | 3% |
| Otros | 5.197.111.529 | 70% | 17.194.322 | 78% | 82.127.778 | 100% | 792.352.015 | 41% | 143.268.486 | 92% |
| Total Cartera : | 7.419.146.057 | 100% | 22.005.926 | 100% | 82.127.778 | 100% | 1.923.428.197 | 100% | 156.303.648 | 100% |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

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

b) CARTERA (Cont.)

b.9) COMPOSICION DE LA CARTERA DIRECTA Y CONTINGENTE (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2011:

| Número de prestatarios | Vigente + Reprogramada Vigente Bs | | Vencida + Reprogramada Vencida Bs | | En Ejecución + Reprogramada en Ejecución Bs | | Contingente Bs | | Previsión específica para incobrables y contingentes Bs | |
|----------------------------------|-----------------------------------|-------------|-----------------------------------|-------------|---------------------------------------------|-------------|----------------------|-------------|---------------------------------------------------------|-------------|
| | Monto | % | Monto | % | Monto | % | Monto | % | Monto | % |
| De 1 a 10 mayores prestatarios | 562.455.054 | 9% | - | 0% | - | 0% | 357.378.421 | 23% | 1.688.576 | 1% |
| De 11 a 50 mayores prestatarios | 1.047.493.046 | 16% | - | 0% | - | 0% | 362.738.998 | 22% | 6.249.342 | 4% |
| De 51 a 100 mayores prestatarios | 667.706.355 | 10% | - | 0% | - | 0% | 174.546.186 | 11% | 12.007.866 | 8% |
| Otros | 4.140.436.205 | 65% | 20.769.066 | 100% | 86.207.037 | 100% | 691.474.118 | 44% | 133.086.060 | 87% |
| Total Cartera : | 6.418.090.660 | 100% | 20.769.066 | 100% | 86.207.037 | 100% | 1.586.137.723 | 100% | 153.031.844 | 100% |

b.9.iii) La clasificación de cartera por tipo de garantía y estado del crédito, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2012:

| Tipo de garantía | Vigente + Reprogramada Vigente Bs | | Vencida + Reprogramada Vencida Bs | | En Ejecución + Reprogramada en Ejecución Bs | | Contingente Bs | | Previsión específica para incobrables y contingentes Bs | |
|--------------------------|-----------------------------------|-------------|-----------------------------------|-------------|---------------------------------------------|-------------|----------------------|-------------|---------------------------------------------------------|-------------|
| | Monto | % | Monto | % | Monto | % | Monto | % | Monto | % |
| Créditos Autoliquidables | 57.515.877 | 1% | 55.996 | 0% | 137 | 0% | 921.668.632 | 48% | - | 0% |
| Garantía Hipotecaria | 5.235.496.211 | 71% | 19.767.218 | 90% | 25.220.882 | 31% | 371.593.225 | 19% | 71.163.056 | 46% |
| Garantía Prendaria | 869.615.709 | 12% | 176.988 | 1% | 17.257.043 | 21% | 154.982.311 | 8% | 27.952.419 | 18% |
| Garantía Personal | 1.034.980.377 | 14% | 1.909.176 | 9% | 38.975.386 | 47% | 470.487.540 | 24% | 51.568.248 | 33% |
| Otros | 221.537.883 | 2% | 96.548 | 0% | 674.330 | 1% | 4.696.489 | 1% | 5.619.925 | 3% |
| Total Cartera : | 7.419.146.057 | 100% | 22.005.926 | 100% | 82.127.778 | 100% | 1.923.428.197 | 100% | 156.303.648 | 100% |

Al 31 de diciembre de 2011:

| Tipo de garantía | Vigente + Reprogramada Vigente Bs | | Vencida + Reprogramada Vencida Bs | | En Ejecución + Reprogramada en Ejecución Bs | | Contingente Bs | | Previsión específica para incobrables y contingentes Bs | |
|--------------------------|-----------------------------------|-------------|-----------------------------------|-------------|---------------------------------------------|-------------|----------------------|-------------|---------------------------------------------------------|-------------|
| | Monto | % | Monto | % | Monto | % | Monto | % | Monto | % |
| Créditos Autoliquidables | 73.407.528 | 1% | 74.504 | 0% | 137 | 0% | 726.548.237 | 46% | - | 0% |
| Garantía Hipotecaria | 4.512.055.596 | 70% | 16.530.313 | 80% | 28.934.583 | 34% | 268.619.240 | 17% | 74.339.291 | 49% |
| Garantía Prendaria | 930.958.710 | 15% | 1.890.498 | 9% | 17.283.165 | 20% | 160.906.796 | 10% | 30.475.462 | 19% |
| Garantía Personal | 725.851.008 | 11% | 2.204.151 | 11% | 37.394.408 | 43% | 427.365.703 | 27% | 42.536.486 | 28% |
| Otros | 175.817.818 | 3% | 69.600 | 0% | 2.594.744 | 3% | 2.697.747 | 0% | 5.680.605 | 4% |
| Total Cartera : | 6.418.090.660 | 100% | 20.769.066 | 100% | 86.207.037 | 100% | 1.586.137.723 | 100% | 153.031.844 | 100% |

b.9.iv) La clasificación de cartera por tipo de crédito, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2012:

| Tipo de crédito | Vigente + Reprogramada Vigente Bs | | Vencida + Reprogramada Vencida Bs | | En Ejecución + Reprogramada en Ejecución Bs | | Contingente Bs | | Previsión específica para incobrables y contingentes Bs | |
|--------------------------------------|-----------------------------------|-------------|-----------------------------------|-------------|---------------------------------------------|-------------|----------------------|-------------|---------------------------------------------------------|-------------|
| | Monto | % | Monto | % | Monto | % | Monto | % | Monto | % |
| Empresarial | 2.302.701.334 | 31% | - | 0% | 4.881.053 | 6% | 1.212.744.074 | 63% | 18.554.270 | 12% |
| PYME | 2.333.632.911 | 31% | 13.098.324 | 61% | 44.035.217 | 53% | 507.257.539 | 26% | 76.536.263 | 49% |
| Microcrédito DG | 145.014.584 | 2% | 259.836 | 1% | 3.738.552 | 5% | 57.466.765 | 3% | 3.407.902 | 2% |
| Microcrédito No DG | 137.406.122 | 2% | 1.183.650 | 5% | 11.344.687 | 14% | 7.500.837 | 1% | 14.151.832 | 9% |
| De Consumo DG | 536.548.804 | 7% | 1.179.415 | 5% | 1.157.809 | 1% | 18.845.506 | 1% | 13.290.692 | 9% |
| De Consumo No DG | 348.985.081 | 5% | 538.655 | 2% | 2.569.021 | 3% | 119.613.476 | 6% | 12.797.360 | 8% |
| De Vivienda | 1.614.857.221 | 22% | 5.746.046 | 26% | 14.401.439 | 18% | 0 | 0% | 17.565.329 | 11% |
| De Vivienda sin garantía hipotecaria | - | 0% | - | 0% | - | 0% | - | 0% | - | 0% |
| Total Cartera : | 7.419.146.057 | 100% | 22.005.926 | 100% | 82.127.778 | 100% | 1.923.428.197 | 100% | 156.303.648 | 100% |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

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

b) CARTERA (Cont.)

b.9) COMPOSICION DE LA CARTERA DIRECTA Y CONTINGENTE (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2011:

| Tipo de crédito | Vigente + Reprogramada Vigente Bs | | Vencida + Reprogramada Vencida Bs | | En Ejecución + Reprogramada en Ejecución Bs | | Contingente Bs | | Previsión específica para incobrables y contingentes Bs | |
|--------------------------------------|-----------------------------------|-------------|-----------------------------------|-------------|---------------------------------------------|-------------|----------------------|-------------|---------------------------------------------------------|-------------|
| | Monto | % | Monto | % | Monto | % | Monto | % | Monto | % |
| Empresarial | 2.379.313.205 | 37% | - | 0% | 7.317.842 | 8% | 996.882.759 | 63% | 23.982.437 | 16% |
| PYME | 1.909.565.425 | 29% | 12.546.179 | 60% | 46.942.173 | 54% | 411.641.250 | 26% | 76.978.769 | 50% |
| Microcrédito DG | 120.787.557 | 2% | 369.224 | 2% | 4.989.967 | 6% | 37.493.529 | 2% | 4.966.380 | 3% |
| Microcrédito No DG | 90.185.590 | 1% | 1.721.769 | 8% | 12.254.811 | 14% | 5.373.233 | 1% | 14.665.106 | 10% |
| De Consumo DG | 363.638.576 | 6% | 228.238 | 1% | 1.445.466 | 2% | 21.356.662 | 1% | 8.510.122 | 6% |
| De Consumo No DG | 170.497.981 | 3% | 502.563 | 3% | 2.210.137 | 3% | 113.390.290 | 7% | 6.645.045 | 4% |
| De Vivienda | 1.384.102.326 | 22% | 5.401.093 | 26% | 11.046.641 | 13% | - | 0% | 17.283.985 | 11% |
| De Vivienda sin garantía hipotecaria | - | 0% | - | 0% | - | 0% | - | 0% | - | 0% |
| Total Cartera : | 6.418.090.660 | 100% | 20.769.066 | 100% | 86.207.037 | 100% | 1.586.137.723 | 100% | 153.031.844 | 100% |

b.9.v) La clasificación de cartera por sector económico, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2012:

| Sector económico | Vigente + Reprogramada Vigente Bs | | Vencida + Reprogramada Vencida Bs | | En Ejecución + Reprogramada en Ejecución Bs | | Contingente Bs | | Previsión específica para incobrables y contingentes Bs | |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------|-----------------------------------|-------------|---------------------------------------------|-------------|----------------------|-------------|---------------------------------------------------------|-------------|
| | Monto | % | Monto | % | Monto | % | Monto | % | Monto | % |
| Agricultura y Ganadería | 470.571.839 | 6% | 18.904 | 0% | 10.402.719 | 13% | 9.456.490 | 0% | 19.312.984 | 12% |
| Caza, silvicultura y pesca | 1.660.854 | 0% | - | 0% | - | 0% | 2.178 | 0% | 20.356 | 0% |
| Extracción de petróleo crudo y gas natural | 43.676.274 | 1% | 118 | 0% | - | 0% | 27.863.257 | 1% | 126.838 | 1% |
| Minerales metálicos y no metálicos | 46.874.983 | 1% | - | 0% | 383.055 | 0% | 10.156.690 | 1% | 617.308 | 1% |
| Industria manufacturera | 1.488.546.993 | 20% | 1.768.284 | 8% | 14.680.085 | 18% | 235.925.477 | 12% | 25.253.405 | 16% |
| Producción y distribución de energía, gas y agua | 70.231.303 | 1% | - | 0% | - | 0% | 86.070.881 | 4% | 308.046 | 0% |
| Construcción | 542.815.276 | 7% | 7.577.657 | 36% | 7.142.415 | 9% | 557.261.893 | 29% | 15.769.670 | 10% |
| Venta al por mayor y menor | 1.666.387.331 | 22% | 3.175.037 | 14% | 16.516.961 | 21% | 148.661.475 | 8% | 25.786.699 | 16% |
| Hoteles y restaurantes | 216.536.684 | 3% | 269.126 | 1% | 3.378.977 | 4% | 5.993.679 | 0% | 6.046.585 | 4% |
| Transporte almacenamiento y comunicaciones | 375.417.577 | 5% | 351.657 | 2% | 3.384.325 | 4% | 32.065.160 | 1% | 6.475.859 | 4% |
| Intermediación Financiera | 137.287.203 | 2% | - | 0% | 316.648 | 0% | 625.640.360 | 33% | 1.881.594 | 1% |
| Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler | 625.496.458 | 8% | 6.018.661 | 27% | 13.150.162 | 16% | 111.208.526 | 6% | 20.146.804 | 13% |
| Administración Pública, defensa y seguridad social obligatoria | 50.410.035 | 1% | 180.824 | 1% | 328.404 | 0% | 944.730 | 0% | 634.959 | 1% |
| Educación | 196.192.983 | 3% | 288.300 | 1% | 2.247.238 | 3% | 4.364.233 | 0% | 3.425.228 | 2% |
| Servicios sociales, comunales y personales | 1.456.539.439 | 20% | 2.275.250 | 10% | 10.196.789 | 12% | 63.963.667 | 3% | 30.173.808 | 19% |
| Servicio de Hogares privados que contratan servicio doméstico | 15.791 | 0% | 245 | 0% | - | 0% | - | 0% | 236 | 0% |
| Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales | 1.712.160 | 0% | - | 0% | - | 0% | 418.485 | 0% | 26.883 | 0% |
| Actividades atípicas | 28.772.874 | 0% | 81.863 | 0% | - | 0% | 3.431.016 | 0% | 296.386 | 0% |
| Total Cartera : | 7.419.146.057 | 100% | 22.005.926 | 100% | 82.127.778 | 100% | 1.923.428.197 | 100% | 156.303.648 | 100% |

Al 31 de diciembre de 2011:

| Sector económico | Vigente + Reprogramada Vigente Bs | | Vencida + Reprogramada Vencida Bs | | En Ejecución + Reprogramada en Ejecución Bs | | Contingente Bs | | Previsión específica para incobrables y contingentes Bs | |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------|-----------------------------------|-------------|---------------------------------------------|-------------|----------------------|-------------|---------------------------------------------------------|-------------|
| | Monto | % | Monto | % | Monto | % | Monto | % | Monto | % |
| Agricultura y Ganadería | 457.146.006 | 7% | 966.885 | 5% | 10.904.118 | 13% | 11.634.973 | 1% | 19.027.610 | 13% |
| Caza, silvicultura y pesca | 1.078.711 | 0% | - | 0% | 556.896 | 1% | 22.192 | 0% | 567.656 | 0% |
| Extracción de petróleo crudo y gas natural | 29.306.174 | 0% | 4.889 | 0% | - | 0% | 23.226.359 | 2% | 539.054 | 0% |
| Minerales metálicos y no metálicos | 66.827.442 | 1% | - | 0% | 419.883 | 0% | 56.136.519 | 4% | 590.016 | 0% |
| Industria manufacturera | 1.371.009.342 | 21% | 1.092.572 | 5% | 17.643.360 | 20% | 160.628.787 | 10% | 27.159.335 | 18% |
| Producción y distribución de energía, gas y agua | 69.537.843 | 1% | - | 0% | - | 0% | 79.078.408 | 5% | 689.593 | 0% |
| Construcción | 566.470.827 | 9% | 1.275.527 | 6% | 8.302.836 | 10% | 464.535.732 | 29% | 17.183.696 | 11% |
| Venta al por mayor y menor | 1.295.259.745 | 20% | 2.416.788 | 12% | 15.256.303 | 18% | 151.504.601 | 10% | 23.760.478 | 16% |
| Hoteles y restaurantes | 173.207.398 | 3% | 669.258 | 3% | 3.608.353 | 4% | 5.170.038 | 0% | 5.428.388 | 4% |
| Transporte almacenamiento y comunicaciones | 442.932.101 | 7% | 124.033 | 1% | 3.039.934 | 3% | 22.883.434 | 1% | 6.084.952 | 4% |
| Intermediación Financiera | 102.736.855 | 2% | 52.356 | 0% | 2.446.547 | 3% | 465.989.114 | 29% | 3.297.001 | 2% |
| Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler | 503.336.763 | 8% | 8.955.071 | 43% | 10.867.084 | 13% | 83.728.087 | 5% | 18.137.811 | 12% |
| Administración Pública, defensa y seguridad social obligatoria | 36.973.938 | 1% | - | 0% | 258.765 | 0% | 1.002.570 | 0% | 405.669 | 0% |
| Educación | 181.836.646 | 3% | 14.164 | 0% | 2.265.742 | 3% | 2.948.270 | 0% | 3.212.244 | 2% |
| Servicios sociales, comunales y personales | 1.098.634.780 | 17% | 5.191.758 | 25% | 10.637.216 | 12% | 54.316.321 | 4% | 26.712.010 | 18% |
| Servicio de Hogares privados que contratan servicio doméstico | 2.444 | 0% | - | 0% | - | 0% | 1 | 0% | 6 | 0% |
| Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales | 1.458.325 | 0% | - | 0% | - | 0% | 207.848 | 0% | 16.282 | 0% |
| Actividades atípicas | 20.335.320 | 0% | 5.765 | 0% | - | 0% | 3.124.469 | 0% | 220.043 | 0% |
| Total Cartera : | 6.418.090.660 | 100% | 20.769.066 | 100% | 86.207.037 | 100% | 1.586.137.723 | 100% | 153.031.844 | 100% |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

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

b) CARTERA (Cont.)

b.9) COMPOSICION DE LA CARTERA DIRECTA Y CONTINGENTE (Cont.)

b.9.vi) La clasificación de cartera por destino de crédito, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2012:

| Sector económico | Vigente + Reprogramada Vigente Bs | | Vencida + Reprogramada Vencida Bs | | En Ejecución + Reprogramada en Ejecución Bs | | Contingente Bs | | Previsión específica para incobrables y contingentes Bs | |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------|-----------------------------------------|-------------|---------------------------------------------------|-------------|----------------------|-------------|---------------------------------------------------------------|-------------|
| | Monto | % | Monto | % | Monto | % | Monto | % | Monto | % |
| Agricultura y Ganadería | 396.586.401 | 5% | - | 0% | 9.683.668 | 12% | 5.681.471 | 0% | 17.906.034 | 11% |
| Caza, silvicultura y pesca | 2.383.261 | 0% | - | 0% | - | 0% | 2.179 | 0% | 26.363 | 0% |
| Extracción de petróleo crudo y gas natural | 39.471.189 | 1% | - | 0% | - | 0% | 27.732.190 | 2% | 85.920 | 0% |
| Minerales metálicos y no metálicos | 38.872.652 | 1% | - | 0% | 314.416 | 0% | 8.947.320 | 0% | 332.728 | 0% |
| Industria manufacturera | 1.471.236.792 | 20% | 1.108.972 | 5% | 15.479.540 | 19% | 230.557.449 | 12% | 25.988.163 | 18% |
| Producción y distribución de energía, gas y agua | 70.957.656 | 1% | - | 0% | - | 0% | 85.769.432 | 4% | 226.299 | 0% |
| Construcción | 997.629.977 | 13% | 8.816.714 | 40% | 9.424.101 | 11% | 554.981.472 | 29% | 14.084.320 | 9% |
| Venta al por mayor y menor | 1.492.714.480 | 20% | 1.649.085 | 7% | 12.344.263 | 15% | 113.198.962 | 6% | 29.313.449 | 19% |
| Hoteles y restaurantes | 170.969.289 | 2% | 59.013 | 0% | 4.856.788 | 6% | 3.674.174 | 0% | 6.748.799 | 5% |
| Transporte almacenamiento y comunicaciones | 319.212.909 | 4% | 100.536 | 1% | 2.342.789 | 4% | 30.611.952 | 2% | 5.215.553 | 3% |
| Intermediación Financiera | 153.337.000 | 2% | 367.024 | 2% | 1.081.437 | 1% | 766.594.384 | 40% | 3.758.812 | 1% |
| Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler | 1.831.881.389 | 25% | 9.670.463 | 44% | 20.650.665 | 25% | 74.857.044 | 4% | 35.293.812 | 23% |
| Administración Pública, defensa y seguridad social obligatoria | 266.695 | 0% | 7.219 | 0% | - | 0% | 159.960 | 0% | 6.441 | 0% |
| Educación | 112.672.647 | 2% | - | 0% | 2.036.717 | 2% | 882.317 | 0% | 2.401.139 | 1% |
| Servicios sociales, comunales y personales | 320.262.941 | 4% | 226.900 | 1% | 3.913.394 | 5% | 19.633.136 | 1% | 14.907.794 | 10% |
| Servicio de Hogares privados que contratan servicio doméstico | 69.010 | 0% | - | 0% | - | 0% | - | 0% | 173 | 0% |
| Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales | 617.400 | 0% | - | 0% | - | 0% | 24.000 | 0% | 7.718 | 0% |
| Actividades atípicas | 4.369 | 0% | - | 0% | - | 0% | 120.755 | 0% | 131 | 0% |
| Total Cartera : | 7.419.146.057 | 100% | 22.005.926 | 100% | 82.127.778 | 100% | 1.923.428.197 | 100% | 156.303.648 | 100% |

Al 31 de diciembre de 2011:

| Sector económico | Vigente + Reprogramada Vigente Bs | | Vencida + Reprogramada Vencida Bs | | En Ejecución + Reprogramada en Ejecución Bs | | Contingente Bs | | Previsión específica para incobrables y contingentes Bs | |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------|-----------------------------------------|-------------|---------------------------------------------------|-------------|----------------------|-------------|---------------------------------------------------------------|-------------|
| | Monto | % | Monto | % | Monto | % | Monto | % | Monto | % |
| Agricultura y Ganadería | 417.014.694 | 6% | - | 0% | 11.738.118 | 14% | 8.678.772 | 1% | 19.207.388 | 13% |
| Caza, silvicultura y pesca | 565.513 | 0% | - | 0% | 556.896 | 1% | 22.192 | 0% | 562.817 | 0% |
| Extracción de petróleo crudo y gas natural | 27.419.119 | 0% | - | 0% | - | 0% | 22.932.932 | 2% | 523.293 | 0% |
| Minerales metálicos y no metálicos | 45.284.258 | 1% | - | 0% | 314.417 | 0% | 54.784.690 | 3% | 210.998 | 0% |
| Industria manufacturera | 1.310.281.869 | 20% | 1.078.037 | 5% | 18.550.551 | 22% | 159.353.059 | 10% | 27.255.246 | 18% |
| Producción y distribución de energía, gas y agua | 75.345.540 | 1% | - | 0% | - | 0% | 78.897.195 | 5% | 636.875 | 0% |
| Construcción | 901.791.088 | 14% | 4.065.009 | 20% | 10.141.710 | 12% | 462.283.352 | 29% | 16.527.873 | 11% |
| Venta al por mayor y menor | 1.133.505.701 | 18% | 2.540.261 | 12% | 11.988.258 | 14% | 113.240.940 | 7% | 24.743.154 | 16% |
| Hoteles y restaurantes | 133.811.694 | 2% | 6.124 | 0% | 2.648.886 | 3% | 2.805.529 | 0% | 4.065.940 | 3% |
| Transporte almacenamiento y comunicaciones | 398.579.329 | 7% | 160.092 | 1% | 2.575.584 | 3% | 21.977.715 | 1% | 5.727.441 | 4% |
| Intermediación Financiera | 142.112.270 | 2% | 366.753 | 2% | 3.618.545 | 4% | 602.349.043 | 38% | 5.907.608 | 4% |
| Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler | 1.528.869.327 | 24% | 11.215.388 | 54% | 18.247.937 | 21% | 45.631.678 | 3% | 32.622.902 | 21% |
| Administración Pública, defensa y seguridad social obligatoria | 102.667 | 0% | - | 0% | - | 0% | 166.587 | 0% | 421 | 0% |
| Educación | 116.867.858 | 2% | 9.784 | 0% | 2.036.717 | 2% | 213.360 | 0% | 2.501.150 | 2% |
| Servicios sociales, comunales y personales | 186.189.733 | 3% | 1.327.618 | 6% | 3.789.418 | 4% | 12.797.004 | 1% | 12.538.738 | 8% |
| Servicio de Hogares privados que contratan servicio doméstico | - | 0% | - | 0% | - | 0% | - | 0% | - | 0% |
| Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales | 350.000 | 0% | - | 0% | - | 0% | 3.675 | 0% | - | 0% |
| Actividades atípicas | - | 0% | - | 0% | - | 0% | - | 0% | - | 0% |
| Total Cartera : | 6.418.090.660 | 100% | 20.769.066 | 100% | 86.207.037 | 100% | 1.586.137.723 | 100% | 153.031.844 | 100% |

b.9.vii) La conciliación del movimiento contable de la previsión para cartera y contingentes, es la siguiente:

| Concepto | 2012 Bs | 2011 Bs | 2010 Bs |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Previsión Inicial | 310.017.214 | 245.548.634 | 245.744.962 |
| (-) Castigos de créditos y/o quitas de capital | (6.384.769) | (1.999.516) | (23.883.025) |
| (-) Castigos contables por adjudicación de bienes realizables, efecto por diferencia de cambio y ajustes | (163.036) | (1.736.947) | (659.714) |
| (-) Recuperaciones | (69.873) | (1.335.191) | (680.344) |
| (+) Previsión constituida con cargo a resultados | 19.409.180 | 69.540.234 | 25.026.755 |
| Previsión Final | 322.808.716 | 310.017.214 | 245.548.634 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

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

b) CARTERA (Cont.)

b.10) EVOLUCION DE LA CARTERA EN LAS ULTIMAS TRES GESTIONES

La evolución de cartera al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, es la siguiente:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|-----------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Cartera vigente | 7.356.721.552 | 6.344.449.310 | 5.250.958.888 |
| Cartera vencida | 17.441.913 | 11.945.421 | 19.400.237 |
| Cartera en ejecución | 47.548.483 | 41.222.823 | 27.870.284 |
| Cartera reprogramada o reestructurada vigente | 62.424.505 | 73.641.350 | 120.004.158 |
| Cartera reprogramada o reestructurada vencida | 4.564.013 | 8.823.645 | 271.705 |
| Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución | 34.579.345 | 44.984.214 | 56.176.603 |
| Cartera contingente | 1.923.428.197 | 1.586.137.723 | 1.087.584.246 |
| Previsión específica para incobrabilidad | 148.302.290 | 142.903.937 | 130.565.746 |
| Previsión genérica para incobrabilidad | 42.654.808 | 42.687.306 | 28.743.965 |
| Previsión para activos contingentes | 8.001.358 | 10.127.908 | 12.657.719 |
| Previsión cíclica | 110.110.260 | 100.558.064 | 73.581.204 |
| Cargos por previsión específica para incobrabilidad | 82.677.129 | 93.076.835 | 150.383.185 |
| Cargos por previsión genérica para incobrabilidad | 829.743 | - | 6.095.965 |
| Cargos por previsión para activos contingentes | 3.600.070 | 3.466.384 | 11.919.955 |
| Cargos por previsión genérica cíclica | 45.475.275 | 42.105.247 | 32.992.624 |
| Productos por cartera (ingresos financieros) | 515.043.238 | 400.822.108 | 328.062.545 |
| Productos en suspenso | 56.801.262 | 57.910.490 | 56.954.565 |
| Líneas de crédito otorgadas (monto total) | - | - | - |
| Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas | 1.571.319.242 | 1.251.801.648 | 1.255.766.772 |
| Créditos castigados | 164.725.442 | 160.257.698 | 161.824.739 |
| Número de prestatarios | 28.240 | 22.615 | 18.843 |

b.11) INDICE DE MORA

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el índice de mora respecto a la cartera bruta es de 1,38/% y 1,64%, respectivamente y el índice de cobertura es de 183,38% y 143,05%, respectivamente. Considerando las provisiones constituidas como provisiones genéricas cíclicas al 31 de diciembre de 2012 y 2011, este indicador se incrementa a 309,99% y 237,05%, respectivamente, de esta manera el índice de mora no compromete el Patrimonio Neto del Banco.

b.12) GRADO DE REPROGRAMACIONES DE CARTERA E IMPACTO

b.12.i) La evolución de la cartera reprogramada al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, es la siguiente:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Cartera reprogramada o reestructurada vigente | | | |
| Préstamos reprogramados FERE recursos propios | 1.234.172 | 3.142.984 | 7.041.068 |
| Préstamos reprogramados FERE recursos BDP | 2.476.816 | 6.025.306 | 11.452.510 |
| Otros préstamos reprogramados | 58.713.517 | 64.473.060 | 101.510.580 |
| | <u>62.424.505</u> | <u>73.641.350</u> | <u>120.004.158</u> |
| Cartera reprogramada o reestructurada vencida | | | |
| Otros préstamos reprogramados | 4.564.013 | 8.823.645 | 271.705 |
| | <u>4.564.013</u> | <u>8.823.645</u> | <u>271.705</u> |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

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

b) CARTERA (Cont.)

b.12) GRADO DE REPROGRAMACIONES DE CARTERA E IMPACTO (Cont.)

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|-------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución | | | |
| Préstamos reprogramados FERE recursos propios | - | 93.814 | 384.679 |
| Préstamos reprogramados FERE recursos BDP | - | - | 383.231 |
| Otros préstamos reprogramados | 34.579.345 | 44.890.400 | 55.408.693 |
| | <u>34.579.345</u> | <u>44.984.214</u> | <u>56.176.603</u> |
| Total Cartera Reprogramada o Reestructurada | <u>101.567.863</u> | <u>127.449.209</u> | <u>176.452.466</u> |
| Porcentaje sobre el total de la Cartera Bruta del Banco | <u>1,35%</u> | <u>1,95%</u> | <u>3,22%</u> |

b.12.ii) EVOLUCION DE INGRESOS FINANCIEROS DE CARTERA REPROGRAMADA

La evolución de los ingresos financieros por cartera reprogramada al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Productos por cartera reprogramada o reestructurada vigente | 3.168.213 | 4.283.082 | 7.530.312 |
| Productos por cartera reprogramada o reestructurada vencida | - | - | - |
| Productos por cartera reprogramada o reestructurada en ejecución | - | - | 50.021 |
| | <u>3.168.213</u> | <u>4.283.082</u> | <u>7.580.333</u> |
| Porcentaje sobre el total de ingresos financieros por cartera | <u>0,62%</u> | <u>1,07%</u> | <u>2,31%</u> |

b.13) LIMITES LEGALES PRESTABLES DEL BANCO SEGUN NORMAS VIGENTES

| | Límite legal % | Cumplimiento | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------|-------------|-------------|
| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| Límite de exposición para créditos otorgados a un solo grupo prestatario | 20% del Patrimonio neto | Cumple | Cumple | Cumple |
| Límite de operaciones contingentes contragarantizadas a primer requerimiento por bancos extranjeros de primera línea. | 30% del Patrimonio neto | Cumple | Cumple | Cumple |
| Límite Coeficiente de Adecuación Patrimonial calculado sobre el total de activos y contingentes ponderados en función de sus riesgos, cuyo Patrimonio Neto es la suma del Capital Primario y del Secundario, deducidos los ajustes determinados por la ASFI. | 10% del Patrimonio neto | Cumple | Cumple | Cumple |
| Límite para conceder créditos a un solo prestatario o grupo prestatario con garantía personal o quirografaria. | 5% del Patrimonio neto | Cumple | Cumple | Cumple |
| Límite de constitución de Provisiones Genéricas Voluntarias para cubrir pérdidas futuras aún no identificadas. | 2% del Total activo | Cumple | Cumple | Cumple |
| Prohibición de realizar operaciones con garantía de sus propias acciones. | 0% del Patrimonio neto | Cumple | Cumple | Cumple |
| Prohibición de conceder créditos destinados a la adquisición de acciones del propio Banco. | 0% del Patrimonio neto | Cumple | Cumple | Cumple |
| Prohibición de realizar operaciones de crédito con sus administradores, excepto a empleados no ejecutivos. | 1,5% del Patrimonio neto | Cumple | Cumple | Cumple |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

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

c) INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES

c.1) Inversiones temporarias

c.1.i) La composición del grupo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Inversiones en el Banco Central de Bolivia | 1.107.574.676 | 968.103.233 |
| Inversiones en entidades financieras del país: | | |
| Depósitos a plazo fijo en entidades financieras del país | 157.064.624 | 126.608.416 |
| Inversiones en entidades financieras del exterior: | | |
| Depósitos a plazo en entidades financieras del exterior | 50.885.037 | - |
| Otros títulos valores de entidades financieras del exterior | 68.810.373 | 39.568.670 |
| Inversiones en entidades públicas no financieras del país: | | |
| Bonos del Tesoro General de la Nación | 57.085.139 | 18.263.161 |
| Otros títulos valores del Tesoro General de la Nación | 1.369.261 | - |
| Inversiones en otras entidades no financieras: | | |
| Títulos valores de entidades públicas y privadas no financieras del exterior | 18.463.380 | 27.716.075 |
| Participación en fondos de inversión | 1.599.094 | 115.228.514 |
| Inversiones de disponibilidad restringida: | | |
| Títulos valores del BCB vendidos con pacto de recompra | - | 438.884.347 |
| Títulos valores de entidades financieras del país vendidos con pacto de recompra | 11.000.010 | - |
| Títulos valores de entidades no financieras del país vendidos con pacto de recompra | 6.121.970 | - |
| Cuotas de participación del fondo RAL afectadas a encaje legal | 957.268.144 | 572.492.592 |
| Títulos valores del BCB adquiridos con pacto de reventa | 3.693.660 | 66.167.620 |
| Títulos valores de entidades públicas no financieras del país | 56.461.685 | 2.596.465 |
| Títulos valores de entidades financieras adquiridos con pacto de reventa | 107.461.332 | 121.414.391 |
| Títulos valores de entidades no financieras adquiridos con pacto de reventa | 30.298.280 | 4.018.740 |
| Productos devengados por cobrar inversiones temporarias | 10.123.902 | 14.625.975 |
| Previsión para inversiones temporarias | (3.784.744) | (7.451.829) |
| | <u>2.641.495.823</u> | <u>2.508.236.370</u> |

c.1.ii) Al 31 de diciembre de 2012, las variaciones más importantes son:

- Incremento de Bs133,2 millones en inversiones temporarias, que representa un 5% en relación al 31 de diciembre de 2011. Este incremento responde principalmente a las inversiones realizadas en letras del Banco Central de Bolivia e inversiones en entidades financieras del exterior, correspondientes a Depósitos a plazo fijo y otros títulos valores, este incremento representa Bs139,4 y Bs70,8 millones, respectivamente.
- Aumento en inversiones en Bonos del Tesoro General de la Nación de Bs 38,8 millones que representa un 213% respecto al saldo al 31 de diciembre de 2011. Estas inversiones pasaron a representar del 0,73% al 2,2% del total de las inversiones temporarias. El incremento presentado responde a la adquisición de Bonos del TGN en UFV.
- Las cuotas de Participación del Fondo RAL afectadas a encaje legal se incrementaron en Bs384,7 millones 67%. Estas inversiones pasaron de representar del 22,82% al 36,24% del total de inversiones temporarias. El incremento corresponde al aumento del Encaje Legal en Títulos en moneda extranjera.
- Los Títulos Valores adquiridos con pacto de reventa de Entidades Financieras y No Financieras registraron una disminución de Bs50,14 millones (-26%), pasando a representar el 5,36% del total de las inversiones temporarias.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

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

c) INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES (Cont.)

c.1) Inversiones temporarias (Cont.)

c.1.iii) Tasas de rendimiento de inversiones temporarias

Las tasas de rendimiento de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, son las siguientes:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-----------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| | % | % |
| Inversiones en el Banco Central de Bolivia | 1,01% | 1,98% |
| Inversiones en entidades financieras del país | 2,12% | 1,81% |
| Inversiones en entidades financieras del exterior | 3,29% | 4,18% |
| Inversiones en entidades públicas no financieras del país | 0,23% | 3,60% |
| Inversiones en otras entidades no financieras | 2,96% | 3,45% |
| Inversiones de disponibilidades restringida | 0,94% | 2,14% |

Las gestiones 2012 y 2011, estuvieron marcadas por importantes excedentes de liquidez, tanto en Moneda Nacional como en Moneda Extranjera en todo el Sistema Financiero, por lo tanto un descenso en las tasas de interés. A pesar de esto se pudo observar un incremento de la cartera de inversiones en (5.31%) con respecto a diciembre de 2011, sin embargo el exceso de liquidez tuvo un efecto negativo en las tasas de rendimiento de algunas de las inversiones.

c.1.iv) Composición de las inversiones temporarias del exterior

Al 31 de diciembre de 2012, el Banco mantiene en inversiones del exterior el 5,23% respecto del total de su cartera de inversiones temporarias, porcentaje menor al registrado al 31 de diciembre de 2011 de 2,68%. La colocación de estas inversiones se encuentra diversificada.

c.2) Inversiones permanentes

c.2.i) La composición del grupo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | Bs | Bs |
| Inversiones en el Banco Central de Bolivia: | | |
| Otros títulos valores del BCB | - | 112.331.348 |
| Inversiones en entidades financieras del país: | | |
| Depósitos a plazo fijo | 65.484.115 | - |
| Inversiones en entidades financieras del exterior: | | |
| Otros títulos valores de entidades financieras del exterior | 249.567.537 | 243.732.967 |
| Inversiones en entidades públicas no financieras del país: | | |
| Otros títulos valores del Tesoro General de la Nación | 6.875.792 | - |
| Participación en entidades financieras y afines: | | |
| Participación en entidades de arrendamiento financiero | 8.698.480 | 5.209.702 |
| Participación en cámaras de compensación | 237.755 | 182.396 |
| Participación en sociedades administradoras de fondos de inversión | 16.581.813 | 16.465.985 |
| Participación en agencias de bolsa | 21.795.707 | 15.697.561 |
| Otras participaciones en otras entidades afines | 19.756.430 | 17.325.209 |
| Inversiones en otras entidades no financieras: | | |
| Participación en entidades de servicios públicos | 1.592.113 | 1.592.113 |
| Participación en entidades sin fines de lucro | 309.699 | 309.699 |
| Títulos valores de entidades privadas no financieras del país | 41.666.494 | 17.695.989 |
| Títulos valores de entidades públicas y privadas no financieras | 30.827.458 | 41.188.067 |
| Productos devengados por cobrar | 4.304.801 | 4.644.698 |
| Previsión para inversiones permanentes | (397.072) | (397.072) |
| | <u>467.301.122</u> | <u>475.978.662</u> |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

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

c) INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES (Cont.)

c.2) Inversiones permanentes (Cont.)

c.2.ii) Al 31 de diciembre de 2012, las variaciones más importantes son:

- Disminución de 8,6 millones en inversiones permanentes, que representa un 1,82% respecto al 31 de diciembre de 2011.
- Reducción de Otros Títulos Valores del Banco Central de Bolivia, de Bs112,33 millones (100%) respecto del saldo al 31 de diciembre de 2011. La reducción, corresponde al vencimiento de dichas operaciones que no fueron renovadas.
- Incremento de Participación en sociedades administradoras de fondos de inversión de Bs115,8 miles (0,70%) respecto del saldo al 31 de diciembre de 2011. Estas inversiones pasaron a representar del 3,46% al 3,55% del total de las inversiones permanentes.
- Disminución de los Títulos valores de entidades públicas y privadas no financieras en Bs10,36 millones, 25,15% respecto al saldo al 31 de diciembre de 2011, pasando a representar el 6,60% del total de las Inversiones Permanentes al 31 de diciembre de 2012.

c.2.iii) Las tasas de rendimiento de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, son las siguientes:

| | <u>2012</u> % | <u>2011</u> % |
|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Inversiones en el Banco Central de Bolivia | 2,53% | 2,00% |
| Inversiones en otras entidades no financieras | 4,99% | 4,46% |
| Inversiones en entidades públicas no financieras del país | 4,87% | 0,00% |
| Inversiones en Entidades del exterior | 3,77% | 3,32% |

Como se puede apreciar, la evolución de las tasas de rendimiento de las inversiones permanentes mostró una tendencia positiva respecto al 31 de diciembre del 2011.

c.2.iv) Composición de las inversiones permanentes del exterior

Al 31 de diciembre de 2012, el Banco mantiene en inversiones permanentes del exterior el 53.41% respecto del total de su cartera de inversiones permanentes, porcentaje mayor al registrado al 31 de diciembre de 2011 de 51,21%. La concentración de estas inversiones se encuentra diversificada.

c.3) Participación en entidades financieras y afines

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco presenta participación mayoritaria e influencia significativa en las siguientes empresas filiales:

BNB VALORES S.A. AGENCIA DE BOLSA

| | <u>2012</u> Bs | <u>2011</u> Bs |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Porcentaje de participación en el capital | 90,00% | 99,50% |
| Cantidad de acciones poseídas | 126.536 | 58.506 |
| Clase de acciones poseídas | Ordinarias | Ordinarias |
| Porcentaje de votos que poseen | 90,00% | 99,50% |
| Monto de utilidades no distribuidas | 7.356.105 | 6.859.020 |
| Valor Patrimonial Proporcional de cada acción | 172,91 | 268,31 |
| Resumen de cuentas del Balance General: | | |
| Total activos | 153.962.629 | 148.488.450 |
| Total pasivos | 129.744.412 | 132.712.007 |
| Total patrimonio neto | 24.218.217 | 15.776.443 |
| Resumen de cuentas del Estado de Resultados: | | |
| Resultado financiero y operativo | 9.617.667 | 4.675.980 |
| Resultado operativo neto | 5.559.102 | 192.156 |
| Resultado neto del ejercicio | 5.359.774 | 2.218.146 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

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

c) INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES (Cont.)

c.3) Participación en entidades financieras y afines (Cont.)

BNB SAFI S.A. SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-----------------------------------------------|-------------|-------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Porcentaje de participación en el capital | 99,89% | 99,89% |
| Cantidad de acciones poseídas | 33.564 | 33.564 |
| Clase de acciones poseídas | Ordinarias | Ordinarias |
| Porcentaje de votos que poseen | 99,89% | 99,89% |
| Monto de utilidades no distribuidas | 10.543.234 | 10.427.282 |
| Valor Patrimonial Proporcional de cada acción | 494,04 | 490,58 |
| Resumen de cuentas del Balance General: | | |
| Total activos | 26.428.978 | 25.323.208 |
| Total pasivos | 9.829.381 | 8.839.563 |
| Total patrimonio neto | 16.599.597 | 16.483.645 |
| Resumen de cuentas del Estado de Resultados: | | |
| Resultado financiero y operativo | 21.076.896 | 20.663.662 |
| Resultado operativo neto | 12.720.759 | 10.492.904 |
| Resultado neto del ejercicio | 10.543.234 | 10.427.282 |

BNB LEASING S.A.

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-----------------------------------------------|-------------|-------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Porcentaje de participación en el capital | 85,00% | 85,00% |
| Cantidad de acciones poseídas | 88.998 | 59.245 |
| Clase de acciones poseídas | Ordinarias | Ordinarias |
| Porcentaje de votos que poseen | 85,00% | 85,00% |
| Monto de utilidades no distribuidas | - | - |
| Valor Patrimonial Proporcional de cada acción | 97,74 | 87,93 |
| Resumen de cuentas del Balance General: | | |
| Total activos | 84.745.194 | 35.906.653 |
| Total pasivos | 74.511.688 | 29.777.592 |
| Total patrimonio neto | 10.233.506 | 6.129.061 |
| Resumen de cuentas del Estado de Resultados: | | |
| Resultado financiero y operativo | 2.554.232 | 1.286.752 |
| Resultado operativo neto | 76.239 | (896.033) |
| Resultado neto del ejercicio | 604.445 | (896.033) |

d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--------------------------------------------------|----------------|-------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Pagos anticipados: | | |
| Pago anticipado del Impuesto a las Transacciones | 37.177.955 (1) | 26.101.735 |
| Otros impuestos pagados por anticipado | - | - |
| Anticipo por compra de bienes y servicios | 3.641.427 | 10.854.341 |
| Anticipos al personal | - | - |
| Alquileres pagados por anticipado | 715.044 | 454.308 |
| Anticipo sobre avance de obras | 17.000 | 12.500 |
| Seguros pagados por anticipado | 5.339.644 (2) | 5.727.258 |
| Otros pagos anticipados | 13.217 | 197.812 |



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

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

d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Cont.)

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Diversas: | | |
| Comisiones por cobrar | 241.490 | 113.903 |
| Certificados tributarios | 641.224 | 2.256.926 |
| Gastos por recuperar | 16.279 | 26.883 |
| Indemnizaciones reclamadas por siniestros | 78.532 | 390.984 |
| Contratos anticréticos | 823.200 | 205.800 |
| Importes entregados en garantía | 148.004 | 235.472 |
| Partidas pendientes por Tarjetas de crédito y débito | 1.626.858 | 3.183.253 |
| Partidas pendientes por Giros Money Gram y More | 387.544 | 1.042.096 |
| Otras partidas pendientes de cobro | 2.420.616 | 2.249.628 |
| | <u>53.288.034</u> | <u>53.052.899</u> |
| Menos: Previsión para otras cuentas por cobrar | <u>(4.071.375)</u> | <u>(3.875.960)</u> |
| | <u>49.216.659</u> | <u>49.176.939</u> |

- (1) Al 31 de diciembre de 2012 el Banco tiene registrada la suma de Bs37.177.955, relacionado con el Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE), el cual es computable como pago anticipado del Impuesto a las Transacciones, hasta el pago del IUE de la siguiente gestión. Al 31 de diciembre de 2011 el saldo por compensar con el Impuesto a las Transacciones es de Bs26.101.735.
- (2) Corresponde a las primas pagadas por renovación del Programa de Seguros contratada para la gestión 2012-2013.

e) BIENES REALIZABLES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Bienes excedidos en el plazo de tenencia: | | |
| Bienes muebles recibidos en recuperación de créditos | 3.576.734 | 225.130 |
| Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos | 18.840.244 | 29.524.763 |
| Bienes dentro del plazo de tenencia: | | |
| Bienes muebles recibidos en recuperación de créditos | 18.407.752 | 18.407.753 |
| Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos | 49.201.802 | 64.335.804 |
| Participación en Empresas Reestructuradas - Ley 2495 | 1.189.427 | 1.189.427 |
| Bienes fuera de uso | 25.735 | 27.644 |
| | <u>91.241.694</u> | <u>113.710.521</u> |
| Previsión por desvalorización: | | |
| Previsión por desvalorización de bienes | (69.082.323) | (84.148.614) |
| Previsión por participación en empresas reestructuradas Ley 2495 | (1.189.427) | (1.189.427) |
| Previsión por exceso en el plazo de tenencia de bienes | (20.957.335) | (28.290.267) |
| | <u>(91.229.085)</u> | <u>(113.628.308)</u> |
| | <u>12.609</u> | <u>82.213</u> |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

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

f) BIENES DE USO

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

| | Valores actualizados | | Depreciaciones acumuladas | | Valores netos | |
|---------------------------|----------------------|--------------------|---------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| | Bs | Bs | Bs | Bs | Bs | Bs |
| Terrenos | 29.788.966 | 20.015.781 | - | - | 29.788.966 | 20.015.781 |
| Edificios | 199.742.988 | 179.589.548 | (54.140.259) | (54.641.674) | 145.602.729 | 124.947.874 |
| Mobiliario y enseres | 32.633.165 | 25.559.415 | (15.643.531) | (13.639.712) | 16.989.634 | 11.919.703 |
| Equipo e instalaciones | 66.741.009 | 47.249.418 | (33.051.762) | (28.132.016) | 33.689.247 | 19.117.402 |
| Equipos de computación | 85.088.193 | 77.310.414 | (73.250.817) | (67.991.177) | 11.837.376 | 9.319.237 |
| Vehículos | 8.863.136 | 7.446.167 | (5.951.022) | (4.860.121) | 2.912.114 | 2.586.046 |
| Obras de arte | 4.007.107 | 4.007.107 | - | - | 4.007.107 | 4.007.107 |
| Obras en construcción (1) | 3.303.284 | 8.984.455 | - | - | 3.303.284 | 8.984.455 |
| | <u>430.167.848</u> | <u>370.162.305</u> | <u>(182.037.391)</u> | <u>(169.264.700)</u> | <u>248.130.457</u> | <u>200.897.605</u> |

Las depreciaciones de bienes de uso, cargadas a los resultados por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, alcanzaron a Bs18.721.171 y Bs17.391.936, respectivamente.

- (1) El saldo de la cuenta contable "Obras en Construcción" al 31 de diciembre de 2012 y 2011 incluye los desembolsos por trabajos de remodelación de Oficina Central Potosí y la Agencia La Guardia en la Ciudad de Santa Cruz.

g) OTROS ACTIVOS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

| | 2012 | | 2011 |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-----|-------------------|
| | Bs | | Bs |
| Bienes diversos | | | |
| Papelería y formularios | 1.800.151 | (1) | 1.365.464 |
| Títulos Valores por utilizar | 913.332 | | 997.573 |
| Otros bienes diversos | 1.239.599 | | 896.473 |
| Cargos diferidos | 17.239.502 | (2) | 13.771.570 |
| Amortización cargos diferidos | (7.726.519) | | (5.848.387) |
| Partidas Pendientes de imputación: | | | |
| Remesas en tránsito | 5.977.079 | (3) | 1.418.465 |
| Fallas de caja | 430 | | 60 |
| Partidas pendientes de tarjetas de crédito | 293.733 | | 37.130 |
| Otras partidas pendientes de imputación | 234.809 | | 757.499 |
| Activos intangibles - Programas y aplicaciones informáticas | 14.772.641 | | 12.015.027 |
| Amortización Activos intangibles | (8.528.801) | | (4.028.544) |
| | <u>26.215.956</u> | | <u>21.382.330</u> |

- (1) Corresponde principalmente a la compra de separadores de carpetas, papeletas únicas de impresión en cajas, papeletas de trasposos contables, bolsas para transporte de valores, forros de chequeras, y sobres (extracto, manila), folders institucionales y trasposos contables.
- (2) Corresponde a los pagos realizados por mejoras en inmuebles alquilados para el funcionamiento de Agencias del Banco y Cajeros Automáticos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

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

g) OTROS ACTIVOS (Cont.)

- (3) Corresponde a cheques del exterior enviados en remesa, pendientes de confirmación por parte del banquero.

Las amortizaciones de cargos diferidos, cargadas a los resultados por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, alcanzaron a Bs7.879.605 y Bs5.568.871, respectivamente.

h) OBLIGACIONES CON EL PUBLICO

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, es la siguiente:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Obligaciones con el público a plazo | | | |
| Corto Plazo - a menos de un año (*) | 310.883.185 | 901.340.461 | 587.064.444 |
| Largo Plazo - a más de un año (*) | <u>2.633.254.196</u> | <u>2.080.171.089</u> | <u>2.123.263.896</u> |
| | 2.944.137.381 | 2.981.511.550 | 2.710.328.340 |
| Obligaciones con el público a la vista | 4.228.224.054 | 3.313.002.937 | 2.915.951.517 |
| Obligaciones con el público por cuentas de ahorro | 3.478.261.134 | 3.065.322.273 | 2.537.706.377 |
| Obligaciones con el público restringidas | 480.155.906 | 351.788.394 | 343.803.309 |
| Cargos financieros devengados por pagar | <u>218.931.963</u> | <u>180.915.279</u> | <u>163.564.967</u> |
| | <u><u>11.349.710.438</u></u> | <u><u>9.892.540.433</u></u> | <u><u>8.671.354.510</u></u> |

(*) Se consideran plazos pactados, que incluyen saldos existentes por obligaciones con el público a plazo con anotación en cuenta.

Al 31 de diciembre de 2012 existió un incremento de los saldos totales de un 14,73% respecto al 31 de diciembre de 2011, siendo los incrementos más relevantes los correspondientes a obligaciones con el público a la vista (27,63% por Bs915,22 millones) y obligaciones con el público por cuentas de ahorro (13,47% por Bs412,93 millones), verificándose una disminución en las obligaciones con el público a corto plazo (65,51% por Bs590,45 millones) compensado con el aumento de obligaciones con el público a largo plazo (26,59% por Bs553,08 millones).

i) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Obligaciones fiscales a la vista: | | |
| Cheques Certificados | 1.131 | 81.405 |
| Depósitos por tributos fiscales | 4.537.925 | 1.569.852 |
| Obligaciones traspasadas al TGN por cuentas inactivas | 3.596 | - |
| Obligaciones fiscales restringidas (retenciones judiciales) | <u>1.540.745</u> | <u>1.540.745</u> |
| | <u><u>6.083.397</u></u> | <u><u>3.192.002</u></u> |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

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

j) OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO

j.1) La composición del grupo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento a la vista: | | |
| Depósitos en cta. corriente de ent. financieras del país no sujetos a encaje | 80.537.885 | 83.317.215 |
| Depósitos en cta. corriente de ent. financieras del país sujetos a encaje | 3.869.081 | 9.151.213 |
| Obligaciones con el BCB a plazo (cartas de crédito diferidas) | - | 4.715.296 |
| Obligaciones con Entidades Financieras de Segundo Piso a Plazo: | - | |
| Obligaciones con entidades financieras de segundo piso a mediano plazo | - | 85.750 |
| Obligaciones con entidades financieras de segundo piso a largo plazo | 2.298.261 | 3.047.468 |
| Obligaciones con Otras Entidades Financieras del País a Plazo: | - | |
| Obligaciones por títulos valores vendidos con pacto de recompra | 17.267.476 | 434.412.429 |
| Depósitos en caja de ahorros de entidades financieras del país no sujetos a encaje legal | 32.284.450 | 34.188.147 |
| Depósitos en caja de ahorros de entidades financieras del país sujetos a encaje legal | 6.378.332 | 7.220.860 |
| Depósitos a plazo fijo de ent. financieras del país no sujetos a encaje legal | 16.114.440 | 3.435.610 |
| Depósitos a plazo fijo de ent. financieras del país sujetos a encaje legal | 3.238.597 | 16.237.267 |
| Depósitos a plazo fijo de entidades financieras del país con anotación en cuenta no sujeta a encaje | 27.720.000 | 61.740.000 |
| Depósitos a plazo fijo de ent. financ. del país con anotación en cuenta sujeto a encaje | 10.290.000 | - |
| Financiamientos de Entidades del Exterior a Plazo: | | |
| Financiamientos de entidades del exterior a mediano plazo para operaciones de comercio exterior | 73.459.167 | 24.867.500 |
| Corresponsales por cartas de crédito diferidas a corto plazo | 5.732.977 | 4.268.860 |
| | <u>279.190.666</u> | <u>686.687.615</u> |
| Cargos devengados por pagar | 9.537.308 | 15.921.811 |
| | <u>288.727.974</u> | <u>702.609.426</u> |

El Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31 de diciembre de 2012 disminuyó sus obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento en Bs413, 88 millones (58,91%) respecto al 31 de diciembre de 2011, originado principalmente por la disminución de Obligaciones por títulos valores vendidos con pacto de recompra que al 31 de diciembre de 2011 ascendía a Bs434,41 millones quedando al 31 de diciembre de 2012 sin saldo, obligaciones que representaban el 61,83% del saldo al 31 de diciembre de 2011.

j.2) Los datos generales de los financiamientos recibidos de Bancos y Entidades Financieras, líneas de crédito obtenidas y saldos no utilizados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, son los siguientes:

| Detalle | 2012 | | | 2011 | | |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | Otorgado | Utilizado | Disponibile | Otorgado | Utilizado | Disponibile |
| | Bs | Bs | Bs | Bs | Bs | Bs |
| Banco de la Provincia de Buenos Aires | 17.150.000 | 3.081.202 | 14.068.798 | 17.150.000 | 144.060 | 17.005.940 |
| Corporación Andina de Fomento | - | - | - | - | - | - |
| Citibank | - | - | - | - | - | - |
| Commerzbank | 72.559.000 | 41.077.957 | 31.481.044 | 71.049.432 | 51.070.971 | 19.978.453 |
| Standard Chartered Bank | 54.880.000 | 15.643.698 | 39.236.302 | 54.880.000 | 40.664.276 | 14.215.724 |
| Banco del Bajío | - | - | - | - | - | - |
| Banco de Chile | - | - | - | - | - | - |
| Caixabank SA | - | - | - | - | - | - |
| Deutsche Bank | 34.300.000 | 34.300.000 | - | 34.300.000 | 2.414.597 | 31.885.403 |
| Banco Credicoop Coop. Ltda. | - | - | - | 1.081.002 | 1.081.002 | - |
| Unicredit SpA | - | - | - | 1.185.766 | 1.185.766 | - |
| TFFP - BID | 34.300.000 | 27.254.765 | 7.045.235 | 34.300.000 | 686.000 | 33.614.000 |
| | <u>213.189.000</u> | <u>121.357.622</u> | <u>91.831.379</u> | <u>213.946.200</u> | <u>97.246.672</u> | <u>116.699.520</u> |
| Banco Central de Bolivia - CCR Aladi | <u>104.371.682</u> | <u>17.980.120</u> | <u>86.391.561</u> | <u>92.201.569</u> | <u>15.518.205</u> | <u>76.683.364</u> |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

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

j) OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO (Cont.)

j.3) El 100% de los montos de líneas de crédito otorgadas al Banco tienen como destino (objeto), la confirmación de cartas de crédito. Adicionalmente, el Banco mantiene tres obligaciones correspondientes a financiamientos de entidades del exterior a mediano plazo, al 31 de diciembre de 2012, según lo siguiente:

| Financiadore | Saldo US\$ | Plazo | Tasa | Objeto |
|--------------------------------------------------------------|------------|--------|---------|------------------------------------------|
| BIO (Belgian Investment Company For Developing Countries) I | 500.000 | 5 años | 3,0130% | Capital de Operaciones para cartera PYME |
| BIO (Belgian Investment Company For Developing Countries) II | 1.875.000 | 5 años | 3,0130% | Capital de Operaciones para cartera PYME |
| CAF (Corporación Andina de Fomento) (*) | 8.333.333 | 3 años | 2,8500% | Capital para cartera PYME |

(*) En fecha 14 de junio de 2012, la CAF otorgó un crédito por US\$ 10.000.000 con garantía quirografaria, a un plazo de tres años, con amortizaciones semestrales de capital e intereses y un vencimiento final en junio de 2015.

k) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

| | <u>2012</u> | | <u>2011</u> |
|---------------------------------------------------------|--------------------|-----|--------------------|
| | <u>Bs</u> | | <u>Bs</u> |
| Intermediación financiera | 3.202.969 | | 2.937.696 |
| Diversas: | | | |
| Cheques de gerencia | 46.839.111 | (1) | 52.283.165 |
| Retenciones por orden de autoridades públicas | 45.368 | | 45.368 |
| Acreedores fiscales por retenciones a terceros | 3.526.035 | | 3.331.265 |
| Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad | 73.946.964 | (2) | 30.157.373 |
| Acreedores por cargas sociales retenidas a terceros | 1.350.199 | | 1.048.411 |
| Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad | 690.537 | | 516.978 |
| Dividendos por pagar | 5.980.723 | | 4.712.129 |
| Acreedores por retenciones a funcionarios | - | | 39.883 |
| Acreedores varios por cartera | 5.744.463 | | 6.562.015 |
| Acreedores varios Comex | 1.263.379 | | 14.053.733 |
| Otros acreedores varios | 581.235 | | 3.369.705 |
| Provisiones | 61.495.202 | (3) | 55.649.353 |
| Partidas pendientes de imputación (1) | 23.613.239 | (4) | 22.399.366 |
| | <u>228.279.424</u> | | <u>197.106.440</u> |

- 1) Corresponde a Cheques de Gerencia emitidos por la entidad pendientes de pago.
- 2) Corresponde al impuesto sobre las utilidades de las empresas e impuesto por la venta de moneda extranjera principalmente, pendientes de pago.
- 3) Los importes más significativos se refieren a la provisión para indemnizaciones del personal, por Bs45.155.618 y la provisión para el Aporte al Fondo de Reestructuración Financiera por Bs13.481.251.
- 4) Está compuesta principalmente de retiros de clientes del Banco en cajeros automáticos ajenos (locales y del exterior).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

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

l) PREVISIONES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

| | <u>2012</u> | | <u>2011</u> |
|-------------------------------------|--------------------|-----|--------------------|
| | Bs | | Bs |
| Previsión para activos contingentes | 8.001.358 | | 10.127.908 |
| Previsión genérica voluntaria | 13.740.000 | (1) | 13.740.000 |
| Previsión genérica cíclica | 110.110.260 | | 100.558.064 |
| Otras provisiones | <u>637.915</u> | | <u>637.915</u> |
| | <u>132.489.533</u> | | <u>125.063.887</u> |

- (1) Tal como se explica en Nota 1, inciso b.v) por decisión del Directorio del Banco N° 17/2011 de fecha 22 de agosto de 2011, se constituyó una Previsión Voluntaria para otros Riesgos por un valor de US\$ 2.000.000, lo cual incrementó el saldo de la cuenta Previsión Genérica Voluntaria en Bs13.740.000. De acuerdo al Título IX, Capítulo VIII, Sección 3 de la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras, la Previsión Voluntaria para otros Riesgos computa como parte del Capital Secundario del Banco.

m) OBLIGACIONES SUBORDINADAS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | Bs | Bs |
| Bonos subordinados BNB I (1) | 54.880.000 | 75.460.000 |
| Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas | <u>1.846.483</u> | <u>2.432.013</u> |
| | <u>56.726.483</u> | <u>77.892.013</u> |

- (1) El Banco Nacional de Bolivia S.A., en la gestión 2008, estructuró el programa de “Bonos Subordinados BNB I”, logrando fortalecer la capacidad patrimonial del Banco. En fecha 1° de agosto de 2008, se efectuó con éxito la primera emisión de Bonos Subordinados Bursátiles por US\$ 10.000.000 (diez millones de dólares estadounidenses), denominado “Bonos Subordinados BNB I”. El valor nominal de los bonos emitidos es de US\$ 1.000 con un plazo de repago de 6 años, a una tasa de interés de 8,5% anual. Posteriormente, el Banco realizó una segunda emisión el 1° de octubre de 2008 por un monto similar a la primera emisión, alcanzando un monto total en bonos subordinados de US\$ 20.000.000.

El saldo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es US\$ 8.000.000 y US\$ 11.000.000, respectivamente, habiendo amortizado en las gestiones 2012 y 2011 US\$ 3.000.000 cada una.

Amortizaciones de Bonos Subordinados BNB 1 y 2

Tal como se menciona en la Nota 1, inciso b), numeral iv), en los meses de julio y septiembre de 2010, el Banco procedió con las amortizaciones de los Bonos BNB 1 y 2 por Bs10.455.000 cada una alcanzando un total de Bs20.910.000 (equivalente a US\$ 4.500.000), las cuales en cumplimiento con lo establecido en el “Reglamento de Obligaciones Subordinadas computables como parte del Patrimonio Neto de las Entidades de Intermediación Financiera” (Título IX, Capítulo X de la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras), fueron capitalizadas por el Banco a través de la reinversión de utilidades.

Asimismo, en los meses de julio y septiembre de 2011 y 2012, se efectuaron cuatro nuevas amortizaciones equivalentes a US\$ 6.000.000 las cuales fueron registradas como Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización que formarán parte del Patrimonio Neto del Banco, en cumplimiento a lo establecido en la Carta Circular 070/2011 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero de fecha 27 de mayo de 2011.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

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

n) OBLIGACIONES CON EMPRESAS CON PARTICIPACION ESTATAL

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

| | <u>2012</u> Bs | <u>2011</u> Bs |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Obligaciones con empresas con participación estatal por cuentas de ahorro | 5.860.829 | 4.014.537 |
| | <u>5.860.829</u> | <u>4.014.537</u> |

o) INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

o.1) La composición de los grupos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

| | <u>2012</u> Bs | <u>2011</u> Bs |
|------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ingresos financieros | | |
| Productos por disponibilidades | 439.620 | 304.113 |
| Productos por inversiones temporarias | 40.287.690 | 64.970.066 |
| Productos por cartera vigente | 501.250.338 | 389.318.623 |
| Productos por cartera vencida | 11.108.261 | 9.638.513 |
| Productos por cartera en ejecución | 2.684.639 | 1.864.973 |
| Productos por otras cuentas por cobrar | 319.449 | 152.346 |
| Productos por inversiones permanentes | 20.830.736 | 19.679.346 |
| Comisiones de cartera y contingente | 38.023.656 | 28.365.458 |
| | <u>614.944.389</u> | <u>514.293.438</u> |
| Gastos financieros | | |
| Cargos por obligaciones con el público | 120.491.116 | 94.533.279 |
| Cargos por obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | 5.948.354 | 5.651.591 |
| Cargos por otras cuentas por pagar y comisiones financieras | 18.050 | 28.263 |
| Cargos por obligaciones subordinadas | 5.829.943 | 7.643.199 |
| Cargos por obligaciones con empresas con participación estatal | 3.864 | 4.474 |
| | <u>132.291.327</u> | <u>107.860.806</u> |

o.2) Las tasas de rendimiento y costo activos y pasivos correspondientes a los ingresos y gastos financieros de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, son las siguientes:

| Detalle | 2012 | | | | 2011 | | | |
|-------------------------------------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| | MN | ME | MNMV | UFV | MN | ME | MNMV | UFV |
| | % | % | % | % | % | % | % | % |
| Activos financieros | | | | | | | | |
| Disponibilidades | - | 0,15 | - | - | - | 0,07 | - | - |
| Inversiones temporarias | 1,57 | 1,29 | - | 3,50 | 2,05 | 1,42 | - | 5,65 |
| Inversiones permanentes | 4,87 | 5,56 | - | 3,55 | - | 3,46 | - | 8,29 |
| Cartera bruta | 8,08 | 7,58 | - | - | 7,06 | 7,09 | - | - |
| Pasivos financieros | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | 1,40 | 0,83 | - | 1,75 | 1,05 | 0,96 | - | 2,18 |
| Obligaciones con el público a la vista | 0,07 | 0,02 | - | - | - | 0,04 | - | - |
| Obligaciones con el público por cuentas de ahorro | 0,56 | 0,03 | - | - | 0,03 | 0,12 | - | - |
| Obligaciones con el público a plazo | 3,71 | 2,70 | - | 1,82 | 3,18 | 2,51 | - | 2,49 |
| Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | 0,55 | 3,11 | - | - | 1,09 | 2,37 | - | - |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

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

o) INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2012, los ingresos financieros presentan un aumento de 19,57% respecto a la gestión 2011. Por su parte, los gastos financieros al 31 de diciembre de 2012, tuvieron un incremento aproximado de 22,65%, ocasionado por el incremento de las tasas de interés por obligaciones con el público a plazo, por su parte el margen financiero mostro una mínima disminución del 0.53%.

p) RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Recuperaciones de activos financieros castigados | 1.691.538 | 1.340.136 |
| Disminución de previsión para créditos y otras cuentas por cobrar: | | |
| Disminución de previsión específica para incobrabilidad de cartera | 70.672.359 | 76.614.794 |
| Disminución de previsión específica para incobrabilidad préstamos amortizables Pyme | | |
| Disminución de previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo | 829.743 | - |
| Disminución de previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos | 404.597 | 13.800.000 |
| Disminución de previsión para otras cuentas por cobrar | 1.954.988 | 223.001 |
| Disminución de previsión para activos contingentes | 5.727.338 | 5.832.399 |
| Disminución de previsión genérica voluntaria para pérdidas futuras aun no identificadas | 141.044 | 14.269.598 |
| Disminución de previsión genérica cíclica | 35.944.932 | 14.634.964 |
| Disminución de previsión por inversiones temporarias | 4.045.287 | - |
| | <u>121.411.826</u> | <u>126.714.892</u> |

Al 31 de diciembre de 2012, las recuperaciones de activos financieros castigados se incrementaron en Bs351 mil, asimismo, los importes correspondientes a la disminución de previsión para cartera al 31 de diciembre de 2012 y 2011, alcanzan aproximadamente a Bs1,6 millones y Bs1,3 millones, respectivamente.

Los saldos de la disminución de provisiones expuestos anteriormente corresponden a los importes de las reversiones contables de provisiones específicas, genéricas y cíclicas en agencias y sucursales del Banco, que son acumulados por consolidación de los estados financieros.

q) CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Pérdidas por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar: | | |
| Cargos por previsión específica para incobrabilidad de cartera | 82.677.129 | 93.076.835 |
| Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo | - | 42.259.900 |
| Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos | 829.743 | - |
| Cargos por previsión para otras cuentas por cobrar | 2.957.859 | 2.960.714 |
| Cargos por previsión para activos contingentes | 3.600.070 | 3.466.383 |
| Cargos por provisiones genéricas voluntarias p/ pérdidas futuras aún no identificadas | 546.976 | 13.783.624 |
| Cargos por previsión genérica cíclica | 45.475.275 | 42.105.247 |
| Pérdida por inversiones temporarias | 377.300 | 6.896.381 |
| Castigo de productos financieros | 11.339 | 46.844 |
| | <u>136.475.691</u> | <u>204.595.928</u> |

Los importes correspondientes a la constitución de previsión para cartera incobrable al 31 de diciembre de 2012 y 2011, alcanzan aproximadamente a Bs34 millones y Bs69 millones, respectivamente. Los saldos expuestos anteriormente corresponden a los importes de las provisiones específicas, genéricas y cíclicas constituidas en agencias y sucursales del Banco, que son acumuladas por consolidación de los estados financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

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

r) OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

La composición de los grupos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Otros Ingresos Operativos | | |
| Comisiones por Servicios | | |
| Comisiones administración de cuentas corrientes | 79.029 | 88.042 |
| Comisiones giros transferencias y ordenes de pago | 53.014.610 | 46.927.390 |
| Comisiones recaudaciones tributarias | 1.528.660 | 1.670.419 |
| Comisiones cheques certificados | 362.806 | 289.700 |
| Comisión administración de valores y bienes | 155.173 | 144.356 |
| Comisión administración de valores al cobro | 3.363.491 | 3.905.010 |
| Comisión administración de fideicomisos | 252.019 | 215.807 |
| Comisiones tarjetas de crédito | 14.927.992 | 13.977.444 |
| Comisiones por operaciones bursátiles | 240.878 | 104.912 |
| Comisiones tarjetas de débito | 3.349.739 | 2.805.925 |
| Comisiones banca a domicilio | 1.732.048 | 1.667.980 |
| Comisiones cajeros automáticos | 4.913.127 | 4.594.790 |
| Comisiones seguros | 11.855.153 | 8.986.647 |
| Otras comisiones | 1.870.343 | 1.206.151 |
| Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje | 119.072.159 | 103.326.335 |
| Ingresos por venta de bienes realizables | 15.897.849 | 20.463.630 |
| Ingresos por inversiones permanentes no financieras | 16.211.298 | 13.932.549 |
| Ingresos Operativos Diversos: | | |
| Ingresos por gastos recuperados | 11.766.708 | 11.825.948 |
| Ingresos por oficina jurídica | 32.191 | 19.631 |
| Ingresos por alquiler de bienes | 1.253.334 | 1.167.226 |
| Ingresos por generación de CF - IVA | 2.909.275 | 2.519.274 |
| Otros ingresos operativos diversos | 178.552 | 175.726 |
| | <u>264.966.434</u> | <u>240.014.892</u> |
| Otros Gastos Operativos | | |
| Comisiones por Servicios | 24.856.350 | 22.450.667 |
| Costo de Bienes Realizables: | | |
| Costo de venta de bienes recibidos en recuperación de créditos | 21.347 | 402.277 |
| Costo de venta de bienes fuera de uso | - | 363 |
| Costo de mantenimiento de bienes realizables | 1.132.352 | 2.296.940 |
| Costo de venta otros Bienes realizables | - | - |
| Pérdidas por provisión por desvalorización y tenencia de bienes realizables | 708.092 | 520.356 |
| Constitución de provisión por tenencia | 99.443 | - |
| Pérdidas por inversiones permanentes no financieras | | |
| Pérdidas por participación en entidades financieras y afines | 3.998.375 | 761.627 |
| Gastos Operativos Diversos: | | |
| Pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje | 51.592.782 | 15.255.336 |
| Pérdidas por operaciones a futuro en moneda extranjera | - | 649.524 |
| Gastos por avalúos, registro en derechos reales y notariales | 760.053 | 137.981 |
| Gastos diversos ATC | 2.254.294 | 2.194.621 |
| Otros gastos operativos diversos | 2.409.907 | 2.466.123 |
| | <u>87.832.995</u> | <u>47.135.815</u> |

Al 31 de diciembre de 2012, los ingresos operativos netos generan un resultado positivo de Bs177 millones, este resultado es menor respecto al generado al 31 de diciembre de 2011 en Bs193 millones.

La principal causa de esta desviación considera la disminución en la ganancia por operaciones de cambio y arbitraje en Bs15,74 millones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

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

s) GASTOS DE ADMINISTRACION

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Gastos de personal | 200.812.009 | 165.064.429 |
| Servicios contratados | 32.938.312 | 27.938.642 |
| Seguros | 7.134.025 | 4.523.704 |
| Comunicaciones y traslados | 14.462.660 | 12.207.510 |
| Impuestos | 6.763.646 | 3.311.378 |
| Mantenimiento y reparaciones | 8.705.332 | 6.773.644 |
| Depreciación y desvalorización de bienes de uso | 18.721.171 | 17.391.936 |
| Amortización cargos diferidos | 7.879.605 | 5.568.871 |
| Otros Gastos de Administración: | | |
| Gastos notariales y judiciales | 1.912.193 | 2.030.315 |
| Alquileres | 10.682.137 | 9.108.745 |
| Energía eléctrica, agua y calefacción | 5.581.540 | 4.889.021 |
| Papelería, útiles y materiales de servicio | 8.008.536 | 7.291.571 |
| Suscripciones y afiliaciones | 300.029 | 331.699 |
| Propaganda y publicidad | 12.703.910 | 13.597.350 |
| Gastos de representación | 516.971 | 361.878 |
| Aportes Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero | 13.908.750 | 11.833.101 |
| Aportes otras entidades Nominativo por entidad | 748.901 | 726.060 |
| Donaciones | 798.647 | 932.983 |
| Multas Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero | 218.012 | 153.729 |
| Gastos en comunicación y publicaciones en prensa | 672.729 | 488.806 |
| Diversos | 7.381.823 | 5.339.568 |
| | <u>360.850.938</u> | <u>299.864.940</u> |
| Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera (FRF) | 51.488.638 | 44.126.170 |
| Impuesto a las Transacciones (IT) | - | - |
| | <u>412.339.576</u> | <u>343.991.110</u> |

Al 31 de diciembre de 2012, los gastos de administración se incrementaron en Bs68 millones 19,87% respecto del 31 de diciembre de 2011. Esta variación corresponde principalmente al incremento en la cuenta Gastos de Personal y otros relacionados con la apertura de nuevas agencias y puntos de atención detallados en la Nota 1, inciso b.xxiv).

Impuesto sobre las utilidades de las empresas

Al 31 de diciembre de 2012 el Banco ha registrado en la cuenta "Impuesto sobre las utilidades de las empresas" Bs58.233.755 que se encuentra compuesto por Bs 36.159.732 correspondientes al Impuesto sobre las utilidades de las empresas y Bs22.074.023 correspondiente a la alícuota adicional al Impuesto sobre las utilidades de las empresas establecida durante la presente gestión conforme a lo descrito en la Nota 2.3, inciso r).

Al 31 de diciembre de 2011 el Banco registró Bs19.549.173 por concepto de Impuesto sobre las utilidades de las empresas.

t) CUENTAS CONTINGENTES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Cartas de Crédito: | | |
| Cartas de crédito emitidas a la vista | 110.666.805 | 83.743.249 |
| Cartas de crédito emitidas diferidas | 13.836.559 | 7.054.475 |
| Cartas de crédito confirmadas | 15.098.371 | 3.904.525 |
| Cartas de crédito con prepagos | 9.616.472 | 964.969 |
| Cartas de crédito Stand By | 15.946.039 | 15.464.566 |
| Garantías Otorgadas: | | |
| Avalés | 2.873.914 | 2.075.537 |
| Boletas de garantía contragarantizadas | 531.093.531 | 333.984.166 |
| Boletas de garantía no contragarantizadas | 1.007.693.134 | 876.940.873 |
| Garantía a primer requerimiento | 11.621.779 | 67.638.483 |
| Líneas de Crédito Comprometidas | 204.981.593 | 194.366.880 |
| | <u>1.923.428.197</u> | <u>1.586.137.723</u> |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

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

t) CUENTAS CONTINGENTES (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2012, las cuentas contingentes se han incrementado con respecto al 31 de diciembre 2011 en Bs337,29 millones. Esta variación corresponde principalmente al incremento en las Boletas de Garantía Contra garantizadas y no contra garantizadas que se han incrementado en Bs197 y Bs130 millones respectivamente, por la emisión Boletas de Garantía para Cumplimiento de Contrato y Ejecución de Obra principalmente.

u) CUENTAS DE ORDEN

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Valores y bienes recibidos en custodia | 1.008.451.280 | 976.363.734 |
| Valores y bienes recibidos en administración | - | 84.278 |
| Valores en cobranza | 44.721.936 | 138.127.685 |
| Garantías recibidas: | - | |
| Garantías hipotecarias | 11.241.061.082 | 9.138.822.026 |
| Garantías en títulos valores | 89.923.671 | 78.999.539 |
| Otras garantías prendarias | 2.719.010.876 | 2.822.984.661 |
| Bonos de prenda | 236.040.548 | 181.412.810 |
| Depósitos en la entidad financiera | 406.212.994 | 309.576.373 |
| Garantías de otras entidades financieras | 652.102.126 | 520.601.282 |
| Bienes embargados | 6.545 | 6.545 |
| Otras garantías | 45.525.139 | 34.225.136 |
| Cuentas de registro: | - | |
| Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas | 1.571.319.242 | 1.251.801.648 |
| Líneas de crédito obtenidas y no utilizadas | 178.222.941 | 193.382.886 |
| Cheques exterior | 3.540 | 4.156 |
| Documentos y valores de la entidad | 901.567.604 | 896.455.711 |
| Cuentas incobrables castigadas y condonadas | 221.478.417 | 216.337.974 |
| Productos en suspenso | 56.801.262 | 57.910.490 |
| Operaciones de compra y venta a futuro de moneda extranjera | 360.884.020 | 240.059.092 |
| Otras cuentas de registro | 275.546.336 | 225.776.087 |
| Cuentas deudoras de fideicomiso | 2.344.489 | 20.365.540 |
| | <u>20.011.224.048</u> | <u>17.303.297.653</u> |

Al 31 de diciembre de 2012, las cuentas de orden se han incrementado en Bs2.707 millones respecto al 31 diciembre de 2011. Esta variación corresponde principalmente al incremento en la cuenta Garantías Hipotecarias por Bs2.102 millones consecuencia del incremento en la Cartera de Créditos. Asimismo, la cuenta de Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas se incrementó en Bs319 millones. Finalmente la cuenta Valores en Cobranza tuvo un decremento de Bs93 millones debido a una menor recepción de Cobranzas del Exterior Recibidas en Comisión en las Sucursales de Santa Cruz y Cochabamba.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

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

v) FIDEICOMISOS

A partir de enero de 2005, el Banco presta el servicio de administración de fondos en fideicomiso, la composición de los fondos administrados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
|--------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|
| a) PATRIMONIO AUTONOMO FIDEICOMISO BUN - COTEL | | |
| DERECHOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO | | |
| Disponibilidades | 91.245 | 3.353.315 |
| | <u>91.245</u> | <u>3.353.315</u> |
| GASTOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO | | |
| Gastos | 262.348 | 301.076 |
| | <u>262.348</u> | <u>301.076</u> |
| TOTAL | <u>353.593</u> | <u>3.654.391</u> |
| FONDO NETO | | |
| Fondo Neto - Fideicomiso BUN - COTEL | 1.843.101 | 4.843.597 |
| Déficits acumulados | (1.490.282) | (1.178.001) |
| | <u>352.819</u> | <u>3.665.596</u> |
| INGRESOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO | | |
| Ingresos | 774 | (11.205) |
| | <u>774</u> | <u>(11.205)</u> |
| TOTAL | <u>353.593</u> | <u>3.654.391</u> |
| b) PATRIMONIO AUTONOMO FIDEICOMISO FONDO INDIGENA (*) | | |
| DERECHOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO | | |
| Disponibilidades | - | 1.409.826 |
| Inversiones temporarias | - | 13.541.298 |
| | <u>-</u> | <u>14.951.124</u> |
| GASTOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO | | |
| Gastos | - | 89.363 |
| | <u>-</u> | <u>89.363</u> |
| TOTAL | <u>-</u> | <u>15.040.487</u> |
| FONDO NETO | | |
| Fondo Neto - Fideicomiso Fondo Indígena | - | 5.998.364 |
| Superávits acumulados | - | 8.668.586 |
| | <u>-</u> | <u>14.666.950</u> |
| INGRESOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO | | |
| Ingresos | - | 373.537 |
| | <u>-</u> | <u>373.537</u> |
| TOTAL | <u>-</u> | <u>15.040.487</u> |

(*) Durante el primer trimestre de la gestión 2012, se realizó el último desembolso contemplado en la relación contractual con el Patrimonio Autónomo Fideicomiso Fondo Indígena, mismo que al 31 de diciembre de 2012 fue extinto en su totalidad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

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

vii) FIDEICOMISOS (Cont.)

| | <u>2012</u> Bs | <u>2011</u> Bs |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| c) PATRIMONIO AUTONOMO FIDEICOMISO CONCORDIA | | |
| DERECHOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO | | |
| Disponibilidades | 3.212 | 3.212 |
| | <u>3.212</u> | <u>3.212</u> |
| GASTOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO | | |
| Gastos | - | 11.747 |
| | <u>-</u> | <u>11.747</u> |
| TOTAL | <u>3.212</u> | <u>14.959</u> |
| FONDO NETO | | |
| Fondo Neto - Fideicomiso BNB - Concordia | 156.936 | 156.936 |
| Déficits acumulados | (153.724) | (141.977) |
| | <u>3.212</u> | <u>14.959</u> |
| INGRESOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO | | |
| Ingresos | - | - |
| | <u>-</u> | <u>-</u> |
| TOTAL | <u>3.212</u> | <u>14.959</u> |
| d) PATRIMONIO AUTONOMO FIDEICOMISO BNB - AMASZONAS (*) | | |
| DERECHOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO | | |
| Disponibilidades | - | 163.328 |
| | <u>-</u> | <u>163.328</u> |
| GASTOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO | | |
| Gastos | - | 71.619 |
| | <u>-</u> | <u>71.619</u> |
| TOTAL | <u>-</u> | <u>234.947</u> |
| FONDO NETO | | |
| Fondo Neto - Fideicomiso BNB - Amazonas | - | 234.898 |
| Déficits acumulados | - | - |
| | <u>-</u> | <u>234.898</u> |
| INGRESOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO | | |
| Ingresos | - | 49 |
| | <u>-</u> | <u>49</u> |
| TOTAL | <u>-</u> | <u>234.947</u> |
| e) PATRIMONIO AUTONOMO FIDEICOMISO BNB - BARTOS | | |
| DERECHOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO | | |
| Disponibilidades | 1.863.930 | 1.412.936 |
| | <u>1.863.930</u> | <u>1.412.936</u> |
| GASTOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO | | |
| Gastos | 123.754 | 7.821 |
| | <u>123.754</u> | <u>7.821</u> |
| TOTAL | <u>1.987.684</u> | <u>1.420.757</u> |
| FONDO NETO | | |
| Fondo Neto - Fideicomiso BNB - Bartos | 1.994.540 | 1.420.678 |
| Déficits acumulados | (7.742) | - |
| | <u>1.986.798</u> | <u>1.420.678</u> |
| INGRESOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO | | |
| Ingresos | 886 | 79 |
| | <u>886</u> | <u>79</u> |
| TOTAL | <u>1.987.684</u> | <u>1.420.757</u> |
| TOTAL FONDOS ADMINISTRADOS | <u>2.344.489</u> | <u>20.365.540</u> |

(*) Durante el primer semestre de la gestión 2012 se efectuó el último desembolso del Fideicomiso Amazonas, mismo que al 31 de diciembre de 2012 fue extinto en su totalidad.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 9 – PATRIMONIO NETO

a) CAPITAL AUTORIZADO

El 20 de enero de 2010 la Junta General Extraordinaria de Accionistas reunida en Sucre dispuso el aumento de Capital Autorizado del Banco de Bs285.000.000 (doscientos ochenta y cinco millones 00/100 de bolivianos) a Bs700.000.000 (setecientos millones 00/100 de bolivianos). Este aumento del capital autorizado del Banco fue aprobado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante Resolución ASFI N°1092/2010 de fecha 30 de diciembre de 2010.

b) CAPITAL SOCIAL Y RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco Nacional de Bolivia S.A. cuenta con un capital social de Bs618.928.620. Asimismo durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, realizó modificaciones que generaron variaciones en la estructura del patrimonio neto, según el siguiente detalle:

1. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en Sucre en fecha 27 de enero de 2011, dispuso la constitución de reserva legal por el 10% de la utilidad al 31 de diciembre de 2010, el monto asciende a Bs12.997.057.
2. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en Sucre en fecha 27 de enero de 2011, dispuso la constitución de otras reservas voluntarias no distribuibles, el monto asciende a Bs37.753.515.
3. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en Sucre en fecha 27 de enero de 2011, dispuso la distribución de dividendos a los accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A., el monto asciende a Bs58.400.000.
4. La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada en Sucre en fecha 10 de agosto de 2010, dispuso la capitalización de resultados acumulados y reservas voluntarias no distribuibles por Bs20.940.150, movimiento que fue autorizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero a través de Resolución ASFI N°186/2011 de fecha 25 de febrero de 2011, incrementándose así el capital pagado a Bs570.508.150.
5. Las Juntas Generales Extraordinarias de Accionistas celebradas en Sucre en fechas 10 de agosto de 2010, 27 de septiembre de 2010 y 27 de enero de 2011, dispusieron el aumento de Aportes no capitalizados a través de la emisión de 3.030.300 acciones equivalentes a la suma de Bs30.303.000 (valor nominal Bs.10,00), a un precio base de colocación de Bs15,00; emisión autorizada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, mediante Resolución ASFI N°299/2011, de fecha 22 de marzo de 2011, las cuales fueron colocadas a través de la Bolsa Boliviana de Valores (BBV) en fecha 25 de marzo de 2011.

Resultado de esta colocación en la BBV, se generaron primas de emisión equivalentes a Bs18.098.842, producto del mayor valor pagado por los nuevos accionistas, que en promedio fue de Bs 15,97 por acción.

6. En fecha 7 de julio de 2011 mediante Resolución ASFI N° 541/2011, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financieros aprobó el aumento de capital pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A. por un monto de Bs 30.303.000 a través de la capitalización de los Aportes no capitalizados dispuesto en Junta General de Accionistas de fecha 10 de agosto de 2010.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 9 – PATRIMONIO NETO (Cont.)

7. La Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 29 de agosto de 2011, determinó la capitalización de Bs18.098.842,49 de Primas de Emisión y Bs18.627,51 de Reservas Voluntarias no Distribuibles, con la finalidad de fortalecer patrimonialmente al Banco. En fecha 10 de octubre de 2011, mediante Resolución ASFI N°719/2011, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero aprobó el aumento de capital pagado por un total de Bs18.117.470, con lo que el nuevo capital pagado asciende a la suma de Bs 618.928.620.

8. Restitución de la amortización de los Bonos Subordinados BNB 1 y 2, a través de la “Reinversión de Utilidades”, correspondientes a la gestión 2011.

En cumplimiento a lo dispuesto por la Junta General Ordinaria de Accionistas del 27 de enero de 2011 y en atención al “Reglamento de Obligaciones Subordinadas computables como parte del Patrimonio Neto de las Entidades de Intermediación Financiera” (Resolución ASFI N° 454/2011), el Banco registró la suma de Bs20.820.000 con cargo a la cuenta “Utilidades Acumuladas” para la sustitución de las amortizaciones de capital de los Bonos Subordinados, hasta la fecha de las amortizaciones.

En julio y septiembre de 2012 y 2011, el Banco procedió con las amortizaciones de los Bonos BNB 1 y 2 alcanzando un total de Bs41.205.000 (equivalentes a US\$ 6.000.000), las cuales, siguiendo lo establecido en “Reglamento de Obligaciones Subordinadas computables como parte del Patrimonio Neto de las Entidades de Intermediación Financiera” (Resolución ASFI N° 454/2011), fueron registradas como Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización que formarán parte del Patrimonio Neto del Banco.

9. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en Sucre en fecha 30 de enero de 2012, dispuso la constitución de reserva legal por el 10% de la utilidad al 31 de diciembre de 2011, el monto asciende a Bs16.693.067.

10. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en Sucre en fecha 30 de enero de 2012, dispuso la constitución de otras reservas voluntarias no distribuibles, el monto asciende a Bs54.538.803.

11. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en Sucre en fecha 30 de enero de 2012, dispuso la distribución de dividendos a los accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A., el monto asciende a Bs75.118.803.

12. La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebradas en Sucre en fechas 27 de septiembre de 2012, dispuso el aumento de Capital pagado a través de la emisión de 1.900.000 acciones equivalentes a la suma de Bs19.000.000 (valor nominal Bs.10,00), a un precio base de colocación de Bs19,00; emisión autorizada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, mediante Resolución ASFI N°661/2012, de fecha 28 de noviembre de 2012, las cuales fueron colocadas en fechas 30 de noviembre, 3 de diciembre y 4 de diciembre de 2012 por un importe total de Bs36.424.886,08, de los cuales al 31 de diciembre de 2012 se tiene registrados Bs19.000.000,00 en la cuenta “Aportes irrevocables pendientes de capitalización” y Bs17.424.886,08 en la cuenta contable “Primas de emisión”.

13. Al 31 de diciembre de 2012, el Banco mantiene el saldo de Bs77.629.886 registrado en la cuenta Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización de los cuales Bs41.205.000 corresponden al reemplazo de las Obligaciones Subordinadas, de acuerdo con la siguiente composición:



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 9 – PATRIMONIO NETO (Cont.)

| | <u>Bs</u> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| Amortización bonos subordinados BNB julio de 2011 | 10.320.000 |
| Amortización bonos subordinados BNB septiembre de 2011 | 10.305.000 |
| Amortización bonos subordinados BNB julio de 2012 | 10.290.000 |
| Amortización bonos subordinados BNB julio de 2012 | 10.290.000 |
| | <u>41.205.000</u> |
| Capital social vigente al 31 de diciembre de 2012, según Resolución ASFI N°719/2011 | <u>618.928.620</u> |
| Fracción de acción correspondiente al saldo de la cuenta "322.01 Aportes irrevocables pendientes de capitalización" al 31 de diciembre de 2012 | <u>0,06657472</u> |

14. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco posee un total de 3.102 y 3.076 accionistas y un total de 61.892.862 y 60.081.115 acciones, respectivamente, a un valor nominal de Bs10 cada una.
15. En referencia al derecho preferente, los estatutos del Banco Nacional de Bolivia S.A. en el Artículo N° 12 (Derecho de Preferencia) sostienen: "En toda oportunidad en que se acuerde la emisión de nuevas acciones de capital, los accionistas tendrán derecho preferente para suscribirlas en proporción al número de sus acciones. Los accionistas pueden ejercer su derecho preferente dentro del plazo de treinta días de notificados por el Directorio sobre la nueva emisión; las acciones que no fueran suscritas por los accionistas, vencido dicho plazo, serán objeto de un nuevo ofrecimiento a los demás accionistas quienes tendrán derecho preferente para suscribir adicionalmente tales acciones, también proporcionalmente, en un plazo de treinta días desde su notificación por el Directorio; vencido este nuevo plazo, las acciones que queden podrán ser ofrecidas a terceros en las formas, condiciones y términos que acuerde el Directorio".
16. El Valor Patrimonial Proporcional de cada acción al 31 de diciembre de 2012 y 2011, considerando el total de acciones emitidas y en circulación es de Bs17,01 y Bs14,78 respectivamente.
- El valor patrimonial proporcional se calcula dividiendo el total del patrimonio contable sobre el total de acciones a la fecha de cierre, procedimiento que está de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia.
- Conforme a lo establecido en los estatutos del Banco Nacional de Bolivia S.A. en el Artículo N° 14 (clases de acciones), el Banco solamente emitirá acciones nominativas y ordinarias, las mismas, dan derecho cada una de ellas, a un voto en las juntas generales de accionistas y al pago proporcional de dividendos resultantes de las utilidades.
17. De conformidad con las atribuciones conferidas a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante Ley N° 1864 de fecha 15 de junio de 1998, Decreto Supremo N° 25138 de fecha 27 de agosto de 1998, Ley N° 2297 de 20 de diciembre de 2001 y Reglamento SB N° 012/2002 emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, se establece, para el cálculo de las relaciones técnicas, los siguientes conceptos:
- Capital primario, constituido por:
 - (i) Capital pagado.
 - (ii) Reservas legales.
 - (iii) Aportes irrevocables pendientes de capitalización.
 - (iv) Otras reservas no distribuibles.
 - Capital secundario, constituido por:
 - (i) Obligaciones subordinadas con plazo de vencimiento superior a 5 años y sólo hasta el 50% del capital primario.
 - (ii) Previsiones genéricas voluntarias para cubrir pérdidas futuras aún no identificadas, hasta el 2% de activos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 9 – PATRIMONIO NETO (Cont.)

c) RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco mantiene reservas por Bs179.176.418 y Bs107.944.548 respectivamente, las cuales se encuentran distribuidas de la siguiente manera:

- Reserva Legal

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

En fecha 27 de enero de 2011, la Junta General Ordinaria de Accionistas dispuso la constitución de “Reserva Legal” por Bs12.997.057.

En fecha 30 de enero de 2012, la Junta General Ordinaria de Accionistas dispuso la constitución de “Reserva Legal” por Bs16.693.067. Al 31 de diciembre de 2012 el saldo de la Reserva Legal es Bs53.657.370.

- Otras Reservas Obligatorias – Ajustes al Patrimonio no Distribuible

La Junta General Ordinaria de Accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A. en fecha 27 de enero de 2011, dispuso la constitución de “Reserva Voluntaria no Distribuible” por Bs37.753.515.

La Junta General Ordinaria de Accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A. en fecha 30 de enero de 2012, dispuso la constitución de “Reserva Voluntaria no Distribuible” por Bs54.538.803. Al 31 de diciembre de 2012 el saldo de Reservas Voluntarias no Distribuibles es Bs125.519.048.

NOTA 10 - PONDERACION DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

Del 31 de diciembre de 2011 al 31 de diciembre de 2012 el Patrimonio Neto ha incrementado de Bs914.713.841 a Bs1.052.883.680, existiendo un incremento por el resultado neto del ejercicio al 31 de diciembre de 2012 de Bs176.863.756 y la emisión de 1.900.000 acciones a un valor nominal de Bs10.

La ponderación de activos al 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

| Código | Nombre | Activo y Contingente | Coefficiente de riesgo | Activo Computable |
|---------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------|
| | | Bs | | Bs |
| Categoría I | Activos con cero riesgo | 4.675.729.132 | 0,00 | - |
| Categoría II | Activos con riesgo de 10% | 27.700.760 | 0,10 | 2.770.076 |
| Categoría III | Activos con riesgo de 20% | 1.462.184.452 | 0,20 | 292.436.890 |
| Categoría IV | Activos con riesgo de 50% | 1.505.226.832 | 0,50 | 752.613.416 |
| Categoría V | Activos con riesgo de 75% | 2.467.186.275 | 0,75 | 1.850.389.706 |
| Categoría VI | Activos con riesgo de 100% | 4.908.120.892 | 1,00 | 4.908.120.892 |
| Totales | | 15.046.148.343 | | 7.806.330.981 |
| | 10% sobre Activo computable | | | 780.633.098 |
| | Patrimonio Neto para efectos de cálculo de relaciones técnicas | | | 879.750.681 |
| | Excedente/ (Déficit) Patrimonial | | | 99.117.583 |
| | Coefficiente de Suficiencia Patrimonial | | | 11,27% |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 10 - PONDERACION DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL (Cont.)

La ponderación de activos al 31 de diciembre de 2011, es la siguiente:

| Código | Nombre | Activo y Contingente | Coefficiente de riesgo | Activo Computable |
|----------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------|
| | | <u>Bs</u> | | <u>Bs</u> |
| Categoría I | Activos con cero riesgo | 4.279.502.378 | 0,00 | - |
| Categoría II | Activos con riesgo de 10% | 36.786.591 | 0,10 | 3.678.659 |
| Categoría III | Activos con riesgo de 20% | 1.429.851.895 | 0,20 | 285.970.379 |
| Categoría IV | Activos con riesgo de 50% | 1.276.570.669 | 0,50 | 638.285.335 |
| Categoría V | Activos con riesgo de 75% | 1.882.233.659 | 0,75 | 1.411.675.244 |
| Categoría VI | Activos con riesgo de 100% | 4.618.293.303 | 1,00 | 4.618.293.303 |
| Totales | | 13.523.238.495 | | 6.957.902.920 |
| 10% sobre Activo computable | | | | 695.790.292 |
| Patrimonio Neto para efectos de cálculo de relaciones técnicas | | | | 799.543.584 |
| Excedente/ (Déficit) Patrimonial | | | | 103.753.292 |
| Coefficiente de Suficiencia Patrimonial | | | | 11,49% |

NOTA 11 - CONTINGENCIAS

El Banco declara no tener contingencias probables significativas ni compromisos de ninguna naturaleza mas allá de los registrados contablemente, de las que pudieran resultar posibles pasivos y/o pérdidas para el Banco al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

NOTA 12- RESULTADOS EXTRAORDINARIOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no se han efectuado operaciones por las cuales se hayan reconocido resultados extraordinarios que afecten a los resultados del ejercicio.

NOTA 13- RESULTADOS DE GESTIONES ANTERIORES

Al 31 de diciembre de 2011 y 2012, no han sido reconocidos montos que afecten los resultados de gestiones anteriores.

NOTA 14 - AMBITO DE CONSOLIDACION

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco tiene una participación mayoritaria en el patrimonio de BNB Valores S.A. Agente de Bolsa (90,00% y 99,50% respectivamente) , BNB SAFI S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversión (99,89% para ambos ejercicios), BNB Leasing S.A. (85% para ambos ejercicios). Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2012 y 2011 BNB Valores S.A. tiene el 99,99% de participación accionaria en BNB Valores Solfin Perú para ambos ejercicios.

La inversión en las subsidiarias está valuada a su valor patrimonial proporcional al 31 de diciembre de 2012 y 2011. Si se hubieran consolidado los estados financieros de las mencionadas compañías, de acuerdo con lo establecido por la Norma Contabilidad N° 8 del Colegio de Auditores de Bolivia y el Título IX, Capítulo VII "Reglamento para Conglomerados Financieros" de la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras, la situación financiera consolidada de Banco Nacional de Bolivia S.A. y sus subsidiarias y de los resultados consolidados de sus operaciones al 31 diciembre de 2012 y 2011, sería la siguiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 14 - AMBITO DE CONSOLIDACION (Cont.)

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

| | <u>2012</u> <u>Bs</u> | <u>2011</u> <u>Bs</u> |
|-------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <u>ACTIVO</u> | | |
| Disponibilidades | 2.306.966.141 | 2.276.922.002 |
| Inversiones temporarias | 2.780.040.382 | 2.651.210.225 |
| Cartera | 7.463.736.815 | 6.415.156.725 |
| Otras cuentas por cobrar | 66.648.056 | 59.620.032 |
| Bienes realizables | 12.609 | 82.213 |
| Inversiones permanentes | 420.627.474 | 438.962.267 |
| Bienes de uso | 256.794.157 | 207.816.569 |
| Otros activos | 27.880.828 | 23.382.713 |
| Total del activo | 13.322.706.462 | 12.073.152.746 |
| Cuentas contingentes deudoras | 1.923.428.197 | 1.586.137.723 |
| Cuentas de orden deudoras | 21.183.907.033 | 18.342.870.377 |
| Patrimonios autónomos administrados | 1.475.041.170 | 1.742.923.375 |
| <u>PASIVO</u> | | |
| Obligaciones con el público | 11.339.656.745 | 9.875.947.818 |
| Obligaciones con instituciones fiscales | 6.083.397 | 3.192.002 |
| Obligaciones por operaciones de reporto | 127.383.141 | 131.822.507 |
| Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | 318.383.619 | 727.511.056 |
| Otras cuentas por pagar | 246.025.457 | 211.461.756 |
| Previsiones | 133.699.535 | 125.581.129 |
| Títulos valores en circulación | 32.028.000 | - |
| Obligaciones subordinadas | 56.726.483 | 77.892.013 |
| Obligaciones con empresas con participación estatal | 5.860.829 | 4.014.537 |
| Total del pasivo | 12.265.847.206 | 11.157.422.818 |
| PARTICIPACIÓN MINORITARIA | 3.975.576 | 1.016.087 |
| <u>PATRIMONIO NETO</u> | | |
| Capital pagado | 618.928.620 | 618.928.620 |
| Aportes no capitalizados | 77.629.886 | 20.625.000 |
| Reservas | 179.176.418 | 107.944.548 |
| Resultados Acumulados | 177.148.756 | 167.215.673 |
| Total del patrimonio neto | 1.052.883.680 | 914.713.841 |
| Total del pasivo y patrimonio neto | 13.322.706.462 | 12.073.152.746 |
| Cuentas contingentes acreedoras | 1.923.428.197 | 1.586.137.723 |
| Cuentas de orden acreedoras | 21.183.907.033 | 18.342.870.377 |
| Patrimonios autónomos administrados | 1.475.041.170 | 1.742.923.375 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 14 - AMBITO DE CONSOLIDACION (Cont.)

ESTADO CONSOLIDADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

| | <u>2012</u> Bs | <u>2011</u> Bs |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ingresos financieros | 633.550.102 | 527.285.273 |
| Gastos financieros | (139.800.295) | (117.993.380) |
| Resultado financiero bruto | 493.749.807 | 409.291.893 |
| Otros ingresos operativos | 274.756.180 | 256.483.620 |
| Otros gastos operativos | (87.002.707) | (47.578.475) |
| Resultado de operación bruto | 681.503.280 | 618.197.038 |
| Recuperación de activos financieros | 121.470.415 | 126.714.892 |
| Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros | (137.334.307) | (205.167.237) |
| Resultado de operación después de incobrables | 665.639.388 | 539.744.693 |
| Gastos de administración | (377.817.881) | (316.704.853) |
| Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera (FRF) | (51.488.638) | (44.126.170) |
| Resultado de operación neto | 236.332.869 | 178.913.670 |
| Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor | 2.671.102 | 9.995.459 |
| Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor | 239.003.971 | 188.909.129 |
| Ingresos extraordinarios | 114.779 | 200.952 |
| Gastos extraordinarios | - | (1.257) |
| Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores | 239.118.750 | 189.108.824 |
| Ingresos de gestiones anteriores | 54.914 | 20.127 |
| Gastos de gestiones anteriores | (25.096) | (142.106) |
| Resultado antes de impuestos y ajustes contables de gestiones anteriores por efecto de la inflación | 239.148.568 | 188.986.845 |
| Ajuste contable por efectos de la inflación | - | - |
| Resultados antes de impuestos | 239.148.568 | 188.986.845 |
| Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE) - impuesto a las Transacciones (IT) | (61.646.714) | (22.168.311) |
| Resultado neto después del IUE antes del interés minoritario | 177.501.854 | 166.818.534 |
| Participación Minoritaria | (638.098) | 112.139 |
| Resultado del ejercicio | 176.863.756 | 166.930.673 |

Esta consolidación no implicaría ningún efecto significativo en el patrimonio del Banco ni en los resultados de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 15 - OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES

CALIFICACION DE RIESGO

Calificación de riesgo del Banco Nacional de Bolivia S.A.

El Banco Nacional de Bolivia S.A., desde la gestión 2010, mantiene una calificación estable de riesgo como Emisor y en Depósitos de Mediano y Largo Plazo en Moneda Nacional, de “AAA” para ambos casos, asignadas por la empresa Moody’s Latin America - Calificadora de Riesgo S.A. Adicionalmente el Banco ha contratado a la empresa AESA Ratings (gestión 2012) y a la empresa internacional Fitch Ratings (gestiones 2011-2010), quienes también otorgaron la calificación de “AAA” como emisor, a su vez asignó una perspectiva estable para las calificaciones de largo plazo. Por otra parte, Fitch Ratings, en noviembre de 2010, otorgó al Banco la calificación “AAA”, en la calificación de Depósitos de mediano y Largo Plazo en Moneda Extranjera y Moneda Nacional.

Las calificaciones asignadas por Moody’s y Aesa Ratings empresas calificadoras de riesgo para el Banco Nacional de Bolivia S.A., al 31 de diciembre de 2012 y 2011, son las siguientes:

| | <u>Calificación Actual</u> | | <u>Calificación Anterior</u> | |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------|
| | <u>(Vigente al 31-12-2012)</u> | | <u>(Vigente al 31-12-2011)</u> | |
| | <u>Moody’s</u> | <u>Aesa Rating</u> | <u>Moody’s</u> | <u>Fitch Rating</u> |
| Calificación de Depósitos de Corto Plazo (Moneda Extranjera) | N1 | F1+ | N1 | F1+ |
| Calificación de Depósitos de Corto Plazo (Moneda Nacional) | N1 | F1+ | N1 | F1+ |
| Calificación de Depósitos de Mediano y Largo Plazo (Moneda Extranjera) | AA2 | AAA | AA3 | AAA |
| Calificación de Depósitos de Mediano y Largo Plazo (Moneda Nacional) | AAA | AAA | AAA | AAA |
| Emisor | AAA | AAA | AAA | AAA |

Las calificaciones fueron asignadas en función a las principales fortalezas y desafíos del Banco; considerando la mejora evidenciada en sus indicadores financieros, tales como calidad de cartera y rentabilidad. La calificación de Fortaleza Financiera Bancaria, incorpora también la relativa mejora en el entorno operativo y regulatorio de Bolivia. También refleja los desafíos específicos del Banco de mantener e incrementar sus ingresos genuinos en un entorno económico aún inestable y fuertemente competitivo.

Cabe resaltar que las calificaciones asignadas tanto por Moody’s como por AESA Ratings al Banco Nacional de Bolivia S.A. como Emisor y la Calificación de depósitos de Mediano y Largo Plazo en Moneda Nacional son las más altas dentro de la escala nacional y corresponden a emisores que demuestran la más sólida solvencia y la probabilidad más baja de pérdidas crediticias.

Calificación de las ACCIONES ORDINARIAS del Banco Nacional de Bolivia S.A.

El Banco Nacional de Bolivia S.A. solicitó a las empresas calificadoras de riesgo AESA Ratings y Moody’s Latinoamérica la calificación de sus acciones ordinarias con el objetivo de medir el riesgo total de las mismas, el mismo que se traduce en la variabilidad futura del retorno total (apreciación más dividendos) obtenido por los accionistas del Banco. El riesgo total de una acción depende tanto de las fluctuaciones del mercado en general, como de los desarrollos particulares de la industria Bancaria, su posición competitiva, su condición financiera y otras variables. En este sentido, ambas empresas calificadoras de riesgo asignaron a las acciones del Banco Nacional de Bolivia S.A. la calificación en Categoría 2 (Nivel 2)”, que corresponde a entidades con alto nivel de solvencia y buena capacidad de generación de utilidades.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 15 - OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES (Cont.)

Alícuota adicional al Impuesto a las Utilidades de las Empresas

En fecha 23 de diciembre de 2011, ha sido promulgada la Ley 211 que determina que las Entidades Financieras Bancarias y no Bancarias, reguladas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), excepto los Bancos de Segundo Piso, cuyas utilidades excedan el 13% del coeficiente de rentabilidad respecto del patrimonio neto, están alcanzados por una alícuota adicional del 12,5% del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas a partir de la gestión 2012. El pago de la mencionada alícuota, no resulta compensable en el Impuesto a las Transacciones.

Impuesto a la Venta de Moneda Extranjera – IVME

En fecha 5 de diciembre de 2012 se promulgó del D.S. 1423 que reglamenta el Impuesto a la Venta de Moneda Extranjera – IVME establecido en la Ley N° 291, de 22 de septiembre de 2012, mediante la cual se establece como sujetos pasivos a dicho impuesto a las entidades financieras bancarias y no bancarias, así como a las casas de cambio, determinándose una alícuota del cero punto setenta por ciento (0,70%) sobre el importe total resultante de cada operación de venta de moneda extranjera expresado en moneda nacional .

NOTA 16- HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2012, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.