



ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de
2019 y 2018


INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

31 de enero de 2020

 A los Señores
 Accionistas y Directores de
 Banco para el Fomento a Iniciativas Económicas S.A. (Banco FIE S.A.)
 La Paz

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco para el Fomento a Iniciativas Económicas S.A. (Banco FIE S.A.) ("la Entidad"), que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2019, y el estado de ganancias y pérdidas, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA) y las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (RNSF), referidas a auditoría externa. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad (Código de Ética), hemos cumplido con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis – Bases contables

Llamamos la atención sobre la Nota 2 a los estados financieros, en la que se describe el marco de referencia para la preparación y presentación de los estados financieros, los cuales han sido preparados para permitir a la Entidad cumplir con los requerimientos de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI. En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este tema.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Cuestión clave de auditoría		Modo en el que se ha tratado en la auditoría			
Compromisos financieros					
El Banco mantiene un préstamo de dinero y un préstamo subordinado con la Corporación Andina de Fomento y emisiones de bonos representados por anotaciones en cuenta y de bonos subordinados. Dichos financiamientos al 31 de diciembre de 2019 ascienden a un monto de Bs1.087.975.000.		Para atender esta cuestión, nuestro trabajo ha incluido los siguientes procedimientos:			
El Banco ha comprometido los pagos del préstamo de dinero y del préstamo subordinado suscritos con la Corporación Andina de Fomento conforme a los vencimientos definidos en los contratos de préstamo de dinero y de préstamo subordinado, respectivamente. En el caso de las emisiones de bonos representados por anotaciones en cuenta y de bonos subordinados, el Banco ha comprometido los pagos de acuerdo con los documentos legales de emisión de los bonos Banco FIE 1 (emisiones 1 y 2), bonos Banco FIE 2 (emisiones 1, 2 y 3), bonos subordinados Banco FIE 2, bonos subordinados Banco FIE 3, bonos subordinados Banco FIE 4 y bonos subordinados Banco FIE 5.		<ul style="list-style-type: none"> Realizamos la lectura del convenio marco, el contrato de préstamo de dinero y el contrato de préstamo subordinado, suscritos con la Corporación Andina de Fomento. Realizamos la lectura de los programas marco y prospectos de emisión de bonos representados por anotaciones en cuenta Banco FIE 1 (emisiones 1 y 2), bonos representados por anotaciones en cuenta Banco FIE 2 (emisiones 1, 2 y 3), bonos subordinados Banco FIE 2, bonos subordinados Banco FIE 3, bonos subordinados Banco FIE 4 y bonos subordinados Banco FIE 5, respectivamente. Realizamos la lectura de las actas de las asambleas de tenedores de los bonos representados por anotaciones en cuenta y de los bonos subordinados, y la correspondencia mantenida con la Bolsa Boliviana de Valores S.A. (BBV), con la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y con la Corporación Andina de Fomento correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, y hasta la fecha del presente informe. Verificamos la razonabilidad de los saldos contables utilizados en los cálculos de los mencionados compromisos financieros. Recalculamos y verificamos el cumplimiento de los compromisos financieros definidos como "obligaciones afirmativas" del convenio marco suscrito con la Corporación Andina de Fomento. Recalculamos y verificamos el cumplimiento de los compromisos financieros definidos como "obligaciones especiales" del contrato de préstamo subordinado suscrito con la Corporación Andina de Fomento. Recalculamos y verificamos el cumplimiento de los compromisos financieros definidos como "hechos potenciales de incumplimiento", "hechos de incumplimiento" y "aceleración de plazos" de los programas marco y prospectos de emisiones de los bonos de representados por anotaciones en cuenta y de los bonos subordinados, respectivamente. Solicitamos a la Corporación Andina de Fomento la confirmación de los saldos pendientes y pagos realizados durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 por intereses y capital. Verificamos los intereses devengados por el préstamo de dinero, el préstamo subordinado y por los bonos representados por anotaciones en cuenta y por los bonos subordinados, así como su adecuada contabilización en los resultados del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019. Verificamos el cumplimiento de pagos de capital e intereses en las fechas comprometidas en el préstamo de dinero y el préstamo subordinado suscritos con la Corporación Andina de Fomento y en las emisiones de los bonos representados por anotaciones en cuenta y de los bonos subordinados. 			
Conforme al contrato de préstamo de dinero y préstamo subordinado suscritos con la Corporación Andina de Fomento y los documentos legales de las emisiones de bonos, todos ellos mencionados en el párrafo inmediato anterior, el Banco durante la vigencia de las obligaciones se comprometió a cumplir con lo siguiente:					
	Obligación	Bonos representados por anotaciones en cuenta Banco FIE 1 (emisiones 1 y 2), y bonos subordinados Banco FIE 2 y bonos subordinados Banco FIE 3	Bonos representados por anotaciones en cuenta Banco FIE 2 (emisiones 1, 2 y 3) y bonos subordinados Banco FIE 4 y 5	Contrato de préstamo subordinado con la Corporación Andina de Fomento	Contrato de préstamo de dinero con la Corporación Andina de Fomento
Compromiso Financiero					
Coefficiente de adecuación patrimonial	> ó = 11%	> ó = 11%	> ó = 11%	-	-
Indicador de liquidez	> ó = 45%	> ó = 45%	-	-	-
Indicador de cobertura	> ó = 130%	> ó = 100%	> ó = 120%	> ó = 100%	> ó = 100%
Complementariamente, referirse a las Notas 8.k), 8.n) y 8.o) a los estados financieros.					

Responsabilidades de la Gerencia y de los responsables del gobierno de la Entidad en relación con los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, descritas en la Nota 2 a los estados financieros, y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Gerencia tiene intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (RNSF), referidas a auditoría externa, siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios podrían tomar basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA) y las normas emitidas por la

Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (RNSF), referidas a auditoría externa, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Gerencia, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la Entidad sobre, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del ejercicio actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

PricewaterhouseCoopers S.R.L.


 Gonzalo Ariscain Bernini (Socio)
 MÁT. PROF. N° CAUB-7572
 MÁT. PROF. N° CAULP-2898

BANCO PARA EL FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS S.A. (Banco FIE S.A.) ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018				
		2019	2018	
	Notas	Bs	Bs	
ACTIVO				
Disponibilidades	8.a)	913.462.986	933.331.700	
Inversiones temporarias	2.3.c), 8.c.1)	1.674.428.945	1.516.496.508	
Cartera		12.034.449.535	11.139.924.660	
Cartera vigente	2.3.b), 8.b)	11.604.551.855	11.033.601.265	
Cartera vencida	2.3.b), 8.b)	58.528.692	70.623.912	
Cartera en ejecución	2.3.b), 8.b)	77.487.795	79.025.749	
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		529.449.086	220.978.327	
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		22.176.312	17.417.276	
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		17.780.925	9.441.786	
Productos devengados por cobrar cartera		126.988.941	110.752.166	
Previsión para cartera incobrable	2.3b), 8.b)	(402.514.071)	(401.915.821)	
Otras cuentas por cobrar	2.3.d), 8.d)	81.124.817	80.695.669	
Bienes realizables	2.3.e), 8.e)	2.654.202	57.523	
Inversiones permanentes	2.3.c), 8.c.2)	320.647.024	255.444.817	
Bienes de uso	2.3.f), 8.f)	211.899.540	195.973.483	
Otros activos	2.3.g), 8.g)	64.170.436	84.456.768	
TOTAL DEL ACTIVO		15.302.837.485	14.206.381.128	
PASIVO				
Obligaciones con el público	8.i)	9.200.397.990	9.624.376.509	
Obligaciones con instituciones fiscales	8.j)	4.458.346	4.378.198	
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8.k)	2.290.925.566	1.817.754.055	
Otras cuentas por pagar	8.l)	346.374.793	284.987.789	
Previsiones	2.3.i), 8.m)	228.061.170	209.404.913	
Valores en circulación	8.n)	728.762.600	862.559.826	
Obligaciones subordinadas	8.o)	301.685.670	232.851.470	
Obligaciones con empresas públicas	8.p)	1.017.286.084	123.292.348	
TOTAL DEL PASIVO		14.117.952.219	13.159.605.108	
PATRIMONIO NETO				
Capital social	9.a)	582.276.200	548.080.600	
Aportes no capitalizados	9.b)	8.691.006	116.006	
Reservas	9.c)	428.093.493	377.020.990	
Resultados acumulados	9.d)	165.824.567	121.558.424	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		1.184.885.266	1.046.776.020	
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		15.302.837.485	14.206.381.128	
CUENTAS CONTINGENTES	8.b), 8.w)	86.447.863	41.461.667	
CUENTAS DE ORDEN	8.x)	23.489.326.467	29.215.690.564	


 Fernando López Arana
 Gerente General


 Enrique Palmero Pantoja
 Gerente Nacional de Finanzas


 Mónica Hurtado Poma
 Subgerente Nacional de Contabilidad

BANCO PARA EL FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS S.A.
(Banco FIE S.A.)
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	Notas	2019 Bs	2018 Bs
Ingresos financieros	2.3.l), 8.q)	1.454.631.404	1.340.198.532
Gastos financieros	2.3.m), 8.q)	(440.756.047)	(361.461.539)
Resultado financiero bruto		1.013.875.357	978.736.993
Otros ingresos operativos	8.t)	164.742.796	120.432.926
Otros gastos operativos	8.t)	(94.926.097)	(66.182.571)
Resultado de operación bruto		1.083.692.056	1.032.987.348
Recuperación de activos financieros	8.r)	227.027.345	262.810.084
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8.s)	(296.324.532)	(361.951.995)
Resultado de operación después de incobrables		1.014.394.869	933.845.437
Gastos de administración	8.v)	(700.478.062)	(709.394.351)
Resultado de operación neto		313.916.807	224.451.086
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		98.887	277.525
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		314.015.694	224.728.611
Ingresos extraordinarios	8.u)	4.456.291	5.439.523
Gastos extraordinarios		-	-
Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores		318.471.985	230.168.134
Ingresos de gestiones anteriores	8.u)	5.859.889	609.089
Gastos de gestiones anteriores	8.u)	(2.260.848)	(1.015.552)
Resultado antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación		322.071.026	229.761.671
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
Resultado antes de impuestos		322.071.026	229.761.671
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)	2.3.n)	(156.246.459)	(108.203.247)
Resultado neto del ejercicio		165.824.567	121.558.424

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

Fernando López Arana
Gerente General

Enrique Palmero Pantoja
Gerente Nacional de Finanzas

Mónica Hurtado Poma
Subgerente Nacional de Contabilidad

BANCO PARA EL FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS S.A. (Banco FIE S.A.)
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	2019 Bs	2018 Bs
Flujos de fondos en actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	165.824.567	121.558.424
- Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:		
- Productos devengados no cobrados	(179.564.051)	(142.063.694)
- Cargos devengados no pagados	469.339.448	423.143.211
- Provisiones para desvalorización	1.462.230	8.198.651
- Provisiones para incobrables	78.543.534	99.563.584
- Provisiones o provisiones para beneficios sociales	23.049.734	26.324.287
- Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	157.666.917	109.109.807
- Depreciaciones y amortizaciones	55.221.532	52.644.094
Fondos obtenidos en la utilidad (pérdida) del ejercicio	771.543.911	698.478.364
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
- Cartera de préstamos	110.752.166	98.147.748
- Inversiones temporarias y permanentes	31.311.528	17.931.725
- Obligaciones con el público	(365.200.146)	(345.050.871)
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(47.981.769)	(31.454.470)
- Otras obligaciones	(9.961.297)	(10.123.162)
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:		
- Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversas -	(705.926)	15.962.065
- Bienes realizables - vendidos -	(3.679.908)	(76.659)
- Otros activos - partidas pendientes imputación -	3.576.328	19.039.913
- Otras cuentas por pagar - diversas y provisiones -	(119.541.223)	(153.840.126)
- Provisiones	1.807	207
Flujo neto obtenido en actividades de operación -excepto actividades de intermediación-	370.115.472	309.014.734
Flujo de fondos en actividades de intermediación:		
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación:		
- Obligaciones con el público:		
- Depósitos a la vista y en cajas de ahorro	162.377.343	719.899.989
- Depósitos a plazo hasta 360 días	109.697.687	6.004.399
- Depósitos a plazo por más de 360 días	189.961.067	365.125.570
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:		
- A corto plazo	339.129.633	356.578.349
- A mediano y largo plazos	96.936.735	183.146.833
Otras operaciones de intermediación:		
- Obligaciones con instituciones fiscales	80.148	(2.197.264)
- Otras cuentas por pagar por intermediación financiera	211.577	(980.840)
Incremento (disminución) de colocaciones:		
- Créditos colocados en el ejercicio:		
- a corto plazo	(521.061.941)	(487.498.044)
- a mediano y largo plazos - más de 1 año -	(5.833.812.120)	(6.275.167.311)
- Créditos recuperados en el ejercicio	5.416.973.653	5.257.987.138
Flujo neto en actividades de intermediación	(39.506.218)	122.898.809
Flujos de fondos en actividades de financiamiento:		
Incremento (disminución) de préstamos:		
- Títulos valores en circulación	(133.000.000)	123.999.999
- Obligaciones subordinadas	66.925.000	(21.000.000)
Cuentas de los accionistas:		
- Aportes de capital	-	-
- Primas de emisión	-	-
- Pago de dividendos	(20.421.815)	(17.548.636)
- Constitución Fondo de garantía	(7.283.508)	(6.064.732)
Flujo neto en actividades de financiamiento	(93.790.321)	79.386.631
Flujos de fondos en actividades de inversión:		
Incremento (disminución) neto en:		
- Inversiones temporarias	(135.299.297)	(60.183.719)
- Inversiones permanentes	(66.950.765)	(36.144.240)
- Bienes de uso	(40.153.052)	(69.491.560)
- Bienes diversos	324.230	(571.757)
- Cargos diferidos	(14.608.763)	(25.063.737)
Flujo neto en actividades de inversión	(256.687.647)	(191.455.013)
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio	(19.868.714)	319.845.161
Disponibilidades al inicio del ejercicio	933.331.700	613.486.539
Disponibilidades al cierre del ejercicio	913.462.986	933.331.700

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

Fernando López Arana
Gerente General

Enrique Palmero Pantoja
Gerente Nacional de Finanzas

Mónica Hurtado Poma
Subgerente Nacional de Contabilidad

BANCO PARA EL FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS S.A. (Banco FIE S.A.)
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	Aportes no capitalizados			Reservas				Resultados Acumulados		
	Capital social Bs	Aportes para futuros aumentos de capital Bs	Donaciones no capitalizables Bs	Total Bs	legal Bs	obligatorias Bs	voluntarias Bs	Total Bs	Total Bs	
Saldos al 1° de enero de 2018	511.751.300	-	116.006	116.006	84.261.759	18.783.643	232.839.397	335.884.799	101.078.859	948.830.964
Constitución de Reserva Legal por el 10% de la utilidad al 31 de diciembre de 2017 autorizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de febrero de 2018	-	-	-	-	10.107.886	-	-	10.107.886	(10.107.886)	-
Constitución de Reservas Voluntarias No Distribuibles autorizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de febrero de 2018	-	-	-	-	-	-	31.028.305	31.028.305	(31.028.305)	-
Transferencia Fondos Capital Semilla en cumplimiento al Decreto Supremo 3459 del 15 de enero de 2018 aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de febrero de 2018 (6%)	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.064.732)	(6.064.732)
Distribución de dividendos a los accionistas de la utilidad al 31 de diciembre de 2017 autorizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de febrero de 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	(17.548.636)	(17.548.636)
Constitución de aportes irrevocables pendientes de capitalización aprobada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de febrero de 2018	-	21.000.000	-	21.000.000	-	-	-	-	(21.000.000)	-
Incremento del capital pagado aprobado por las Juntas Generales Extraordinarias de Accionistas celebradas el 27 de febrero y 12 de noviembre de 2018 y comunicación ASF/DSR II/R-272536/2018	36.329.300	(21.000.000)	-	(21.000.000)	-	-	-	-	(15.329.300)	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	121.558.424	121.558.424
Saldos al 31 de diciembre de 2018	548.080.600	-	116.006	116.006	94.369.645	18.783.643	263.867.702	377.020.990	121.558.424	1.046.776.020
Constitución de Reserva Legal por el 10% de la utilidad al 31 de diciembre de 2018 autorizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de febrero de 2019	-	-	-	-	12.155.842	-	-	12.155.842	(12.155.842)	-
Constitución de Reservas Voluntarias No Distribuibles autorizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de febrero de 2019	-	-	-	-	-	-	38.916.661	38.916.661	(38.916.661)	-
Incremento del Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social en cumplimiento al Decreto Supremo 3764 del 2 de enero de 2019 aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de febrero de 2019 (3%)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.646.753)	(3.646.753)
Incremento del Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo en cumplimiento al Decreto Supremo 3764 del 2 de enero de 2019 aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de febrero de 2019 (3%)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.646.753)	(3.646.753)
Distribución de dividendos a los accionistas de la utilidad al 31 de diciembre de 2018 autorizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de febrero de 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	(20.421.815)	(20.421.815)
Incremento del capital pagado aprobado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 26 de febrero de 2019 y comunicación ASF/DSR II/R-59327/2019	9.695.600	-	-	-	-	-	-	-	(9.695.600)	-
Incremento del capital pagado aprobado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 26 de febrero de 2019 y comunicación ASF/DSR II/R-97734/2019	24.500.000	-	-	-	-	-	-	-	(24.500.000)	-
Constitución de aportes irrevocables pendientes de capitalización aprobada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 26 de febrero de 2019	-	8.575.000	-	8.575.000	-	-	-	-	(8.575.000)	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	165.824.567	165.824.567
Saldos al 31 de diciembre de 2019	582.276.200	8.575.000	116.006	8.691.006	106.525.487	18.783.643	302.784.363	428.093.493	165.824.567	1.184.885.266

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

Fernando López Arana
Gerente General

Enrique Palmero Pantoja
Gerente Nacional de Finanzas

Mónica Hurtado Poma
Subgerente Nacional de Contabilidad

BANCO PARA EL FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS S.A. (Banco FIE S.A.)**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****NOTA 1 - ORGANIZACIÓN****1.1 Organización de la sociedad**

Banco para el Fomento a Iniciativas Económicas S.A. (**Banco FIE S.A.**) tuvo su origen en el Centro de Fomento a Iniciativas Económicas (**ONG FIE**), una asociación civil boliviana sin fines de lucro; después de 13 años de trabajo realizado por la (**ONG FIE**), fue constituido en fecha 1° de agosto de 1997 como una sociedad anónima bajo la denominación de Fondo Financiero Privado para el Fomento a Iniciativas Económicas S.A. (FFP FIE S.A.) y se transformó en **Banco FIE S.A.** en fecha 17 de marzo de 2010, con domicilio legal en la calle General Gonzales N°1272, zona San Pedro de la ciudad de La Paz y cuyo funcionamiento está normado por la Ley de Servicios Financieros N°393 de fecha 21 de agosto de 2013, el Código de Comercio vigente y demás disposiciones legales aplicables a las entidades financieras bancarias. El plazo de duración de la Sociedad es de 99 años a partir de la inscripción de su transformación en el Registro de Comercio (24 de marzo 2010).

La licencia de funcionamiento para operar como Fondo Financiero Privado fue otorgada por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras (actualmente Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI) mediante Resolución SB 002/98 de 17 de febrero de 1998, la autorización para transformarse en entidad bancaria fue otorgada mediante Resolución ASFI N°141/2010 de 12 de febrero de 2010 y la licencia de funcionamiento ASFI/001/2010 para operar como **Banco FIE S.A.** desde el 3 de mayo de 2010 fue otorgada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en fecha 23 de abril de 2010. En el marco de lo previsto en la Ley de Servicios Financieros, el 11 de febrero de 2014 la Junta General Extraordinaria de Accionistas determinó que el Banco realice sus actividades bajo la calidad de Banco Múltiple, con un modelo de negocio orientado a tres segmentos de mercado: Microempresa, Pequeña Empresa y Corporativo, con especial énfasis en los dos primeros, mediante una oferta integral de productos y servicios financieros y no financieros, enfatizando la calidad de servicio bajo un ambiente de gestión integral de riesgos.

El Banco tiene por objeto principal fomentar en forma sostenida el desarrollo de la pequeña, micro y mediana empresa, mediante el apoyo y financiamiento de sus actividades, realizando para ello las operaciones de intermediación financiera, comercio internacional y cuantos servicios financieros y/o auxiliares sean necesarios, pudiendo celebrar contratos de intermediación financiera, fideicomisos y todas aquellas actividades permitidas por la Ley de Servicios Financieros, en el marco de las leyes pertinentes y de la responsabilidad social empresarial. Para alcanzar sus objetivos, el Banco podrá realizar todas las operaciones activas, pasivas, contingentes y de servicios financieros legalmente previstas. El Banco se halla plenamente facultado para realizar todas las operaciones, actos y contratos permitidos por las normas jurídicas vigentes, en especial por la Ley de Servicios Financieros N°393.

1.2 Cambios en la organización que sucedieron durante la gestión 2019

En fecha 1 de febrero de 2019, el señor Rolando Herbas Tezanos Pinto asumió la Subgerencia Nacional de Riesgo Tecnológico y Seguridad de la Información, en reemplazo del señor Rudy Jimenez Monje, quien presentó su renuncia al cargo en noviembre de 2018.

En fecha 2 de mayo de 2019 la Subgerencia Nacional de Riesgos de Gobierno Corporativo y Operativos cambió de denominación a Subgerencia Nacional de Riesgos Operativos, manteniendo su dependencia de la Gerencia Nacional de Riesgos Integrales. La señora Evelyn Camacho Alarcón que ocupaba el puesto anterior se mantiene en el cargo con la nueva denominación.

En fecha 17 de mayo de 2019 el señor Jorge Figueroa Cárdenas presentó su renuncia al cargo de Subgerente Nacional de Producción dependiente de la Gerencia Nacional de Tecnología, puesto que a la fecha se mantiene vacante.

En fecha 17 de junio de 2019, la señora Ana Van der Valk Tavera asumió la Subgerencia Nacional de Dotación y Desarrollo, en reemplazo del señor Raul Ramallo Beltrán, quien presentó su renuncia al cargo el mes de febrero 2019.

En fecha 1 de julio de 2019, el señor Victor Valencia Ibieta asumió la Gerencia Nacional de Cumplimiento, por un cambio de estructura aprobado en Directorio en el mes de junio.

En fecha 12 de septiembre de 2019, la Subgerencia Nacional de Riesgo Tecnológico y Seguridad de la Información cambió de denominación a Subgerencia Nacional de Gestión de Seguridad de la Información, manteniendo su dependencia de la Gerencia Nacional de Riesgos Integrales. El señor Rolando Herbas Tezanos Pinto, quien ocupaba el puesto anterior, se mantiene en el cargo con la nueva denominación.

En fecha 1 de noviembre de 2019, la señorita Mariola Arlandis Pérez asumió la Subgerencia Nacional de Marketing Operativo y Comunicación Institucional, en reemplazo del señor Roberto Durán Haybar quien presentó su renuncia al cargo el mes de octubre 2019.

1.3 Principales objetivos estratégicos de la gestión 2019

Banco FIE S.A. siguió priorizando los siguientes objetivos durante la gestión:

- Asegurar la rentabilidad financiera deseada del Banco, de los productos, servicios y segmentos (actuales y futuros) en el marco de la función social y que permitan la generación de recursos para la sostenibilidad y la cobertura de futuros requerimientos.
- Fortalecer la calidad de productos y servicios hacia una banca múltiple para la clientela actual y potencial del Banco.
- Incrementar la proporción de cartera bruta del sector productivo y créditos destinados a vivienda de interés social, así como aquellas actividades económicas relacionadas con la función social definida en la Ley 393.
- Incrementar la generación de otros ingresos no financieros.
- Incrementar el nivel de captaciones en todos los segmentos de interés del Banco para minimizar el riesgo de concentración y reducir el costo de fondeo.
- Gestionar el negocio en base a una adecuada gestión integral de riesgos, que asegure eficiencia y rentabilidad, para coadyuvar el crecimiento futuro.
- Contar con una estructura organizacional orientada al modelo de negocio con capacidad de adaptarse a los cambios que el negocio pueda requerir.
- Contar con una gestión de Recursos Humanos que asegure el mejor talento y el soporte a la estrategia de negocios del Banco.
- Fortalecer la cultura organizacional para apoyar el cumplimiento de los objetivos estratégicos del Banco.
- Incrementar la participación del Banco en los segmentos actuales.

Contar con nuevos productos/servicios/canales para los segmentos de interés del Banco.

Tener procesos eficientes y eficaces enfocados al cliente y en el marco de una gestión integral de riesgos y servicio al cliente.

Contar con una infraestructura adecuada a la estrategia de negocio, al modelo organizacional del Banco y a la atención con calidad y calidez a la clientela.

1.4 Puntos de Atención Financiera urbanos y rurales

Pensando en estar cada vez más cerca de la clientela y usuarios, llevando servicios financieros y educación financiera, **Banco FIE S.A.** tiene dispuestos, al cierre de la gestión 2019, 472 puntos de atención distribuidos en los 9 departamentos, a continuación se expone la evolución al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Puntos de Atención Financiera	A diciembre 2019	A diciembre 2018
Total General	472	435

Durante la gestión 2019, el Banco puso en funcionamiento 33 cajeros automáticos, ampliando de esta forma la red a 210 unidades operativas a nivel nacional, de las cuales 33 tienen la funcionalidad de recibir depósitos en efectivo.

Durante la gestión 2019, el Banco realizó los siguientes cambios de ubicación de Agencias:

- En fecha 14 de enero se trasladó la Agencia Aranjuez de la ciudad de Tarija a la Avenida Panamericana s/n de la zona de San Jorge.
- En fecha 10 de junio de 2019 se trasladó la Agencia Sopocachi a la Avenida 6 de Agosto N° 2652 de la zona de Sopocachi de la ciudad de La Paz.
- En fecha 8 de julio de 2019 la Agencia Urkupña fue trasladada a la calle 14 de septiembre s/n del municipio de Quillacollo del departamento de Cochabamba.
- En fecha 5 de agosto de 2019 la Agencia La Cancha cambio de ubicación a la Avenida Ayacucho N°1689 de la ciudad de Cochabamba.

Los puntos de atención financiera de **Banco FIE S.A.** están distribuidos a lo largo del territorio boliviano en las 9 ciudades capitales de departamento, localidades periurbanas y localidades rurales. En el cuadro adjunto se expone la evolución de la cantidad de puntos de atención financiera por departamento.

Departamento	Puntos de Atención Financiera Diciembre 2019	Puntos de Atención Financiera Diciembre 2018
La Paz	160	146
Santa Cruz	100	96
Beni	13	12
Pando	4	4
Cochabamba	77	68
Chuquisaca	29	26
Tarija	37	34
Potosí	30	29
Oruro	22	20
Total General	472	435

Respecto a nuestros canales de atención electrónicos el Banco continuó con las tareas de fortalecimiento de la banca por internet denominada "FIENET" y de la plataforma para teléfonos inteligentes denominada "Fie móvil". En esta línea, resaltar que durante el mes de diciembre de 2019 se puso en operación el sistema OTP (One Time Password) que reemplaza el uso de la tarjeta de coordenadas por un sistema de notificaciones tipo "push" para transacciones monetarias.

De la misma forma, se destaca el reciente lanzamiento de la aplicación "v-ticket", única en el sistema financiero nacional, que permite a la clientela obtener un ticket de atención virtual a través del "FIENET", de manera previa a su llegada a cualquiera de las agencias del Banco.

1.5 Empleados en la organización durante la gestión 2019

Banco FIE S.A. cuenta al cierre de 2019 y 2018 con una planta ejecutiva, operativa y administrativa de 3,262 trabajadores/as a nivel nacional, según se expone en el cuadro adjunto.

Gestión	A diciembre 2019	A diciembre 2018
Trabajadores/as a tiempo completo	3,262	3,321

1.6 Hechos importantes sobre el contexto internacional

Según proyecciones del Fondo Monetario Internacional (FMI), se prevé un crecimiento de 3.0% el 2019, que representa el nivel más bajo desde 2009. Se proyecta que el crecimiento repunte a 3.4% en 2020 y 2021, gracias a la mejora proyectada en el desempeño económico de varios mercados emergentes de América Latina y Oriente Medio.

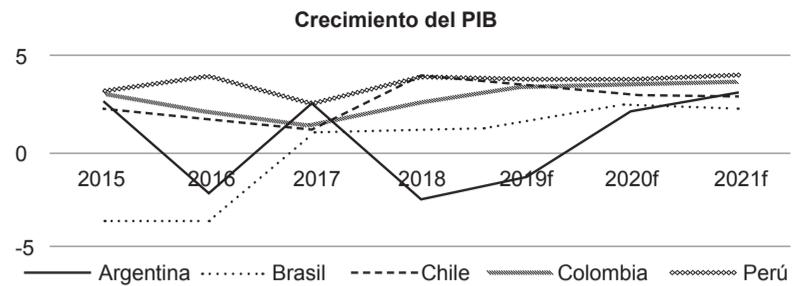
Una característica notable de la ralentización que ha sufrido el crecimiento en 2019, según el FMI, es el enfriamiento de la industria manufacturera y del comercio internacional. Hay varios factores detrás de ese fenómeno, entre ellos, el aumento de los aranceles y la prolongada incertidumbre que rodea a la política comercial que ha asestado un golpe a la inversión y la demanda de bienes de capital, que se comercian intensamente. La industria automotriz se está contrayendo como consecuencia de shocks idiosincráticos así como por los trastornos causados por las nuevas normas sobre emisiones en la zona del Euro y China.

En las economías avanzadas, se estima que el crecimiento se desacelere de una tasa estimada de 1.7% en 2019 a una tasa de 1.5% en 2020 y 2021 respectivamente. Según el Banco Mundial, el menor crecimiento de las economías avanzadas, particularmente en la zona Euro, se debe a la disminución de las exportaciones y la inversión. Se pronostica que el crecimiento de Estados Unidos bajará al 2.5% en 2019 hasta llegar al 1.7% en 2020 y 1.6% en 2021. El crecimiento de la zona Euro podría pasar de 1.2% en 2019 a 1.4% en 2020 y 1.3% en 2021, a pesar del respaldo continuo de las políticas monetarias asumidas por el Banco Central Europeo.

Para el grupo de economías de mercados emergentes y en desarrollo, el Banco Mundial prevé, que el crecimiento se incremente de 4.0% en 2019 (el nivel más bajo en cuatro años) hasta alcanzar el 4.6% en 2020 y 2021.

En América Latina continúa la recuperación de la economía, aunque a un ritmo más tenue que el previsto. El Banco Mundial proyecta un crecimiento de 1.7% en 2019, de 2.5% el 2020 y de 2.7% el 2021. En 2020 y 2021, el crecimiento de las exportaciones netas se reducirá ligeramente, al tiempo que se debilitará la demanda externa y se fortalecerá la demanda de importaciones. Asimismo, los precios de los productos básicos, tras experimentar un período de volatilidad, se mantendrán estables, contribuyendo a generar un camino de crecimiento más firme para la región.

Las perspectivas de crecimiento de los países más cercanos y principales socios comerciales de Bolivia se plasman en el gráfico siguiente.



Durante el primer semestre de 2019, el sector bancario latinoamericano recibió directamente los impactos de la reducción en el crecimiento económico. A la luz de los resultados más actuales la cartera creció tan solo 1.6% interanual en términos reales, cifra a la baja explicada en gran parte por el entorno económico adverso de Argentina y Nicaragua. Excluyendo estos dos países, el crecimiento real anual de la cartera latinoamericana ascendió a 5.1% interanual. A su vez, la rentabilidad promedio de los activos (ROA) se ubicó en 1.66%, mostrando una leve mejoría respecto al año anterior (1.56%).

Con relación a Bolivia el crecimiento del PIB 2019, según el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas (MEFP), debería haber oscilado alrededor del 4.50%; sin embargo, el FMI en una primera corrección estimó que el PIB real se situaría cerca del 3.90%. No obstante, luego de los acontecimientos políticos y sociales acaecidos durante los meses de octubre y noviembre de 2019 (que terminaron con la renuncia del Presidente del Estado Plurinacional de Bolivia), el nuevo gobierno de transición representado en la cartera del Ministerio de Economía y Finanzas Públicas (MEFP) por el señor José Luis Parada, corrigió los datos estimados de crecimiento del PIB a 3.10% para la presente gestión.

Según datos del Banco Central de Bolivia (BCB) las Reservas Internacionales Netas (RIN) registradas al mes de septiembre de 2019 fueron de USD 7,650 millones y respecto al cierre de la gestión 2018 cayeron en USD 1,296 millones, que representa una tasa de reducción de 14.49%, en ese período.

Al cierre de diciembre de 2019 las Reservas Internacionales Netas (RIN) registraron una caída adicional de USD 1,195 millones respecto de septiembre de 2019 (que representa una tasa de reducción de 15.62%, en ese período). Esta caída que deja el saldo de las RIN en USD 6,455 millones se explica principalmente por retiros inusuales de dinero del sistema financiero nacional, originados por la incertidumbre que causaron los acontecimientos pre y post electorales y los diversos conflictos políticos y sociales que vivió el país durante los meses de octubre y noviembre.

El sistema bancario nacional, al mes de septiembre de 2019 registró depósitos con el público por el equivalente a USD 26,344 millones, a partir del mes de octubre de 2019 en razón a los conflictos mencionados de manera precedente, estos depósitos cayeron en 2.81%. Específicamente, los depósitos en moneda nacional a diciembre de 2019 representaron el 85.33%, mostrando una disminución respecto a la participación de 87.46% registrada a diciembre de 2018. Con relación a la cartera bruta del sistema bancario nacional el crecimiento observado durante la gestión 2019 fue de 6.01% registrando un saldo de USD 23,956 millones. Del total de la cartera a diciembre de 2019, el 99.26% está contratada en bolivianos reflejando un incremento con relación a la participación de 98.94% a diciembre de 2018.

En cuanto a la calidad de la cartera del sistema bancario nacional, al cierre de la gestión 2018 la mora según balance era 1.70%, 2.00% al mes de septiembre de 2019 y al cierre del mes de diciembre de 2019 este indicador disminuyó a 1.85%.

Finalmente, la cartera reprogramada vigente del sistema bancario nacional se incrementó de 2.51% en diciembre de 2018 a 3.62% en diciembre de 2019.

1.7 Gestión de riesgos

Los riesgos a los que se encuentra expuesto el Banco, son gestionados bajo un enfoque integral, con el debido seguimiento por parte del Comité de Gestión Integral de Riesgos y Comités Generales creados para el efecto, en el marco del apetito y tolerancia de riesgo definido.

Riesgo de crédito: La gestión de riesgo crediticio se fundamenta en la evaluación de la capacidad de pago de la clientela, la adecuada identificación de segmentos de la clientela que presentan mayor exposición a este riesgo, así como de otros factores que impliquen un posible deterioro de los créditos. Asimismo, el Banco dispone de políticas y procedimientos que permiten gestionar adecuadamente este riesgo, enmarcados en la normativa vigente de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y la aplicación de buenas prácticas. Los criterios aplicados en la estimación de las pérdidas por deterioro de cartera, cumplen estrictamente con las normas aprobadas por ASFI, y se complementan con otras guías o prácticas prudenciales.

Riesgo operativo: El Banco realiza la identificación y evaluación de los riesgos operativos a los que se encuentra expuesto, en cumplimiento con la normativa relacionada y los componentes del marco formal. Los eventos de riesgo operativo, que incluyen los riesgos tecnológicos y legales, son registrados sistemáticamente para la cuantificación de sus impactos y frecuencias permitiendo tomar acciones preventivas y correctivas, si corresponde, dirigidas a lograr que el perfil de riesgo operativo del Banco se encuentre acorde su apetito.

El enfoque aplicado para la gestión de los riesgos operativos, permite identificar el origen y naturaleza de los eventos y desagregarlos, para un mejor tratamiento, a nivel de factores, subtipos de riesgos, entre otros; así como, asociarlos a líneas de negocio y procesos críticos.

Riesgo de liquidez: El objetivo fundamental de la gestión del riesgo de liquidez, consiste en garantizar la capacidad del Banco para hacer frente a los compromisos de pago, tanto en condiciones normales, como en condiciones excepcionales, presentando un perfil prudente en su administración. Para la gestión del riesgo de liquidez, el Banco cuenta con herramientas y modelos específicos cuyos supuestos y metodología de construcción son sujetos de revisión constante; en ese sentido, se realiza seguimiento a los límites prudenciales aprobados por Directorio, así como el monitoreo de los requerimientos de liquidez de corto y largo plazo. Por otra parte, se efectúan simulaciones de escenarios de estrés que le permiten al Banco estar preparado para enfrentar situaciones de requerimientos excepcionales de liquidez, además de contar con un plan de contingencia en caso que se presenten, en forma inesperada, significativas salidas de depósitos, tanto a nivel particular, como a nivel sistémico. Este plan de contingencia es probado periódicamente, a fin de garantizar su funcionamiento.

Riesgo de mercado: Se gestiona el riesgo de mercado a través de la aplicación del proceso de gestión de los riesgos provenientes de fluctuaciones de las tasas de interés y tipo de cambio, en el marco de políticas y normas establecidas para ello. El Banco cuenta con un sistema de información que le permite medir y monitorear su exposición a este tipo de riesgos. La evaluación y monitoreo de estos riesgos incluye el seguimiento permanente de variables de mercado y la realización de análisis de simulación o de estrés, que coadyuvan a medir el impacto tanto en resultados como en la solvencia del Banco, ante variaciones en las tasas de interés y tipo de cambio. Adicionalmente, el Banco cuenta con Planes de Contingencia de Tipo de Cambio y Tasa de Interés que establecen lineamientos claros de acción ante una contingencia producida por variaciones adversas en las variables de mercado, los mismos que son objeto de pruebas periódicas.

Riesgo de seguridad de la información y riesgo tecnológico: Banco FIE S.A. cuenta con una instancia formalmente establecida responsable de la Gestión de Seguridad de la Información, a través de la cual se define la Estrategia de Seguridad de la Información alineada a los objetivos estratégicos, define la Política de Seguridad de la Información (PSI), así como la normativa formal interna que se desprende de la misma. Esta instancia realiza la identificación, evaluación y monitoreo de los riesgos relacionados a la seguridad de la información incluyendo riesgos tecnológicos, proponiendo los mecanismos de control necesarios para minimizar los mismos y cumplir los criterios de confidencialidad, integridad y disponibilidad sobre los activos de información en el marco de la normativa relacionada y en la aplicación de buenas prácticas derivadas del uso de estándares internacionales.

Riesgo de legitimación de ganancias ilícitas y financiamiento del terrorismo: El Banco cuenta con un robusto Modelo de Gestión del Riesgo de Legitimación de Ganancias Ilícitas y Financiamiento del Terrorismo, el cual le permite cumplir con las disposiciones establecidas en el "Instructivo de Cumplimiento para las Entidades de Intermediación Financiera" emitido en la gestión 2019 por la Unidad de Investigaciones Financieras (UIF), al identificar los riesgos más importantes relacionados con la clientela, la ubicación geográfica de sus agencias, los productos y servicios ofrecidos y los canales a través de los cuales estos son distribuidos.

Los sistemas de gestión de riesgo y de monitoreo transaccional, permiten categorizar el perfil de riesgo de la clientela y usuarios, efectuando el seguimiento de las transacciones de mayor riesgo, para lo cual se emplean procedimientos ágiles de debida diligencia.

1.8 Hechos importantes sobre la entidad

En fecha 27 de mayo de 2019, **Banco FIE S.A.** recibió de forma definitiva el Edificio **Banco FIE S.A.** - Oficina Nacional, situado en la Avenida 6 de Agosto esquina Gosalvez N° 2652, zona Sopocachi de la ciudad de La Paz. A partir de esa fecha y hasta el 15 de julio se procedió con el traslado de los/as trabajadores/as de Oficina Nacional y de los/as trabajadores/as de la Agencia de Sopocachi, que antes funcionaba en un inmueble alquilado situado en la Avenida 20 de Octubre esquina Belisario Salinas.

El nuevo edificio consta de 23 pisos, 3 subsuelos y una azotea construidos en una superficie de 12,660.08 m². Además, cuenta con un auditorio con capacidad para 120 personas, un comedor con capacidad para 120 personas, 48 espacios para parqueo de vehículos y espacios verdes con una superficie aproximada de 263.51 m².

Respecto a otras actividades de igual o mayor importancia resaltan la continuidad en el trabajo con los segmentos microempresa, pyme y empresarial, donde se observó un crecimiento equivalente al 7.69% en el monto de cartera bruta, registrando un crédito promedio de USD 8,298 y una tasa de interés activa ponderada de 11.67%.

Durante la gestión 2019, la cartera bruta de **Banco FIE S.A.** creció en USD 128 millones que significó una tasa de crecimiento anual de 7.69%. Del total de la cartera bruta a diciembre de 2019, el 99.67% fue otorgada en moneda nacional reflejando un incremento con relación a la participación de 99.50% a diciembre de 2018. En cuanto a la calidad de la cartera, la mora del Banco según balance fue de 1.43% a diciembre de 2019, nivel inferior al registrado en diciembre de 2018 que fue de 1.54%.

El Banco no presenta concentraciones por deudor, dado que cumple con la normativa establecida y sólo 19.13% de la cartera se encuentra concentrada en los 100 mayores prestatarios a diciembre de 2019; este indicador al cierre de 2018 fue de 16.90%.

En referencia con el Decreto Supremo N° 1842 de fecha 18 de diciembre de 2013, Artículo 4° (NIVELES MÍNIMOS DE CARTERA), **Banco FIE S.A.**, en calidad de Banco Múltiple, ha dado cumplimiento con la conversión de los niveles de cartera; al 31 de diciembre de 2019, el nivel registrado fue de 63.52% mientras que al 31 de diciembre de 2018 el nivel registrado fue de 61.64%.

En cuanto a operaciones pasivas, al mes de septiembre de 2019 las obligaciones con el público ascendieron a USD 1,298 millones, registrando una tasa de crecimiento de 6.09%; sin embargo, durante el último trimestre se registró una caída de USD 9 millones equivalente a 0.66%. Esta disminución en las obligaciones con el público, deja un saldo a diciembre de 2019 de USD 1,289 millones, esto en razón a los conflictos mencionados de manera precedente. Del total de las obligaciones con el público, a diciembre de 2019, el 93.62% está registrado en bolivianos, mostrando una disminución respecto a la participación de 95.61% registrada en diciembre de 2018.

Por otro lado, las obligaciones con entidades financieras ascendieron a USD 304 millones al mes de septiembre de 2019, registrando una tasa de incremento de 17.92%; de manera similar, en el último trimestre se registró un incremento de USD 17 millones. Este incremento en las obligaciones con entidades financieras, deja un saldo a diciembre 2019 de USD 322 millones, con una tasa de incremento anual del 24.64%. Del total de las obligaciones con entidades financieras, a diciembre de 2019, el 96.72% está registrado en bolivianos, mostrando una caída respecto a la participación de 97.93% registrada en diciembre de 2018.

Asimismo, al mes de septiembre de 2019 las obligaciones con empresas públicas ascendieron a USD 152 millones, registrando una tasa de incremento de 5.14%; sin embargo, durante el último trimestre se registró una caída de USD 6 millones equivalente a 3.98%. Esta disminución en las obligaciones con empresas públicas, deja un saldo a diciembre 2019 de USD 146 millones, esto en razón a los conflictos mencionados de manera precedente. Del total de las obligaciones con empresas públicas, a diciembre de 2019, el 98.84% está registrado en bolivianos, mostrando un incremento respecto a la participación de 99.52% registrada en diciembre de 2018.

El Banco, durante la gestión 2019, mantuvo la estrategia de incrementar la proporción del ahorro local para el financiamiento de sus operaciones. Es así que, continuaron los esfuerzos para ofrecer alternativas a la medida de la clientela, alcanzando al cierre de año un total de 1,072,469 cajas de ahorro, con un saldo promedio equivalente a USD 514, confirmando así, la orientación institucional hacia la movilización del micro ahorro y apoyo al sector de la microempresa.

En relación a la prestación de servicios que faciliten e impulsen el acceso de la comunidad, se mantuvieron las actividades de cobranza de servicios públicos, recibiendo pagos por consumo de energía eléctrica, agua potable, gas natural domiciliario, telefonía fija, telefonía móvil, ventas por catálogo, televisión por cable, tributos nacionales y municipales; se mantuvo también, el pago de la Renta Dignidad a los ciudadanos y ciudadanas de la tercera edad, así como el envío de giros a nivel nacional, el pago de remesas provenientes del exterior, transferencias al exterior y seguros. Así mismo, se mantiene el convenio con la Telefónica Celular de Bolivia S.A. (TELECEL) y se renovó el contrato por 2 años con la Empresa Nacional de Telecomunicaciones (ENTEL) para la prestación de servicios de cobranza a través de Ventanillas de Cobranza, instaladas en oficinas de atención al público de esas empresas.

Los principios de austeridad en el gasto y eficiencia en el desempeño de la organización contribuyeron a mantener un razonable nivel de rentabilidad, habiendo generado durante la gestión 2019 un ROE y ROA de 15.18% y 1.12%, respectivamente y un ratio de Costos sobre Ingresos de 64.33%. Se debe destacar también que, para alcanzar estos propósitos el Banco no vulneró sus principios de prudencia, generando una cobertura de cartera en mora de 358.33%.

Meses previos a las elecciones nacionales y según determinaciones del Comité de Gestión de Activos y Pasivos (ALCO), el Banco incrementó los niveles de liquidez habituales en aproximadamente Bs300 millones, para afrontar sin contratiempos, tanto el crecimiento del activo como para atender retiros de dinero incrementales dado un posible escenario de conflicto circunscrito al período pre y post electoral.

De manera adicional, durante la primera semana de octubre de 2019 se realizó la prueba de simulación del Plan de Contingencia de Liquidez y Plan de Continuidad de Negocio con el fin de calibrar procedimientos, actores y roles ante un escenario de conflicto social.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se ha registrado una provisión para inversiones temporarias de Bs1,353,224 y Bs5,117,751, respectivamente, de acuerdo a lo dispuesto en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras en lo relativo a la valoración de las inversiones.

Inversiones permanentes

Constituidas por depósitos en otras entidades de intermediación financiera y valores representativos de deuda con vencimiento mayor a 30 días, para los que se aplican los mismos criterios de valuación aplicables a las inversiones temporarias.

Las cuotas de participación en el Fondo CPVIS cedidos en Garantía de Préstamos de Liquidez del Banco Central de Bolivia (BCB) se valúan al valor de la cuota informado por el administrador correspondiente.

La participación en la empresa "Servicio de Información Buró de Información INFOCRED BI S.A.", se valúa a su costo de adquisición.

Las acciones telefónicas están registradas a su costo de adquisición. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco ha constituido una provisión por desvalorización, quedando dichas acciones valoradas a un valor de mercado estimado en esas fechas; la provisión alcanza a Bs227,717 para las referidas gestiones.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco ha constituido una provisión para inversiones permanentes por Bs2,643,681 y Bs1,236,362, respectivamente, de acuerdo a lo dispuesto en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras en lo relativo a la valoración de las inversiones.

d) Otras cuentas por cobrar

Los saldos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de las cuentas por cobrar comprenden los derechos derivados de algunas operaciones no incluidas en el grupo de cartera, correspondientes a pagos anticipados y créditos diversos a favor del Banco, registrados a su valor de costo. La provisión para cuentas incobrables según lo establecido en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras se debe realizar cumplidos los 330 días de antigüedad de la cuenta.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco ha constituido una provisión para cuentas por cobrar por Bs1,668,119 y Bs1,401,426, respectivamente.

e) Bienes realizables

Registra los bienes tangibles de propiedad de la entidad con destino de venta, como ser: bienes recibidos en recuperación de créditos, bienes fuera de uso y otros. El valor de estos bienes no se actualiza en el marco de la normativa vigente.

Los bienes realizables recibidos en recuperación de créditos están registrados al menor valor resultante de la dación en pago o de la adjudicación por ejecución judicial y el saldo de capital contable neto de la provisión para incobrabilidad registrada a la fecha de adjudicación. El saldo del crédito, no cubierto por el valor de adjudicación o de dación en pago, si no existieran otros bienes susceptibles de remate, se castigan.

De acuerdo con el artículo 461 de la Ley N°393 de Servicios Financieros, los bienes muebles o inmuebles que pasen a ser propiedad de una entidad financiera, como consecuencia de acciones judiciales o extrajudiciales que ejerza para obtener la recuperación de sus financiamientos, deberán ser vendidos en el plazo máximo de un (1) año, desde la fecha de adjudicación. A la fecha de adjudicación de un bien, la entidad financiera deberá provisionar al menos el veinticinco por ciento (25.0%) del valor en libros de dicho bien; por lo menos el cincuenta por ciento (50.0%) del valor en libros del bien, una vez finalizado el plazo de un (1) año desde la fecha de adjudicación; y el cien por ciento (100%) del valor en libros del bien antes de finalizado el segundo año desde la fecha de adjudicación.

De acuerdo a lo dispuesto por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), si el Banco se adjudica o recibe en dación de pago bienes por cancelación de conceptos distintos a la cancelación de capital, tales como intereses devengados, recuperación de gastos y otros, éstos bienes deben registrarse a valor de control de Bs1.

La provisión por desvalorización de bienes realizables al 31 de diciembre de 2019 y 2018 que asciende a Bs4,591,638 y Bs3,508,410, respectivamente, es considerada suficiente para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la realización de estos bienes.

f) Bienes de uso

Los valores de los bienes de uso existentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 están valuados a costo de adquisición menos la correspondiente depreciación acumulada que es calculada por el método de línea recta, en función de los años de vida útil y de acuerdo a los porcentajes establecidos en el Decreto Supremo N° 24051 que se muestra en cuadro a continuación:

Bienes	Años de Vida Útil	Porcentaje Anual
Edificios	40 años	2.5%
Muebles y enseres	10 años	10.0%
Equipos e instalaciones	8 años	12.5%
Equipos de computación	4 años	25.0%
Vehículos	5 años	20.0%

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

Hasta el 31 de diciembre de 2007 los bienes de uso están valuados a su costo de adquisición reexpresado a moneda de cierre (en función a la variación en la cotización del dólar estadounidense, entre la fecha de adquisición y la fecha de cierre). A partir de la gestión 2008, de acuerdo a la normativa emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), se exponen a valores históricos, junto con las nuevas incorporaciones. Es importante mencionar que los valores de los bienes de uso no superan su valor de mercado.

g) Otros activos

Comprende los bienes diversos valuados a su costo de adquisición. Los programas y aplicaciones informáticas están contabilizados a su valor de costo menos la correspondiente amortización acumulada, que es calculada por el método de línea recta en función a la duración de los contratos de licencia, no pudiendo el plazo de amortización exceder de 5 años.

Los gastos de organización se amortizan en no más de cuarenta y ocho cuotas mensuales iguales a partir del mes siguiente en que se originó el gasto o finalizó el proyecto, si se hacen pagos parciales; en ese sentido y considerando que: el Proyecto de cambio de la plataforma informática (CORE Bancario), la implementación de un nuevo Centro de Servicios Operacionales y el Proyecto de Mejora en Procesos de Cobranza y Optimización de Recursos de **Banco FIE S.A.** duran más de seis meses, los pagos correspondientes se agrupan por períodos no superiores al mencionado plazo (seis meses) y se amortizan a partir de los seis meses en que se incurrió en el primer pago.

Las mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados se amortizan mensualmente en un plazo no superior al contrato de alquiler, a partir del mes siguiente al de la incorporación de las mejoras.

h) Fideicomisos constituidos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, **Banco FIE S.A.** no registra saldos en esta cuenta.

i) Provisiones y previsiones

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

i. Provisión para indemnizaciones al personal

La provisión para indemnizaciones al personal se constituye para todo el personal por el total del pasivo contingente devengado al cierre de cada ejercicio. Según las disposiciones legales vigentes, transcurridos los tres meses de antigüedad en su empleo, el personal ya es acreedor a la indemnización, equivalente a un mes de sueldo por año de antigüedad, incluso en los casos de retiro voluntario.

ii. Provisión cíclica

El Banco, en cumplimiento a la Resolución 165/2008 de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), a partir del 31 de octubre de 2008, registra mensualmente, como parte del grupo "Provisiones", una provisión 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 provisión de cartera sean mayores.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se ha constituido una provisión cíclica por Bs151,123,033 y Bs132,652,887, respectivamente.

iii. Provisión genérica voluntaria para pérdidas futuras no identificadas

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se registra una provisión voluntaria para pérdidas futuras no identificadas por Bs76,558,972 para ambas gestiones.

iv. Provisión para activos contingentes

Registra el importe estimado para cubrir el riesgo de posibles pérdidas originadas por los activos contingentes, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se ha registrado una provisión específica para activos contingentes de Bs379,165 y Bs193,054, respectivamente.

j) Patrimonio

Los saldos de capital social, aportes no capitalizados, reservas y resultados acumulados del Patrimonio se presentan a valores históricos. De acuerdo con disposiciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), a partir de la gestión 2008, los saldos del Patrimonio, no contemplan la re-expresión por ajuste por inflación.

k) Resultado del ejercicio

El resultado del ejercicio se expone cumpliendo con los lineamientos generales establecidos por las normas de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), en el marco de lo indicado, el Banco registró, en el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2019 una utilidad de Bs165,824,567 y para el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2018 una utilidad de Bs121,558,424.

l) Productos financieros devengados y comisiones ganadas

Los productos financieros ganados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son registrados por el método de lo devengado, sobre la cartera vigente, excepto los correspondientes a aquellos créditos calificados en las categorías D, E, y F. Los productos financieros ganados sobre la cartera vencida y en ejecución y sobre la cartera vigente calificada como categoría D, categoría E y categoría F, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se reconocen hasta el momento de su percepción. Las comisiones ganadas son registradas por el método de lo devengado, excepto las comisiones fijas que son reconocidas en el momento de su percepción.

En aplicación del D.S. 26838 del 10 de noviembre de 2002, se consideran vigentes aquellos créditos que no han sido pagados por un período menor a 30 días a partir de la fecha de vencimiento, por lo que el Banco considera esta cartera como vigente y reconoce los ingresos financieros originados por la misma por el método de lo devengado.

Los productos financieros ganados sobre las inversiones son registrados en función del método de lo devengado y se suspende el reconocimiento contable de los rendimientos devengados cuando producto de la valuación de la inversión se contabiliza una provisión por desvalorización.

m) Gastos financieros

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

n) Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)

El Banco, en lo que respecta al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE), está sujeto al régimen tributario establecido en el texto ordenado de la Ley N° 843 y su Decreto Reglamentario vigente. La alícuota del impuesto es del veinticinco por ciento (25%) y éste es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones a partir de la gestión siguiente al pago del IUE.

En relación con los quebrantos tributarios, la Ley N° 169 del 09 de septiembre de 2011, establece que las pérdidas acumuladas hasta la gestión 2010, de las entidades del Sistema Financiero, no serán deducibles en la determinación de la utilidad neta de las siguientes gestiones. Asimismo, estipula que las pérdidas tributarias generadas a partir de la gestión 2011, serán compensables solamente durante las tres siguientes gestiones sin actualización alguna.

Mediante Decreto Supremo N°1288, se reglamenta el artículo 51 ter de la Ley 843 (Texto Ordenado Vigente) en el que se establece el tratamiento para la aplicación de la Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (AA-IUE) del doce como cinco por ciento (12.5%), a las entidades financieras bancarias y no bancarias reguladas por ASFI, que excedan el trece por ciento (13.0%) del coeficiente de rentabilidad respecto al patrimonio neto a partir de la gestión 2012. El pago de la mencionada alícuota adicional no resulta compensable con el Impuesto a las Transacciones.

Mediante Decreto Supremo N°3005 de fecha 30 de noviembre de 2016, se reglamenta el Artículo 51 ter de la Ley 843, modificado por la Ley N° 771 de fecha 29 de diciembre de 2015, en el que se establece el tratamiento para la aplicación de la Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (AA-IUE) del veintidós por ciento (22.0%), a las entidades de intermediación financieras reguladas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), que excedan el seis por ciento (6.0%) del coeficiente de rentabilidad respecto del Patrimonio Neto a partir de la gestión 2016. Mediante Ley N° 921 de fecha 29 de marzo de 2017, se incrementó de 22.0% a 25.0% la AA-IUE, aplicable a las utilidades resultantes a partir de la gestión 2017. El pago de la mencionada alícuota adicional (AA-IUE) no resulta compensable como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones (IT).

Mediante Ley N°549 de fecha 23 de julio de 2014 se modifica e incorpora en el Artículo N°45 de la Ley N°843 de 20 de mayo de 1986 el tratamiento de "Precios de Transferencia en Operaciones entre Partes Vinculadas". Asimismo, mediante D.S. N°2227 de fecha 31 de diciembre del 2014 se reglamenta la aplicación del Artículo N° 45 de la Ley 843 mencionada en líneas precedentes. En fecha 30 de abril de 2015 mediante Resolución Normativa de Directorio RND N° 10-0008-15 de fecha 30 de abril del 2015, la Administración Tributaria establece el marco operativo para las empresas que realizan operaciones con partes vinculadas.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco cargó a resultados Bs78,123,229 y Bs54,101,623, por concepto del Impuesto a las Utilidades de las Empresas; más Bs78,123,230 y Bs54,101,624, por la Alícuota Adicional del IUE, respectivamente.

o) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

El Banco ha cumplido con las disposiciones legales que rigen sus actividades revelando su tratamiento contable en los estados financieros y sus notas de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

p) Absorciones o fusiones de otras entidades

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no ha realizado ninguna absorción o fusión de otras entidades.

NOTA 3 - CAMBIO DE POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2019, no existen cambios en las políticas y prácticas contables respecto a la gestión 2018.

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen activos gravados ni de disponibilidad restringida, excepto, los siguientes, en el marco de la normativa vigente:

	2019 Bs	2018 Bs
Cuenta corriente y de encaje - entidades bancarias (i)	182.998.170	174.106.239
Cuenta caja - disponibilidades (i)	164.749.158	153.259.467
Bancos y corresponsales del país con disponibilidad restringida	1.339.460	261.377
Títulos valores de entidades financieras del país vendidos con pacto de recompra	152.000.000	250.388.000
Cuotas de participación fondo RAL afectados a encaje legal	322.871.574	335.765.889
Títulos valores de entidades financieras del país con otras restricciones	500.000	-
Depósitos en caja de ahorro con restricciones	86.995	72.173
Cuotas de participación fondos CPVIS cedidos en garantía de préstamos de liquidez del BCB (ii)	152.309.857	85.092.284
Importes entregados en garantía	1.040.414	1.518.922
	<u>977.895.628</u>	<u>1.000.464.351</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se expone únicamente la proporción del saldo constituido como parte del encaje legal requerido.

(ii) Este monto registra las cuotas del Fondo para Créditos Destinados al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social (Fondo CPVIS, CPVIS II y CPVIS III), constituidas en garantía del préstamo de liquidez otorgado a **Banco FIE S.A.** por el Banco Central de Bolivia en el marco de la Resolución de Directorio del BCB N° 035/2019 de fecha 16 de abril de 2019 para la gestión 2019, Resolución de Directorio No. 054/2018 para la gestión 2018 y de la Circular Externa SGBB N° 027/2017, que comunica la modificación del Reglamento del Encaje Legal mediante Resolución de Directorio N° 069/2017 para la gestión 2017.

Moneda	Encaje Efectivo (Bs)		Encaje Títulos (Bs)	
	Requerido	Constituido	Requerido	Constituido
al 31 de diciembre de 2019				
Moneda nacional	291.847.548	363.606.726	227.230.730	223.040.876
Moneda extranjera	55.854.666	237.082.512	99.636.178	99.694.554
Moneda nacional con mantenimiento de valor	-	-	-	-
Moneda nacional con mantenimiento de valor UFV	63.032	377.507	52.527	136.144
al 31 de diciembre de 2018				
Moneda nacional	286.324.226	552.325.900	218.373.044	206.722.693
Moneda extranjera	40.934.388	134.897.653	130.246.528	128.814.305
Moneda nacional con mantenimiento de valor	-	-	-	-
Moneda nacional con mantenimiento de valor UFV	107.092	370.852	89.244	228.891

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la clasificación de los activos y pasivos en corrientes y no corrientes es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Activo		
Activo corriente		
Disponibilidades	717.653.573	731.109.642
Inversiones temporarias	705.555.664	915.523.566
Cartera vigente	3.394.616.503	4.049.534.758
Cartera reprogramada vigente	117.180.302	49.761.011
Productos devengados por cobrar cartera	39.361.818	110.543.735
Provisión específica para cartera vigente	(24.028.993)	(28.486.087)
Inversiones permanentes	19.156.408	95.285.249
Otras cuentas por cobrar	80.017.453	78.572.530
Otros activos	19.679.716	23.580.274
Total activo corriente	<u>5.069.192.444</u>	<u>6.025.424.678</u>
Activo no corriente		
Disponibilidades	195.809.413	202.222.058
Inversiones temporarias	968.873.281	600.972.942
Cartera vigente	8.209.935.353	6.984.066.507
Cartera reprogramada vigente	412.268.784	171.217.316
Cartera vencida	58.528.692	70.623.912
Cartera reprogramada vencida	22.176.312	17.417.276
Cartera en ejecución	77.487.795	79.025.749
Cartera reprogramada en ejecución	17.780.926	9.441.786
Productos devengados por cobrar cartera	87.627.123	208.432
Provisión específica para cartera vigente	(46.706.132)	(42.297.723)
Provisión específica para cartera vencida y cartera en ejecución	(131.892.257)	(158.179.141)
Provisión genérica para incobrabilidad de cartera	(199.886.690)	(172.952.869)
Inversiones permanentes	301.490.616	160.159.568
Otras cuentas por cobrar	1.107.364	2.123.137
Bienes realizables	2.654.202	57.523
Bienes de uso	211.899.540	195.973.483
Otros activos	44.490.719	60.876.494
Total activo no corriente	<u>10.233.645.041</u>	<u>8.180.956.450</u>
Total activo	<u>15.302.837.485</u>	<u>14.206.381.128</u>
Pasivo		
Pasivo corriente		
Obligaciones con el público	3.200.703.390	3.514.077.884
Obligaciones con entidades financieras del país a la vista	21.014.308	703.127
Obligaciones con instituciones fiscales	4.458.346	4.378.198
Obligaciones con el BCB a plazo	301.029.108	85.092.284
Obligaciones con entidades de segundo piso	75.666.667	18.500.000
Obligaciones con entidades financieras del país	731.813.338	793.056.572
Financiamientos entidades del exterior	70.658.000	2.058.000
Cargos financieros devengados por pagar	35.251.021	21.371.293
Provisiones	283.428	157.366
Otras cuentas por pagar	269.388.762	229.236.204
Valores en circulación	268.762.600	140.559.826
Obligaciones subordinadas	28.810.670	35.476.470
Obligaciones con empresas públicas	508.797.892	120.803.478
Total pasivo corriente	<u>5.516.637.530</u>	<u>4.965.470.702</u>
Pasivo no corriente		
Obligaciones con el público	5.999.694.600	6.110.298.625
Obligaciones con entidades de segundo piso	192.833.333	188.500.000
Obligaciones con entidades financieras del país a plazo	810.765.900	677.746.304
Financiamientos entidades del exterior	2.058.000	4.116.000
Cargos financieros devengados por pagar	49.835.890	26.610.475
Provisiones	227.777.742	209.247.547
Otras cuentas por pagar	76.986.032	55.751.585
Valores en circulación	460.000.000	722.000.000
Obligaciones subordinadas	272.875.000	197.375.000
Obligaciones con empresas públicas	508.488.192	2.488.870
Total pasivo no corriente	<u>8.601.314.689</u>	<u>8.194.134.406</u>
Total pasivo	<u>14.117.952.219</u>	<u>13.159.605.108</u>
Patrimonio neto	<u>1.184.885.266</u>	<u>1.046.776.020</u>
Total pasivo y patrimonio neto	<u>15.302.837.485</u>	<u>14.206.381.128</u>

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

1° de enero de 2020

Origen de fondos	PLAZO						Total
	A 30 días	de 31 a 90 días	de 91 a 180 días	A 1 año	A 2 años	A más de 2 años	
Disponibilidades	525.305.103	32.875.472	55.500.045	103.972.955	195.809.411	-	913.462.986
Inversiones temporarias	212.967.365	37.910.272	211.546.676	218.818.658	498.860.312	444.326.095	1.624.429.378
Cartera vigente	240.014.328	601.208.783	1.011.611.935	1.658.961.760	2.416.521.490	6.205.682.645	12.134.000.941
Cuentas por cobrar	12.698.043	-	-	-	1.040.414	-	13.738.457
Inversiones permanentes	691.288	4.362.937	1.471.089	12.201.149	197.986.252		

1° de enero de 2019

Origen de fondos	PLAZO						Total
	A 30 días	de 31 a 90 días	de 91 a 180 días	A 1 año	A 2 años	A más de 2 años	
Disponibilidades	451.869.793	62.099.133	59.191.691	157.949.026	202.222.058	-	933.331.701
Inversiones temporarias	420.376.600	157.287.554	129.742.530	197.021.693	282.779.408	304.389.516	1.491.597.301
Cartera vigente	1.295.296.160	564.102.900	804.865.307	1.435.031.402	2.278.920.533	4.876.363.290	11.254.579.592
Cuentas por cobrar	13.269.649	-	-	-	1.518.922	-	14.788.571
Inversiones permanentes	561.340	649.577	86.864.541	6.446.220	18.349.067	142.515.861	255.386.606
Otras operaciones activas	85.142.496	22.170.257	65.842.824	9.643.987	(8.018.428)	81.916.221	256.697.357
Activos	2.266.516.038	806.309.421	1.146.506.893	1.806.092.328	2.775.771.560	5.405.184.888	14.206.381.128
Obligaciones con el público	699.868.574	584.853.709	597.196.381	1.576.868.659	2.522.531.851	3.277.857.189	9.259.176.363
Obligaciones con entidades financieras del país a la vista	687.289	-	-	15.838	-	-	703.127
Obligaciones con entidades de segundo piso	-	-	17.500.000	1.000.000	30.500.000	158.000.000	207.000.000
Obligaciones con entidades financieras del país a plazo	512.128.940	113.310.000	40.750.000	126.867.633	232.944.735	444.801.569	1.470.802.877
Financiamiento entidades del exterior	-	514.500	514.500	1.029.000	2.058.000	-	6.174.000
Financiamientos BCB	-	-	85.092.284	-	-	-	85.092.284
Otras cuentas por pagar	159.802.969	-	-	-	-	-	159.802.969
Valores en circulación	-	30.000.000	85.000.000	18.000.000	262.000.000	460.000.000	855.000.000
Obligaciones subordinadas	-	-	24.500.000	8.575.000	172.875.000	230.450.000	230.450.000
Otras operaciones pasivas	31.873.403	28.294.520	9.652.373	90.771.653	35.507.651	566.011.540	762.111.140
Obligaciones con empresas con participación estatal	118.521.657	415.050	622.098	1.244.673	2.488.870	-	123.292.348
Pasivos	1.522.882.832	757.387.779	860.827.636	1.824.372.456	3.112.531.107	5.081.603.298	13.159.605.108
Total cuentas contingentes	4.764.704	17.649.434	6.006.075	9.453.028	2.826.240	762.186	41.461.667
Brecha simple (Act+Cont-Pas)	748.397.910	66.571.076	291.685.332	(8.827.100)	(333.933.307)	324.343.776	-
Brecha acumulada	748.397.910	814.968.986	1.106.654.318	1.097.827.218	763.893.911	1.088.237.687	-

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco mantiene saldos de operaciones pasivas con los accionistas del Banco: Corporación de Fomento a Iniciativas Económicas S.L., María del Pilar Ramírez Muñoz; Peter Brunhart Frick; Peter Brunhart Gassner; Walter Brunhart Frick; María Eugenia Butron Berdeja, Ericka Rück – Urburu Crespo, Fundación PROFIN y Azul Magenta S.R.L., en Depósitos a Plazo Fijo por Bs723,969 y Bs3,786,722, respectivamente; y en Cajas de Ahorro por Bs1,820,775 y Bs1,817,178, respectivamente, las mismas que han originado egresos reconocidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, para los Depósitos a Plazo Fijo de Bs13,402 y Bs25,082 y para Cajas de Ahorro de Bs40,228 y Bs36,893, respectivamente.

NOTA 7 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros expresados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en otras monedas: dólares estadounidenses, Euros y Unidades de Fomento a la Vivienda (UFV), de acuerdo con el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2019:

	Total Moneda Extranjera Bs	Total UFV Bs	Total Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	319.220.956	377.507	319.598.463
Inversiones temporarias	249.935.866	8.064.360	258.000.226
Cartera	34.776.779	-	34.776.779
Otras cuentas por cobrar	8.204.701	-	8.204.701
Inversiones permanentes	165.856.527	-	165.856.527
Otros activos	686	-	686
Total activo	777.995.515	8.441.867	786.437.382
PASIVO			
Obligaciones con el público	564.416.072	1.050.577	565.466.649
Obligaciones con instituciones fiscales	51.737	-	51.737
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	72.780.275	-	72.780.275
Otras cuentas por pagar	7.915.264	-	7.915.264
Previsiones	60.771.002	37.351	60.808.353
Obligaciones subordinadas	42.919.212	-	42.919.212
Obligaciones con empresas con participación estatal	11.641.028	-	11.641.028
Total pasivo	760.494.590	1.087.928	761.582.518
Posición neta - activa	17.500.925	7.353.939	24.854.864

Al 31 de diciembre de 2018:

	Total Moneda Extranjera Bs	Total UFV Bs	Total Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	179.312.009	370.852	179.682.861
Inversiones temporarias	254.930.436	8.054.868	262.985.304
Cartera	46.956.828	-	46.956.828
Otras cuentas por cobrar	9.316.752	-	9.316.752
Inversiones permanentes	98.330.948	-	98.330.948
Otros activos	2.616	-	2.616
Total activo	580.849.589	8.425.720	597.275.309
PASIVO			
Obligaciones con el público	405.428.664	1.784.882	407.213.546
Obligaciones con instituciones fiscales	27.571	-	27.571
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	36.605.543	-	36.605.543
Otras cuentas por pagar	21.136.202	-	21.136.202
Previsiones	60.918.521	40.029	60.958.550
Obligaciones subordinadas	51.510.081	-	51.510.081
Obligaciones con empresas con participación estatal	4.770.691	-	4.770.691
Total pasivo	580.397.273	1.824.911	582.222.184
Posición neta - activa	8.452.316	6.600.809	15.053.125

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2019 de Bs6.86 por USD 1 (al 31 de diciembre de 2018 de Bs6.86) y de Bs7.68318 por Euro 1 (al 31 de diciembre de 2018 de Bs7.85193). El índice de la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV) utilizado fue el vigente al 31 de diciembre de 2019, equivalente a Bs2.33187 (al 31 de diciembre de 2018 equivalente a Bs2.29076). Al 31 de diciembre de 2018 no se mantienen saldos de activos y pasivos en Euros.

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están compuestos por los siguientes grupos:

a) DISPONIBILIDADES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Billetes y monedas	348.501.818	314.732.384
Fondos asignados a cajeros automáticos	43.218.131	37.655.337
Cuenta corriente y de encaje entidades bancarias	419.932.866	507.228.410
Bancos y corresponsales del país	10.266.835	32.535.322
Bancos y corresponsales del país con disponibilidad restringida	1.339.460	261.377
Bancos y corresponsales del exterior	81.347.969	38.941.225
Documentos para cobro inmediato	8.855.907	1.977.845
	913.462.986	933.331.700

b) CARTERA DIRECTA Y CONTINGENTE

La composición de cartera, productos devengados por cobrar y las provisiones para incobrabilidad al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Cartera vigente	11.604.551.855	11.033.601.265
Cartera vencida	58.528.692	70.623.912
Cartera en ejecución	77.487.795	79.025.749
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	529.449.086	220.978.327
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	22.176.312	17.417.276
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	17.780.925	9.441.786
Total cartera bruta	12.309.974.665	11.431.088.315
Previsión específica para cartera	(202.627.381)	(228.962.952)
Previsión genérica para cartera (*)	(199.886.690)	(172.952.869)
Total provisiones	(402.514.071)	(401.915.821)
Productos devengados por cobrar	126.988.941	110.752.166
Total cartera neta	12.034.449.535	11.139.924.660
Previsión específica para activos contingentes	(379.165)	(193.054)
Previsión genérica voluntaria (expuesta en el rubro "previsiones")	(76.558.972)	(76.558.972)
Previsión genérica voluntaria cíclica (expuesta en el rubro "previsiones")	(65.111.202)	(58.646.856)
Previsión genérica cíclica (expuesta en el rubro "previsiones")	(86.011.831)	(74.006.031)
Total provisiones (expuesta en el rubro "previsiones")	(228.061.170)	(209.404.913)
Cartera contingente	86.447.863	41.461.667

(*) El incremento de la previsión genérica para cartera, al 31 de diciembre de 2019 en relación a la gestión 2018 corresponde a provisiones genéricas para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional establecidas por el Banco.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco ha constituido Bs7,558,972 para ambas gestiones, como una previsión voluntaria y adicional para cubrir posibles pérdidas futuras no identificadas.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco mantiene constituido como previsión cíclica Bs151,123,033 y Bs132,652,887, respectivamente. Estas provisiones se encuentran expuestas en el pasivo dentro del grupo provisiones.

1. La composición de cartera por clase de cartera y las provisiones para incobrabilidad es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019:

Clase de cartera	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para incobrables (**) (139.00+251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Empresarial	57.764.315	1.357.204.001	-	-	(1.112.489)
PYMES con calificación por mora	784.054	332.926.399	4.370.530	18.249.945	(16.137.959)
PYMES con calificación empresarial	10.713.377	1.094.079.308	1.211.726	-	(5.647.981)
Microcréditos debidamente garantizados	14.319.633	2.498.883.464	25.914.135	35.438.365	(51.138.095)
Microcréditos no debidamente garantizados	-	3.367.036.674	28.343.881	17.916.690	(47.201.212)
De Consumo debidamente garantizado	-	279.404.640	4.302.961	4.822.211	(14.770.742)
De Consumo No debidamente garantizado	2.866.484	918.634.283	7.718.045	2.896.388	(36.857.043)
De vivienda	-	1.806.011.752	3.725.776	15.153.651	(12.826.857)
De vivienda sin garantía hipotecaria	-	479.820.420	5.117.950	791.470	(17.314.168)
Totales	86.447.863	12.134.000.941	80.705.004	95.268.720	(203.006.546)

Al 31 de diciembre de 2018:

Clase de cartera	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para incobrables (**) (139.00+251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Empresarial	17.351.296	1.001.670.479	-	-	(952.571)
PYMES con calificación por mora	2.232.659	829.293.187	4.449.122	16.296.063	(22.403.999)
PYMES con calificación empresarial	4.786.382	471.386.751	-	-	(4.300.583)
Microcréditos debidamente garantizados	16.715.086	2.600.111.316	30.887.513	33.960.126	(69.452.660)
Microcréditos no debidamente garantizados	30.000	3.017.711.831	25.065.745	18.187.440	(44.768.913)
De Consumo debidamente garantizado	-	368.629.304	7.299.648	4.233.932	(22.394.180)
De Consumo No debidamente garantizado	346.243	777.173.097	8.525.055	2.331.535	(33.849.422)
De vivienda	-	1.727.854.011	8.357.125	12.725.302	(15.628.453)
De vivienda sin garantía hipotecaria	-	460.749.615	3.456.980	733.137	(15.405.225)
Totales	41.461.666	11.254.579.591	88.041.188	88.467.535	(229.156.006)

2. La clasificación de cartera por actividad económica del deudor y las provisiones para incobrabilidad es la siguiente:

2.1 Actividad económica del Deudor

Al 31 de diciembre de 2019:

Actividad del deudor	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para incobrables (**) (139.00+251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y ganadería	289.188	2.323.891.928	10.198.740	9.121.379	(19.666.466)
Caza silvicultura y pesca	28.391	34.824.543	140.194	267.467	(413.571)
Extracción de petróleo crudo y gas natural	14.907.682	6.716.692	-	-	(102.942)
Minerales Metálicos y No Metálicos	-	68.731.460	185.622	512.420	(734.945)
Industria manufacturera	38.421.872	2.429.953.676	10.372.768	9.268.935	(21.600.223)
Producción y distribución de energía eléctrica gas y agua	5.079.349	55.625.451	-	-	(22.329)
Construcción	18.555.872	413.826.439	3.702.886	1.753.839	(6.108.952)
Venta al por mayor y menor	5.253.940	2.613.693.649	25.644.052	38.128.839	(66.975.773)
Hoteles y restaurantes	238.157	557.571.297	7.864.960	6.190.924	(18.795.516)
Transporte almacenamiento y comunicaciones	1.241.164	1.620.169.403	11.022.993	17.044.712	(33.854.715)
Intermediación financiera	492.054	303.597.464	37.762	302.172	(1.029.868)
Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler	1.605.126	726.341.216	6.061.317	8.034.096	(18.994.411)
Administración pública defensa u seguridad social obligatoria	77.526	191.136.838	1.517.314	979.888	(2.309.207)
Educación	22.496	135.551.368	66.090	533.566	(1.189.566)
Servicios sociales comunales y personales	214.466	625.472.868	3.796.135	3.130.483	(10.671.845)
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico	-	6.146.848	17.505	-	(151.077)
Actividades atípicas	20.580	20.749.801	76.666	-	(385.140)
Totales	86.447.863	12.134.000.941	80.705.004		

La clasificación de cartera por tipo de garantía, estado del crédito y las respectivas provisiones es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019:

Tipo de garantía	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para incobrables (**)
	Bs	Bs	Bs	Bs	(139.00+251.01)
Garantía hipotecaria	21.325.453	5.022.072.962	21.325.079	59.281.007	(64.839.173)
Garantía prendaria	36.675.006	3.052.380.440	34.533.369	24.156.402	(74.425.134)
Garantía pignorada	15.735.404	15.164.971	2.097	-	(164.880)
Fondo de garantía	-	-	-	-	-
Garantía personal	4.266.426	2.373.265.141	18.135.789	8.023.998	(41.727.205)
Garantía no convencional	-	421.067.608	221.778	252.756	(3.485.604)
Otras garantías	-	6.299.889	253.893	-	(257.099)
Garantía quirografaria	8.445.574	1.243.749.930	6.232.999	3.554.557	(18.107.451)
Totales	86.447.863	12.134.000.941	80.705.004	95.268.720	(203.006.546)

Al 31 de diciembre de 2018:

Tipo de garantía	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para incobrables (**)
	Bs	Bs	Bs	Bs	(139.00+251.01)
Garantía hipotecaria	16.227.530	4.722.741.292	24.285.814	53.879.636	(90.017.158)
Garantía prendaria	-	3.226.672.974	45.179.785	24.020.399	(86.761.770)
Garantía pignorada	17.774.005	13.285.242	2.097	-	(158.005)
Garantía personal	558.755	34.861.724	35.137	-	(116.165)
Garantía no convencional	-	90.190.096	18.934	421.523	(448.590)
Otras garantías	-	11.123.531	-	-	(7.311)
Garantía quirografaria	6.901.377	3.155.704.733	18.519.421	10.145.977	(51.647.007)
Totales	41.461.667	11.254.579.592	88.041.188	88.467.535	(229.156.006)

3. La clasificación de cartera según la calificación de créditos y las provisiones para incobrabilidad es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019:

Calificación	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para incobrables (**)
	Bs	Bs	Bs	Bs	(139.00+251.01)
Categoría A	86.137.037	12.070.916.260	-	-	(57.641.385)
Categoría B	51.952	42.304.912	2.397.905	198.332	(1.528.270)
Categoría C	7.484	7.547.042	11.504.135	704.130	(3.459.640)
Categoría D	251.390	206.733	8.300.051	988.895	(4.438.530)
Categoría E	-	4.025.734	4.781.042	1.579.879	(7.188.439)
Categoría F	-	9.000.260	53.721.871	91.797.484	(128.750.282)
Totales	86.447.863	12.134.000.941	80.705.004	95.268.720	(203.006.546)

Al 31 de diciembre de 2018:

Calificación	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para incobrables (**)
	Bs	Bs	Bs	Bs	(139.00+251.01)
Categoría A	41.419.345	11.198.648.434	-	-	(58.232.345)
Categoría B	35.462	42.399.118	5.109.981	1.089.102	(1.807.211)
Categoría C	-	927.160	8.377.918	373.475	(1.681.915)
Categoría D	-	1.580.323	4.473.286	2.051.528	(4.052.567)
Categoría E	6.860	4.259.659	7.454.768	1.693.132	(10.731.536)
Categoría F	-	6.764.898	62.625.235	83.260.298	(152.650.432)
Totales	41.461.667	11.254.579.592	88.041.188	88.467.535	(229.156.006)

4. La concentración crediticia, por número de clientes y las provisiones para incobrabilidad es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019:

Nro. de clientes	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para incobrables (**)
	Bs	Bs	Bs	Bs	(139.00+251.01)
De 1 a 10 mayores prestatarios	36.675.000	709.379.543	-	-	580.809
De 11 a 50 mayores prestatarios	20.149.580	1.126.988.338	-	-	581.255
De 51 a 100 mayores prestatarios	198.120	518.385.659	-	-	711.476
Otros	29.425.163	9.779.247.401	80.705.004	95.268.720	201.133.006
Totales	86.447.863	12.134.000.941	80.705.004	95.268.720	203.006.546

Al 31 de diciembre de 2018:

Nro. de clientes	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para incobrables (**)
	Bs	Bs	Bs	Bs	(139.00+251.01)
De 1 a 10 mayores prestatarios	-	665.034.483	-	-	(547.031)
De 11 a 50 mayores prestatarios	9.754.947	902.708.206	-	-	(832.245)
De 51 a 100 mayores prestatarios	3.542.011	359.955.282	-	-	(3.653.947)
Otros	28.164.709	9.326.881.621	88.041.188	88.467.535	(224.122.783)
Totales	41.461.667	11.254.579.592	88.041.188	88.467.535	(229.156.006)

(*) La cartera vigente, vencida y en ejecución incluye la cartera vigente reprogramada o reestructurada, vencida reprogramada o reestructurada y en ejecución reprogramada o reestructurada, respectivamente.

(**) La previsión para incobrables corresponde a la previsión específica. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, **Banco FIE S.A.** ha constituido provisiones genéricas para incobrabilidad de cartera por Bs199.886.690 y Bs172.952.869, respectivamente, que forman parte de la cuenta contable 139.

5. La evolución de la cartera en las últimas tres gestiones, es la siguiente:

	2019	2018	2017
	Bs	Bs	Bs
Cartera vigente	11.604.551.855	11.033.601.265	9.681.795.012
Cartera vencida	58.528.692	70.623.912	94.642.344
Cartera en ejecución	77.487.795	79.025.749	75.169.795
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	529.449.086	220.978.327	128.556.708
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	22.176.312	17.417.276	8.440.933
Cartera contingente	86.447.863	41.461.667	42.296.656
Productos devengados por cobrar	126.988.941	110.752.166	98.147.748
Previsión específica para incobrabilidad	202.627.381	228.962.952	240.210.551
Previsión genérica para incobrabilidad	199.886.690	172.952.869	154.574.020
Previsión para activos contingentes	379.165	193.054	68.897
Previsión genérica voluntaria para pérdidas futuras no identificadas	76.558.972	76.558.972	76.558.972
Previsión genérica cíclica	151.123.033	132.652.887	112.928.937
Cargos por previsión específica para incobrabilidad de cartera	(206.381.793)	(233.918.909)	(352.363.819)
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	-	(19.269.973)	-
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	(37.118.221)	(28.599.171)	(20.037.208)
Cargos por previsión para activos contingentes	(601.324)	(507.502)	(567.742)
Cargos por previsión genérica voluntaria	(6.464.347)	(6.903.382)	(5.501.019)
Cargos por previsión genérica cíclica	(12.005.800)	(12.820.567)	(10.216.245)
Disminución de previsión específica, genérica y activos contingentes para incobrabilidad de cartera	184.304.728	203.436.643	269.982.544
Productos por cartera (ingresos financieros)	1.393.337.144	1.285.428.723	1.217.888.664
Productos en suspenso	51.952.427	81.302.476	54.914.568
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	704.272.051	959.399.673	672.268.552
Créditos castigados por insolvencia	259.924.543	221.866.196	172.077.194
Número de prestatarios	195.992	195.773	212.011

6. El saldo de la cartera reprogramada al 31 de diciembre de 2019 y 2018, alcanza a la suma de Bs569,406,324 y Bs247,837,389, respectivamente, cifra que representa el 4.63% y 2.17% del total de la cartera bruta de créditos, en las fechas señaladas.

7. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco ha cumplido con los siguientes límites de endeudamiento legales establecidos en el Artículo N°456 de la Ley de Servicios Financieros N°393:

- Conceder créditos que no se encuentren debidamente garantizados a un prestatario o grupo prestatario hasta el cinco por ciento (5%) del capital regulatorio.
- No conceder o mantener créditos con un solo prestatario o grupo prestatario que, en su conjunto, excedan el veinte por ciento (20%) del capital regulatorio.
- Las operaciones contingentes, contra garantizadas a primer requerimiento por bancos extranjeros con grado de inversión, podrán alcanzar el límite máximo del treinta por ciento (30%) del capital regulatorio.

PREVISIONES DE CARTERA

8. La evolución de las provisiones en las últimas tres gestiones, es la siguiente:

	2019	2018	2017
	Bs	Bs	Bs
Previsión inicial	611.320.735	584.341.377	530.429.549
(-) Castigos	(48.978.630)	(62.179.769)	(57.609.721)
(+) Recuperaciones de capital	(10.033.620)	(9.423.736)	(7.181.941)
(+) Previsiones constituidas	78.266.756	98.582.863	118.703.490
Previsión final	630.575.241	611.320.735	584.341.377

El importe de la previsión final está constituido por la previsión específica, previsión genérica, previsión genérica voluntaria y previsión genérica cíclica.

c) INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES**c.1) INVERSIONES TEMPORARIAS**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Caja de ahorros	5.948.413	17.279.835
Depósitos a plazo fijo	830.399.817	447.331.400
Otros Títulos Valores de Entidades Financieras del País	25.836.150	24.989.279
Inversiones en Entidades Financieras del Exterior	13.720.000	20.580.000
Bonos Soberanos	41.031.375	40.969.136
Títulos Valores de Entidades Privadas no Financieras del país	72.133.377	18.353.768
Participación en fondos de inversión	159.901.677	335.867.874
Cuotas de participación Fondo RAL afectados a encaje legal	322.871.574	335.765.889
Títulos valores de entidades financieras del país vendidos con pacto de recompra	152.000.000	250.388.000
Depósitos en Caja de Ahorro con Restricciones	86.995	72.173
Títulos valores de entidades financieras del país con otras restricciones	500.000	-
Productos devengados por cobrar inversiones en entidades financieras del país	49.670.748	29.718.546
Productos devengados por cobrar inversiones en entidades financieras del exterior	92.179	124.749
Productos devengados por cobrar inv.en entidades públicas no financieras	537.591	-
Productos devengados por cobrar inversiones en otras entidades no financieras	1.020.051	173.660
Productos devengados por cobrar inversiones de disponibilidad restringida	32.222	-
Previsión inversiones en entidades financieras del país	(1.063.536)	(4.998)
Previsión inversiones en entidades públicas no financieras	-	(5.109.137)
Previsión inversiones en otras entidades no financieras	(289.688)	(3.616)
	1.674.428.945	1.516.496.508

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las tasas de rendimiento anualizadas en Cajas de Ahorro fueron de 0.06% para ambos periodos; en Depósitos a Plazo Fijo fueron de 3.73% y 3.64% respectivamente; en Otros Títulos Valores de Entidades Financieras del País fueron de 4.49% para ambos periodos; en Inversiones en Entidades Financieras del Exterior fueron de 2.71% y 2.25% respectivamente; en Bonos Soberanos fueron de 5.83% y 3.30% respectivamente; en Títulos Valores de Entidades Privadas no Financieras del País fueron de 4.45% y 5.34% respectivamente; en Cuotas de Participación en Fondos de Inversión fueron de 1.74% y 3.72%, respectivamente; y en Inversiones de disponibilidad restringida (que incluye Cuotas de Participación en el Fondo RAL) fueron de 1.04% y 1.37% respectivamente.

c.2) INVERSIONES PERMANENTES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Depósitos a plazo fijo	11.000.000	11.000.000
Otros títulos valores de entidades financieras del exterior	13.720.000	13.720.000
Participación en burós de información crediticia (i)	699.700	652.150
Participación en entidades de servicios públicos	502.997	502.997
Títulos valores entidades privadas no financieras del país	143.835.832	144.419.175
Cuotas de participación fondo CPVIS cedidos en garantía de préstamo (ii)	152.309.857	85.092.284
Productos dev. por cobrar inversiones en ent.financieras del país	792.374	531.003
Productos dev. por cobrar inversiones en entidades financieras del exterior	14.294	-
Productos devengados por cobrar inv. en otras entidades no financieras	415.651	763.570
Previsión inversión en entidades financieras del exterior	(187.624)	(481.336)
Previsión inversiones en otras entidades no financieras	(2.456.057)	(755.026)
	320.647.024	255.444.817

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rendimiento anualizado de Inversiones en Depósitos a Plazo Fijo fue de 2.38% y 3.20% respectivamente; en Otros Títulos Valores de Entidades Financieras del Exterior fue de 2.64% y 2.08% respectivamente; y en Inversiones en Títulos Valores en Entidades Privadas no Financieras del País fue de 5.03% y 5.54%, respectivamente.

(i) En respuesta a la oferta de venta de acciones de la empresa "Servicio de Información Buro de Información INFOCRED BI S.A." recibida en abril de 2019, durante el segundo trimestre de la gestión 2019 **Banco FIE S.A.** adquirió 317 acciones de la referida empresa.

(ii) En el marco de la Circular Externa SGBD N°027/2017 del Banco Central de Bolivia (BCB) que comunica la modificación al Reglamento de Encaje Legal mediante Resolución de Directorio del BCB N° 069/2017, en fecha 30 de mayo de 2017, **Banco FIE S.A.** constituyó el Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social (Fondo CPVIS) cuyo vencimiento fue el 30 de enero de 2018.

Por otro lado y en el marco de la Circular Externa SGBD N°021/2018 del Banco Central de Bolivia (BCB) que comunica la modificación al Reglamento de Encaje Legal mediante Resolución de Directorio del BCB N°054/2018, en fecha 2 de mayo de 2018, **Banco FIE S.A.** constituyó el Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social II (Fondo CPVIS II) cuyo vencimiento se tenía previsto para el 31 de mayo de 2019, sin embargo, el mencionado vencimiento fue ampliado hasta el 30 de junio de 2020, en el marco de la Circular Externa CIEX N°11/2019 del Banco Central de Bolivia (BCB) que comunicó la Modificación al Reglamento de Encaje Legal mediante Resolución de Directorio del BCB N°015/2019.

Posteriormente y en el marco de la Circular Externa CIEX N°027/2019 del Banco Central de Bolivia (BCB) que comunica la modificación al Reglamento de Encaje Legal mediante Resolución de Directorio del BCB N°035/2019, en fecha 16 de abril de 2019, **Banco FIE S.A.** constituyó el Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social III (Fondo CPVIS III) cuyo vencimiento se tiene previsto para el 1° de febrero de 2021.

d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Pago anticipado del impuesto a las transacciones	57.908.186	53.003.997
Anticipos por compras de bienes y servicios	1.003.999	7.222.765
Aquileres pagados por anticipado	2.667.018	2.628.407
Anticipos sobre avance de obras	72.874	3.413.862
Seguros pagados por anticipado	2.622.339	32.273
Otros pagos anticipados	4.780.064	1.007.220
Comisiones por cobrar	8.121.241	6.220.892
Indemnizaciones reclamadas por siniestros	-	3.241
Crédito fiscal IVA	287.839	364.448
Importes entregados en garantía	1.040.414	1.518.922
Otras partidas pendientes de cobro (i)	4.288.962	6.681.068
Previsión específica para pagos anticipados	(539.865)	-
Previsión específica para cuentas por cobrar diversas	(1.128.254)	(1.401.426)
	81.124.817</	

g) OTROS ACTIVOS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Paperería, útiles y materiales de servicio	1.543.693	1.867.923
Gastos de organización (i)	15.632.056	28.579.788
Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados (i)	11.941.842	14.333.619
Remesas en tránsito (ii)	18.026.794	21.621.490
Fallas de caja	-	480
Operaciones por liquidar	-	72.915
Partidas pendientes de tarjetas de crédito (cash advance)	109.229	17.465
Programas y aplicaciones informáticas (iii)	16.916.822	17.963.088
	<u>64.170.436</u>	<u>84.456.768</u>

(i) Corresponden principalmente al proyecto de cambio de la plataforma informática (CORE Bancario) y a la reeducación y proyecto nueva imagen para la atención al público en agencias con inmuebles alquilados. En ese sentido, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la amortización cargada al resultado fue de Bs23,804,427 y Bs20,443,537, respectivamente.

(ii) Las remesas en tránsito corresponden principalmente a recaudaciones efectuadas por concepto de servicio de cobranza en Multicentros de ENTEL y TELECEL, en el marco de contratos firmados con las instituciones mencionadas.

(iii) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los programas y aplicaciones informáticas incluyen licencias para la base de datos para el servidor de aplicaciones y para seguridad, monitoreo y almacenamiento. En ese sentido, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la amortización cargada al resultado fue de Bs10,855,695 y Bs8,000,262, respectivamente.

h) FIDEICOMISOS CONSTITUIDOS

Este grupo no registra saldo al 31 de diciembre de 2019 ni al 31 de diciembre de 2018.

i) OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019, 2018 y 2017, es la siguiente:

	2019	2018	2017
	Bs	Bs	Bs
Obligaciones con el público a la vista	455.433.995	509.044.576	180.878.814
Obligaciones con el público en caja de ahorros	3.781.578.846	3.919.148.834	3.607.047.170
Obligaciones con el público en depósitos a plazo fijo	2.133.795	3.820.122	8.853.892
Obligaciones con el público restringidas	64.411.812	69.608.880	55.182.672
Obligaciones con el público a plazo con anotación en cuenta	4.541.825.482	4.757.553.951	4.374.183.246
Cargos devengados por pagar	355.014.060	365.200.146	344.964.062
	<u>9.200.397.990</u>	<u>9.624.376.509</u>	<u>8.571.109.856</u>

j) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Depósitos por tributos fiscales	4.221.434	4.205.024
Obligaciones a traspasar al TGN por cuentas inactivas	236.912	173.174
	<u>4.458.346</u>	<u>4.378.198</u>

Los fondos correspondientes a depósitos por tributos fiscales tienen una permanencia máxima de 24 horas desde el momento que se depositan.

k) OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018	
	Bs	Bs	
Obligaciones con bancos y entidades financieras a la vista		21.014.309	703.127
Depósitos en cta.cte. de ent.financieras del país no sujetas a encaje	4.037.909	48.762	
Depósitos en cta.cte. de ent.financieras del país sujetas a encaje	16.882.080	654.365	
Oblig. con bancos y ent. fin a la vista no sujet encaje legal restringida	94.320		
Obligaciones con el BCB a plazo		301.029.108	85.092.284
Obligaciones con el BCB a corto plazo (i)	152.309.856	85.092.284	
Obligaciones por títulos valores vendidos con pacto de recompra	148.719.252		
Obligaciones con entidades financieras de segundo piso a plazo		268.500.000	207.000.000
Banco de Desarrollo Productivo BDP S.A.M. a mediano plazo	268.500.000	207.000.000	
Obligaciones con bancos y otras entidades financieras del país		1.542.579.238	1.470.802.876
Obligaciones con otras entidades financieras del país mediano a plazo	18.144.735	49.250.000	
Obligaciones por títulos valores vendidos con pacto de recompra	-	263.606.798	
Depósitos en caja de ahorros de entidades financieras	33.985.826	18.414.142	
Depósitos a plazo fijo de entidades financieras del país	1.483.025.900	1.102.676.000	
Operaciones interbancarias		34.300.000	
Obligaciones con bancos y otras entidades financieras restringidas	7.422.777	2.555.936	
Financiamientos de entidades del exterior a mediano plazo		68.600.000	-
Corporación Andina de Fomento (CAF)	68.600.000		
Financiamientos de entidades del exterior a largo plazo		4.116.000	6.174.000
OMTRIX	4.116.000	6.174.000	
Cargos financieros devengados por pagar		85.086.911	47.981.768
		<u>2.290.925.566</u>	<u>1.817.754.055</u>

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 se realizaron amortizaciones de capital de los préstamos provenientes de Higher Education Finance Fund – Omrix, Banco Fortaleza S.A. y Banco de Desarrollo Productivo por Bs2.1 millones, Bs31.1 millones y Bs18.5 millones respectivamente. Asimismo durante el tercer trimestre de 2019 se contrató un financiamiento local con el Banco de Desarrollo Productivo S.A.M. por un monto de Bs80.0 millones.

Adicionalmente, **Banco FIE S.A.** durante el mes de octubre de 2019 recibió un desembolso de USD 10 millones bajo la Línea de Crédito vigente con la Corporación Andina de Fomento (CAF).

Los covenants asumidos por el Banco a través de la Obligación contraída con Higher Education Finance Fund – Omrix y con CAF fueron cumplidos al 31 de diciembre de 2019 y se describen a continuación:

i) Compromisos financieros (Covenants) Higher Education Fund:

	Meta	Al 31/12/2019 (*)	Al 31/12/2018 (*)
Coefficiente de adecuación patrimonial ("CAP")	> 0 = 11%	12.82%	11.90%
(Cartera Vencida (>30días) + Cartera Reprogramada Vencida (>30 días)) / Cartera Bruta	< 0 = 5%	1.43%	1.54%
ROE	> 5%	15.18%	12.36%

(*) Cálculo al cierre de cada mes.

ii) Compromisos financieros (Covenants) CAF:

	Meta	Al 31/12/2019 (*)
Cobertura mínima sobre la cartera morosa (**)	> 0 = 100%	358.33%

(*) Cálculo al cierre de cada mes.

(**) Al 31 de diciembre de 2018 no se mantenía préstamo de dinero con la CAF bajo el Convenio Marco de Financiamiento. Al 31 de diciembre de 2019 se obtuvo financiamiento bajo el Convenio Marco de Financiamiento con la CAF.

Por otro lado, al 31 de diciembre de 2018 y en el marco de la Circular Externa SGBD N°021/2018 del Banco Central de Bolivia (BCB) que comunica la modificación al Reglamento de Encaje Legal mediante Resolución de Directorio del BCB N° 054/2018, en fecha 29 de mayo de 2018 **Banco FIE S.A.** solicitó al Banco Central de Bolivia (BCB) el Préstamo otorgado con garantía del Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social II (Fondo CPVIS II) por Bs85.09 millones.

Asimismo y en el marco de la Circular Externa CIEX N°027/2019 del Banco Central de Bolivia (BCB) que comunica la modificación al Reglamento de Encaje Legal mediante Resolución de Directorio del BCB N° 035/2019, en fecha 17 de abril de 2019 **Banco FIE S.A.** solicitó al Banco Central de Bolivia (BCB) el Préstamo otorgado con garantía del Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social III (Fondo CPVIS III) por Bs67.21 millones.

l) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Cobros anticipados a clientes de tarjetas de crédito	63.242	31
Acreedores varios por intermediación financiera	214.875	66.509
Cheques de gerencia	4.432.951	1.639.791
Acreedores fiscales por retención a terceros	1.767.093	1.779.525
Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad	161.848.526	113.461.247
Acreedores por cargas sociales retenidas a terceros	-	196
Comisiones por pagar	-	17
Dividendos por pagar	-	142.561
Acreedores por compra de bienes y servicios	557.714	1.182.884
Ingresos diferidos (i)	11.451.841	17.263.889
Acreedores varios (ii)	30.533.491	24.266.322
Provisión para primas	21.333.474	20.270.404
Provisión para indemnizaciones	61.314.539	55.751.585
Otras provisiones para beneficios sociales	15.671.492	-
Provisión para impuesto a la propiedad de bienes inmuebles y vehículos automotores	1.420.458	906.557
Otras provisiones (iii)	22.008.900	34.782.420
Remesas en tránsito	13.624.725	12.772.655
Fallas de caja	7.310	436.805
Operaciones por liquidar	16.554	153
Otras partidas pendientes de imputación	107.608	264.238
	<u>346.374.793</u>	<u>284.987.789</u>

(i) Los ingresos diferidos corresponden principalmente a la prima de emisión generada en la colocación de los Bonos Subordinados BANCO FIE 2, Bonos Subordinados BANCO FIE 3, Bonos BANCO FIE 1 – Emisión 1, Bonos BANCO FIE 1 – Emisión 2, Bonos BANCO FIE 2 – Emisión 1, Bonos BANCO FIE 2 – Emisión 2, Bonos Subordinados Banco FIE 4 y Bonos Subordinados BANCO FIE 5, serán reconocidos como Ingresos Extraordinarios durante la vigencia de la emisión de bonos.

(ii) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 esta cuenta incluye Bs15,333,215 y Bs14,522,493 por primas de seguros de que se cobra en el marco de los contratos firmados con compañías aseguradoras: Bs2,166,692 y Bs1,550,613 por recaudación de servicios: Bs659,928 y Bs1,103,418 por pagos pendientes por transacciones originados en movimientos de tarjetas habilitadas: Bs63,045 y Bs112,595 en el marco del contrato de servicios firmado con ENTEL, Bs79,017 y Bs70,308 en el marco de contrato de servicios firmado con TELECEL y otros acreedores varios por Bs12,231,595 y Bs6,906,895, respectivamente.

(iii) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 entre los principales conceptos incluye: provisiones para el Fondo de Protección del Ahorrista Bs11,496,047 y Bs11,574,165, Aportes ASFI Bs791,409 y Bs416,927, Auditoría externa Bs218,880 y Bs113,068; Provisión otros impuestos y patentes Bs1,447,093 y Bs1,124,792; y otras provisiones para pago luz, agua, teléfonos, alquileres, seguridad, publicidad y otros por Bs8,055,471 y Bs21,553,468, respectivamente.

m) PREVISIONES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Provisión específica para activos contingentes	379.165	193.054
Provisión genérica voluntaria para pérdidas futuras no identificadas (i)	76.558.972	76.558.972
Provisión genérica voluntaria cíclica (ii)	65.111.202	58.646.856
Provisión genérica cíclica (ii)	86.011.831	74.006.031
	<u>228.061.170</u>	<u>209.404.913</u>

(i) De acuerdo con la Circular SB/413/2002 "Modificación al Reglamento de Evaluación y Calificación de Cartera", de 20 de diciembre de 2002, el Banco constituyó una provisión genérica voluntaria y adicional para cubrir posibles pérdidas futuras.

La Circular SB/374/2002 "Actualización del Reglamento Control de la Suficiencia Patrimonial y Ponderación de Activos", de 5 de febrero de 2002, emitida por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras de Bolivia (actualmente ASFI), determina que esta provisión puede ser adicionada al Capital Regulatorio para efectos del cálculo del coeficiente de suficiencia patrimonial de ponderación de activos.

Según Circular SB/0590/2008 y Resolución SB N°200/2008 de 14 de octubre de 2008 se modificaron las Directrices Básicas para la Gestión de riesgo de Crédito, incorporando una nueva provisión denominada cíclica que se registra en el pasivo.

Según Circular ASFI/033/2010 de 3 de febrero de 2010, se modifica la descripción y dinámica de la cuenta "Provisiones genéricas voluntarias para pérdidas futuras aún no identificadas", estableciendo que la reversión o reclasificación de esta cuenta procederá únicamente por la parte del saldo no computable como capital secundario. Para la aplicación de estas provisiones a pérdidas o quebrantos, la entidad deberá solicitar autorización a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Según Circular ASFI/163/2012 de 28 de diciembre de 2012, se modifica la descripción y dinámica de la cuenta "Provisiones genéricas voluntarias para pérdidas futuras aún no identificadas", permitiendo la reversión de las provisiones genéricas voluntarias que computan como capital secundario, cuando sean destinadas de forma exclusiva e irrevocable para fortalecer el capital primario.

(ii) En el marco de lo establecido en el artículo 10, sección 3, del reglamento para la Evaluación y Calificación de cartera de créditos contenido en el Capítulo IV, Título II Libro 3° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), para computar la provisión cíclica como parte del capital regulatorio hasta el 50% de la Provisión Cíclica Requerida Total.

En esta cuenta se registra el importe necesario para la constitución de la provisión cíclica requerida, según lo establecido en el Capítulo IV "Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos", contenido en el Título II, Libro 3° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

n) VALORES EN CIRCULACION

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Bonos representados por anotaciones en cuenta	722.000.000	855.000.000
Cargos devengados por pagar valores en circulación	6.762.600	7.559.826
	<u>728.762.600</u>	<u>862.559.826</u>

Los valores en circulación corresponden a las emisiones de bonos denominados:

"Bonos BANCO FIE 1 – Emisión 1", comprendida dentro del Programa "Bonos BANCO FIE 1" por un monto autorizado de Bs700 millones. La mencionada emisión se efectuó por Bs300 millones y está compuesta de dos Series:

- Serie A por Bs100 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 5.00% y colocados a una tasa de 3.39%, por un plazo de 1,440 días calendario, emitidos el 23 de noviembre de 2011 y con vencimiento el 2 de noviembre de 2015, con garantía quirografaria. Durante la gestión 2015 se amortizó el valor total de la Serie, por lo que el saldo es Bs0.

- Serie B por Bs200 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 6.00% y colocados a una tasa de 5.01%, por un plazo de 3,240 días calendario, emitidos el 23 de noviembre de 2011 y con vencimiento el 6 de octubre de 2020, con garantía quirografaria.

"Bonos BANCO FIE 1 – Emisión 2", comprendida dentro del Programa "Bonos BANCO FIE 1" por un monto autorizado de Bs700 millones. La mencionada emisión se efectuó por Bs250 millones y está compuesta de tres Series:

- Serie A por Bs85 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 3.40% y colocados a una tasa de 2.40%, por un plazo de 1,440 días calendario, emitidos el 26 de septiembre de 2012 y con vencimiento el 5 de septiembre de 2016, con garantía quirografaria. Durante la gestión 2016 se amortizó el valor total de la Serie, por lo que el saldo es Bs0.

- Serie B por Bs85 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 4.00% y colocados a una tasa de 3.71%, por un plazo de 2,160 días calendario, emitidos el 26 de septiembre de 2012 y con vencimiento el 26 de agosto de 2018, con garantía quirografaria. Durante la gestión 2018 se amortizó el valor total de la Serie, por lo que el saldo es Bs0.

- Serie C por Bs80 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 4.50% y colocados a una tasa de 4.44%, por un plazo de 3,420 días calendario, emitidos el 26 de septiembre de 2012 y con vencimiento el 6 de febrero de 2022, con garantía quirografaria.

"Bonos BANCO FIE 1 – Emisión 3", comprendida dentro del Programa "Bonos BANCO FIE 1" por un monto autorizado de Bs700 millones. La mencionada Emisión se efectuó por Bs150 millones y está compuesta de dos Series:

- Serie A por Bs100 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 3.20%, y colocados a una tasa de 3.20%, por un plazo de 1,080 días calendario, emitidos el 22 de mayo de 2013 y con vencimiento el 6 de mayo de 2016, con garantía quirografaria. Durante la gestión 2016 se amortizó el valor total de la Serie, por lo que el saldo es Bs0.

- Serie B por Bs50 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 3.50%, y colocados a una tasa de 3.50%, por un plazo de 1,620 días calendario, emitidos el 22 de mayo de 2013 y con vencimiento el 28 de octubre de 2017, con garantía quirografaria. Durante la gestión 2017 se amortizó el valor total de la Serie, por lo que el saldo es Bs0.

"Bonos BANCO FIE 2 – Emisión 1", comprendida dentro del Programa "Bonos BANCO FIE 2" por un monto autorizado de Bs600 millones. La mencionada Emisión se efectuó por Bs200 millones y está compuesta de dos Series:

- Serie A por Bs100 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 4.00% y colocados a una tasa de 2.97%, por un plazo de 2,160 días calendario, emitidos el 1° de marzo de 2016 y con vencimiento el 29 de enero de 2022, con garantía quirografaria.

- Serie B por Bs100 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 4.75% y colocados a una tasa de 4.22%, por un plazo de 3,060 días calendario, emitidos el 1° de marzo de 2016 y con vencimiento el 17 de julio de 2024, con garantía quirografaria.

"Bonos BANCO FIE 2 – Emisión 2", comprendida dentro del Programa "Bonos BANCO FIE 2" por un monto autorizado de Bs600 millones. La mencionada Emisión se efectuó por Bs200 millones y está compuesta de dos Series:

- Serie A por Bs100 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 3.75% y colocados a una tasa de 2.43%, por un plazo de 1,620 días calendario, emitidos el 30 de junio de 2016 y con vencimiento el 6 de diciembre de 2020, con garantía quirografaria.

- Serie B por Bs100 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 4.25% y colocados a una tasa de 3.36%, por un plazo de 2,340 días calendario, emitidos el 30 de junio de 2016 y con vencimiento el 26 de noviembre de 2022, con garantía quirografaria.

"Bonos BANCO FIE 2 – Emisión 3", comprendida dentro del Programa "Bonos BANCO FIE 2" por un monto autorizado de Bs600 millones. La mencionada Emisión se efectuó por Bs200 millones y está compuesta de dos Series:

- Serie A por Bs120 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 4.30% y colocados a una tasa de 4.05%, por un plazo de 1,260 días calendario, emitidos el 29 de junio de 2018 y con vencimiento el 10 de diciembre de 2021, con garantía quirografaria.

- Serie B por Bs80 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 4.55% y colocados a una tasa de 4.54%, por un plazo de 1,980 días calendario, emitidos el 29 de junio de 2018 y con vencimiento el 30 de noviembre de 2023, con garantía quirografaria.

Los compromisos financieros asumidos por el Banco a través de las Emisiones de Bonos denominadas: "Bonos BANCO FIE 1 – Emisión 1" y "Bonos BANCO FIE 1 – Emisión 2" comprendidas dentro del Programa de Emisiones "Bonos BANCO FIE 1" fueron cumplidos al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, y se describen a continuación:

	Meta 2019 (*)	Meta 2018	Al 31/12/2019 (**)	Al 31/12/2018 (**)
Coefficiente de adecuación patrimonial (CAP)	> 0 = 11%	> 0 = 11%	12.87%	12.12%
Ratio de liquidez	> 0 = 45%	> 0 = 50%	60.30%	52.92%
Ratio de cobertura de cartera morosa	> 0 = 130%	> 0 = 100%	326.46%	329.40%

(*) Durante la gestión 2019 se modificaron las Metas de los Compromisos Financieros relativos al Ratio de Liquidez y Ratio de Cobertura de Cartera Morosa, ajustándose para el Ratio de Liquidez de >= 50 a >= 45%, y para el Ratio de Cobertura de Cartera Morosa de >= 100% a >= 130%. Dichas modificaciones entraron en vigencia durante el segundo trimestre de la gestión 2019.

(**) Promedio de los últimos 3 meses calculados cada fin de mes.

Los compromisos financieros asumidos por el Banco a través de las Emisiones de Bonos denominadas: "Bonos BANCO FIE 2 – Emisión 1", "Bonos BANCO FIE 2 – Emisión 2" y "Bonos BANCO FIE 2 – Emisión 3" comprendidas dentro del Programa de Emisiones "Bonos BANCO FIE 2" fueron cumplidos al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, y se describen a continuación:

	Meta	Al 31/12/2019 (*)	Al 31/12/2018 (*)
Coefficiente de adecuación patrimonial (CAP)	> 0 = 11%	12.87%	12.12%
Ratio de liquidez	> 0 = 45%	60.30%	52.92%
Ratio de cobertura de cartera morosa	> 0 = 100%	326.46%	329.40%

(*) Promedio de los últimos 3 meses calculados cada fin de mes.

En el caso de que el Banco incumpliera con los compromisos financieros establecidos en los Programas de Emisiones de Bonos representados por anotaciones en cuenta, con posterioridad al periodo de regularización; se originaría una aceleración de plazos de vencimiento de capital e intereses pendientes, de forma tal que, los mismos serían exigibles inmediatamente. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se han presentado incumplimientos.

o) OBLIGACIONES SUBORDINADAS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Obligaciones subordinadas instrumentadas mediante contrato de préstamo (i)	42.875.000	51.450.000
Obligaciones subordinadas instrumentadas mediante bonos (ii)	254.500.000	179.000.000
Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas:		
- Instrumentadas mediante contrato de préstamo	44.212	60.081
- Instrumentadas mediante bonos	4.266.458	2.341.389
	<u>301.685.670</u>	<u>232.851.470</u>

(i) Las Obligaciones Subordinadas instrumentadas mediante contrato de préstamo corresponden a un Contrato de Préstamo Subordinado suscrito con la Corporación Andina de Fomento (CAF) por USD 7.5 millones, a un plazo de 7 años, a una tasa de interés de equivalente a LIBOR 6 meses + 5.50%, desembolsado el 26 de diciembre de 2017 y con vencimiento el 26 de diciembre de 2024, con garantía quirografaria. En el mes de diciembre de 2019 se amortizó la primera cuota de capital por USD 1.25 millones.

En el marco Contrato de Préstamo Subordinado suscrito con la Corporación Andina de Fomento (CAF), los compromisos financieros asumidos fueron cumplidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y se describen a continuación:

	Meta	Al 31/12/2019 (*)	Al 31/12/2018 (*)
Coefficiente de adecuación patrimonial (CAP)	> 0 = 11%	12.82%	11.90%
Cobertura mínima sobre la cartera morosa	> 0 = 120%	358.33%	346.34%

(*) Cálculo al cierre de cada mes.

Si el Banco no cumpliera con los compromisos financieros definidos en el Contrato de Préstamo Subordinado suscrito con la Corporación Andina de Fomento (CAF), con posterioridad al periodo de regularización definido; quedaría impedido de distribuir dividendos en efectivo a favor de sus accionistas. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se han presentado incumplimientos.

(ii) Las obligaciones subordinadas instrumentadas mediante bonos corresponden a las emisiones de:

"Bonos Subordinados BANCO FIE 2", por un monto autorizado de Bs70 millones, a un plazo de 2,700 días calendario, a una tasa de interés nominal, anual y fija de 5.00% y colocados a una tasa de 4.99%, emitidos el 28 de noviembre de 2012 y con vencimiento el 20 de abril de 2020, con garantía quirografaria. Durante la gestión 2018 se amortizó capital de esta Emisión por Bs21 millones y en abril de la gestión 2019 se amortizó capital por Bs24.5 millones por lo que el saldo en circulación al 31 de diciembre de 2019 es de Bs24.5 millones.

"Bonos Subordinados BANCO FIE 3", por un monto autorizado de Bs50 millones; esta emisión está compuesta de dos series:

- Serie A por Bs25 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 7.00% y colocados a una tasa de 6.73%, por un plazo de 2,520 días calendario, emitidos el 17 de febrero de 2014 y con vencimiento el 11 de octubre de 2021, con garantía quirografaria.

- Serie B por Bs25 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 7.50% y colocados a una tasa de 6.16%, por un plazo de 2,880 días calendario, emitidos el 17 de noviembre de 2014 y con vencimiento el 6 de octubre de 2022, con garantía quirografaria.

"Bonos Subordinados BANCO FIE 4", por un monto autorizado de Bs80 millones; esta emisión está compuesta de dos series:

- Serie A por Bs40 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 5.20% y colocados a una tasa de 4.69%, por un plazo de 2,160 días calendario, emitidos el 31 de marzo de 2017 y con vencimiento el 28 de febrero de 2023, con garantía quirografaria.

- Serie B por Bs40 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 5.80% y colocados a una tasa de 5.23%, por un plazo de 3,240 días calendario, emitidos el 31 de marzo de 2017 y con vencimiento el 12 de febrero de 2026, con garantía quirografaria.

"Bonos Subordinados BANCO FIE 5", por un monto autorizado de Bs100 millones; esta emisión está compuesta de dos series:

- Serie A por Bs50 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 5.50% y colocados a una tasa de 5.50%, por un plazo de 2,700 días calendario, emitidos el 27 de febrero de 2019 y con vencimiento el 20 de julio de 2026, con garantía quirografaria.

- Serie B por Bs50 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 5.85% y colocados a una tasa de 5.85%, por un plazo de 3,060 días calendario, emitidos el 27 de febrero de 2019 y con vencimiento el 15 de julio de 2027, con garantía quirografaria.

Los compromisos financieros asumidos por el Banco a través de las Emisiones de Bonos Subordinados denominadas: "Bonos Subordinados BANCO FIE 2" y "Bonos Subordinados BANCO FIE 3" fueron cumplidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y se describen a continuación:

	Meta 2019 (*)	Meta 2018 (*)	Al 31/12/2019 (**)	Al 31/12/2018 (**)
Coefficiente de adecuación patrimonial ("CAP")	> 0 = 11%	> 0 = 11%	12.87%	12.12%
Ratio de liquidez	> 0 = 45%	> 0 = 50%	60.30%	52.92%
Ratio de cobertura de cartera morosa	> 0 = 130%	> 0 = 100%	326.46%	329.40%

(*) Durante la gestión 2019 se modificaron las Metas de los Compromisos Financieros relativos al Ratio de Liquidez y Ratio de Cobertura de Cartera Morosa, ajustándose para el Ratio de Liquidez de >= 50 a >= 45%, y para el Ratio de Cobertura de Cartera Morosa de >= 100% a >= 130%. Dichas modificaciones entraron en vigencia durante el segundo trimestre de la gestión 2019.

(**) Promedio de los últimos 3 meses calculados cada fin de mes.

Los compromisos financieros asumidos por el Banco a través de la Emisión de Bonos Subordinados denominada "Bonos Subordinados BANCO FIE 4" y "Bonos Subordinados BANCO FIE 5" fueron cumplidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y se describen a continuación:

	Meta 2019	Al 31/12/2019 (*)	Al 31/12/2018 (*)
Coefficiente de adecuación patrimonial ("CAP")	> 0 = 11%	12.87%	12.12%
Ratio de liquidez	> 0 = 45%	60.30%	52.92%
Ratio de cobertura de cartera morosa	> 0 = 100%	326.46%	329.40%

(*) Promedio de los últimos 3 meses calculados cada fin de mes.

En el caso de que el Banco incumpliera con los compromisos financieros establecidos en los Prospectos de Emisión de los Bonos Subordinados, con posterioridad al periodo de regularización; se originaría una aceleración de plazos de vencimiento de capital e intereses pendientes, de forma tal que, los mismos serían exigibles inmediatamente. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se han presentado incumplimientos.

p) OBLIGACIONES CON EMPRESAS PUBLICAS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs	2017 Bs
Obligaciones con empresas públicas por cuentas de ahorros	474.459.178	123.278.370	63.084.970
Obligaciones con empresas públicas restringidas	34.700	13.978	-
Obligaciones con empresas públicas a plazo fijo con anotación en cuenta	524.627.000	-	2.208.000
Cargos devengados por pagar obligaciones con empresas públicas	18.165.206	-	86.809
	<u>1.017.286.084</u>	<u>123.292.348</u>	<u>65.379.779</u>

q) INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

INGRESOS FINANCIEROS

	2019 Bs	2018 Bs
Productos por disponibilidades	636.188	124.478
Productos por inversiones temporarias	50.584.307	42.959.798
Productos por cartera vigente	1.381.545.235	1.269.095.857
Productos por cartera vencida	10.598.697	13.907.874
Productos por cartera en ejecución	1.193.212	2.424.991
Productos por otras cuentas por cobrar	5.357	5.446
Productos por inversiones permanentes	8.036.092	8.704.735
Comisiones de cartera y contingente	2.032.316	2.975.353
	<u>1.454.631.404</u>	<u>1.340.198.532</u>

GASTOS FINANCIEROS

	2019 Bs	2018 Bs
Cargos por obligaciones con el público	(287.238.187)	(258.415.411)
Cargos por obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(62.083.283)	(41.418.002)
Cargos por otras cuentas por pagar y comisiones financieras	(7.364.246)	(8.031.174)
Cargos por valores en circulación	(36.546.573)	(37.993.242)
Cargos por obligaciones subordinadas	(18.781.064)	(14.977.754)
Cargos por obligaciones con empresas públicas	(28.742.694)	(625.956)
	<u>(440.756.047)</u>	<u>(361.461.539)</u>

Tasas de interés efectivas, activas y pasivas al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	2019 %	2018 %
Tasas de interés activas:		
Cartera moneda nacional	11.69	12.24
Cartera moneda extranjera	8.49	8.77
Tasas de interés pasivas:		
Depósitos en cuentas corrientes moneda nacional	3.46	2.90
Depósitos en cuentas corrientes moneda extranjera	0.82	0.22
Depósitos en caja de ahorros moneda nacional	2.77	2.62
Depósitos en caja de ahorros moneda extranjera	0.17	0.11
Depósitos a plazo fijo en moneda nacional	3.88	3.48
Depósitos a plazo fijo en moneda extranjera	1.09	1.03

Las tasas de interés efectivas anualizadas del total de cartera bruta, al 31 de diciembre de 2019 (expresada en Moneda Nacional y en Moneda Extranjera) alcanza a 11.68%, menor en 0.53 puntos porcentuales respecto de la registrada al cierre de la gestión 2018.

r) RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Recuperación de activos financieros castigados	11.566.559	12.917.942
Disminución de provisión específica para incobrabilidad de cartera	174.219.906	174.488.792
Disminución de provisión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	9.667.801	28.564.299
Disminución de provisión para otras cuentas por cobrar	968.460	345.124
Disminución de provisión para activos contingentes	417.021	383.551
Disminución de provisión para inversiones temporarias	23.703.248	34.807.830
Disminución de provisión para inversiones permanentes	6.484.350	11.302.546
	<u>227.027.345</u>	<u>262.810.084</u>

s) CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Cargos por provisión específica para incobrabilidad de cartera	(206.381.793)	(233.918.909)
Cargos por provisión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	-	(19.269.974)
Cargos por provisión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	(37.118.221)	(28.599.171)
Cargos por provisión para otras cuentas por cobrar	(1.245.237)	(1.325.845)
Cargos por provisión para activos contingentes	(601.324)	(507.502)
Cargos por provisión genérica voluntaria para pérdidas futuras aún no identificadas	(6.464.347)	(6.903.382)
Cargos por provisión genérica cíclica	(12.005.800)	(12.820.567)
Pérdidas por inversiones temporarias	(22.405.943)	(40.879.827)
Pérdidas por inversiones permanentes	(8.160.655)	(12.201.153)
Castigo productos financieros	(1.941.212)	(5.525.665)
	<u>(296.324.532)</u>	<u>(361.951.995)</u>

t) OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

INGRESOS OPERATIVOS

	2019 Bs	2018 Bs
Comisiones por servicios (i)	116.311.134	88.290.289
Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje	42.336.781	24.277.686
Ingresos por bienes realizables	2.048.145	4.052.644
Ingresos por inversiones permanentes	118.745	143.334
Ingresos operativos diversos (ii)	3.927.991	3.668.973
	<u>164.742.796</u>	<u>120.432.926</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se registran comisiones por recaudaciones (Telecel, YPFB, Cotas, Alianza S.A., Entel S.A., CESSA, Comteco, Cotel La Paz, Axis Bolivia, Coosiv, Cosaalt Ltda., Sintesis, Delapaz S.A. y otros), por Bs71,441,494 y 50,645,838; giros, transferencias y órdenes de pago por Bs41,384,930 y Bs34,797,939; por tarjetas y cajeros automáticos Bs3,205,479 y Bs2,678,542; por comisiones de administración de fideicomisos Bs276,376 y Bs167,757 y por cheques certificados Bs2,854 y Bs213, respectivamente.

(ii) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se registran los ingresos por generación de crédito fiscal IVA por Bs2,411,851 y Bs2,326,800, ingreso por compensación del IT a través del Pago del IUE por Bs765,050 y Bs477,030 y otros ingresos operativos diversos por Bs751,090 y Bs865,144, respectivamente.

GASTOS OPERATIVOS

	2019 Bs	2018 Bs
Comisiones por servicios	(35.472.389)	(35.598.770)
Costo de bienes realizables	(2.224.422)	(1.817.831)
Pérdidas por inversiones	(35)	(277)
Gastos operativos diversos (i)	(57.229.251)	(28.765.693)
	<u>(94.926.097)</u>	<u>(66.182.571)</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, en esta cuenta se registran las pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje por Bs56,902,197 y Bs28,471,035; y otros gastos operativos diversos por Bs327,054 y Bs294,659; respectivamente.

u) INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

INGRESOS EXTRAORDINARIOS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Ingresos extraordinarios	4.456.291	5.439.523
	<u>4.456.291</u>	<u>5.439.523</u>

Los ingresos extraordinarios, corresponde principalmente al reconocimiento del ingreso diferido que se generó con la colocación de bonos sobre la par.

GASTOS EXTRAORDINARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existieron gastos extraordinarios.

INGRESOS DE GESTIONES ANTERIORES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Ingresos de gestiones anteriores	5.859.889	609.089
	<u>5.859.889</u>	<u>609.089</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de la cuenta corresponde a reversión de provisiones por gastos menores y a la revaloración de inversiones en títulos de deuda a condiciones de compra.

GASTOS DE GESTIONES ANTERIORES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Gastos de gestiones anteriores	(2.260.848)	(1.015.552)
	<u>(2.260.848)</u>	<u>(1.015.552)</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo corresponde principalmente a gastos por pago de impuesto a las utilidades y alcuota adicional y gastos menores incurridos en la gestión 2018. Al 31 de diciembre de 2018, el saldo corresponde principalmente a gastos por refrigerios, hospedajes, fotocopias y gastos menores incurridos en la gestión 2017.

v) GASTOS DE ADMINISTRACION

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Gastos de personal	(419.014.883)	(430.135.335)
Servicios contratados	(62.278.811)	(69.321.675)
Seguros	(2.689.192)	(2.291.307)
Comunicaciones y traslados	(22.406.341)	(24.868.638)
Impuestos	(3.201.860)	(2.552.750)
Mantenimiento y reparaciones	(14.892.864)	(12.775.875)
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	(24.226.995)	(24.460.439)
Amortización de cargos diferidos y activos intangibles	(30.994.537)	(28.183.655)
Otros gastos de administración (i)	(120.772.579)	(114.804.677)
	<u>(700.478.062)</u>	<u>(709.394.351)</u>

Al 31 de diciembre de 2019, en la cuenta Otros Gastos de Administración se incluyen Bs46,383,260 por aportes al Fondo de Reestructuración Financiera; Bs35,526,494 por Alquileres; Bs6,573,477 por Papelería Útiles y Material de Servicio; Bs14,870,750 por Aportes a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASF); Bs7,505,486 por Propaganda y Publicidad; Bs6,008,115 por Energía Eléctrica, Agua y Calefacción; Bs3,904,997 por otros gastos menores. Al 31 de diciembre de 2018, en la cuenta Otros Gastos de Administración se incluyen Bs44,826,239 por Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera; Bs36,336,788 por Alquileres; Bs5,824,748 por Papelería Útiles y Material de Servicio; Bs7,552,363 por Aportes a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASF); Bs9,504,015 por Propaganda y Publicidad; Bs5,741,014 por Energía Eléctrica, Agua y Calefacción y Bs5,019,511 por otros gastos menores.

w) CUENTAS CONTINGENTES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Boletas de garantía	47.525.620	16.720.709
Garantías a primer requerimiento	36.055.759	24.394.715
Créditos acordados para tarjetas de crédito	2.866.484	346.243
	<u>86.447.863</u>	<u>41.461.667</u>

x) CUENTAS DE ORDEN

La composición del capítulo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Garantías recibidas:		
Garantías hipotecarias	14.868.642.205	19.828.006.731
Garantías en títulos valores	35.781.045	-
Otras garantías prendarias	6.905.020.599	7.492.033.128
Depósitos en la entidad financiera	44.842.160	43.452.170
Otras entidades financieras - depósitos a plazo fijo	96.900	1.521.596
Otras garantías	144.944.931	153.636.508
	<u>21.999.327.840</u>	<u>27.518.650.133</u>
Cuentas de registro:		
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	704.272.051	959.399.673
Líneas de crédito obtenidas y no utilizadas	3.466.200	68.600.000
Documentos y valores de la entidad	693.361	693.728
Cuentas incobrables castigadas y condonadas	263.436.394	225.309.160
Productos en suspenso	51.952.427	81.302.476
Otras cuentas de registro	329.223.171	227.025.682
	<u>1.353.043.604</u>	<u>1.562.330.719</u>
Cuentas deudoras de los patrimonios autónomos constituidos con recursos privados	136.955.023	134.709.712
	<u>23.489.326.467</u>	<u>29.215.690.564</u>

y) PATRIMONIOS AUTÓNOMOS

En el mes de marzo de 2

La composición al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Cuentas deudoras		
Disponibilidades	-	477.955
Inversiones temporarias	444.834	1.590.471
Cartera	6.912	-
Inversiones permanentes	14.182.169	8.602.453
Gastos financieros	-	21.534
Cargos por incobrabilidad	27.648	2.545
Otros gastos operativos	176.343	110.327
Total	14.837.906	10.805.285
Productos en suspenso deudores	998	-
Garantías otorgadas	26.347.182	36.570.522
Total cuentas de orden deudoras	41.186.086	47.375.807
Cuentas acreedoras		
Otras cuentas por pagar	-	369
Patrimonio Neto	14.317.263	10.474.914
Ingresos financieros	520.643	326.119
Ingresos operativos	-	3.883
Total cuentas acreedoras	14.837.906	10.805.285
Productos en suspenso por cartera	998	-
Garantías otorgadas	26.347.182	36.570.522
Total cuentas de orden acreedoras	41.186.086	47.375.807

Asimismo, en el mes de marzo de 2016 se ha constituido el Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo (FOGACP) como Patrimonio Autónomo en cumplimiento al Decreto Supremo N°2614 de 2 de diciembre de 2015, en fecha 26 de marzo de 2019 en cumplimiento al Decreto Supremo N°3764 de fecha 2 de enero de 2019 Banco FIE S.A. transfiere el 3% de sus utilidades netas correspondientes a la gestión 2018 por un importe equivalente a Bs3,646,753 al Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo (FOGACP).

La composición al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Cuentas deudoras		
Disponibilidades	-	545.475
Inversiones temporarias	579.628	1.303.479
Cartera	-	-
Inversiones permanentes	11.082.372	6.103.997
Gastos financieros	-	16.989
Otros gastos operativos	140.599	83.228
Cargos por incobrabilidad	210.000	2.452
Total	12.012.599	8.055.620
Productos en suspenso deudores	14.960	-
Garantías otorgadas	83.741.378	79.278.286
Total cuentas de orden deudoras	95.768.937	87.333.906
Cuentas acreedoras		
Otras cuentas por pagar	-	362
Patrimonio neto	11.599.341	7.808.125
Ingresos financieros	413.258	244.221
Ingresos operativos	-	2.912
Total	12.012.599	8.055.620
Productos en suspenso acreedores	14.960	-
Garantías otorgadas	83.741.378	79.278.286
Total cuentas de orden acreedores	95.768.937	87.333.906

NOTA 9 - PATRIMONIO

a) CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado de la Sociedad al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de Bs640,000,000, dividido en 6,400,000 acciones, de un valor nominal de Bs100 cada una.

Mediante carta ASFI/DSR II/R-97734/2019 de fecha 14 de marzo de 2019, ASFI tomó conocimiento del incremento de capital pagado a través de la capitalización parcial de las utilidades de la gestión 2018 por un monto de Bs24,500,000, que corresponde a la emisión de 245,000 acciones a un valor nominal de Bs100 por acción, aprobado por las Juntas Generales Extraordinarias de Accionistas celebradas el 26 de febrero de 2019.

Mediante carta ASFI/DSR II/R-59327/2019 de fecha 26 de marzo de 2019, ASFI tomó conocimiento del incremento de capital pagado a través de la capitalización parcial de las utilidades de la gestión 2018 por un monto de Bs9,695,600, que corresponde a la emisión de 96,956 acciones a un valor nominal de Bs100 por acción, aprobado por las Juntas Generales Extraordinarias de Accionistas celebradas el 26 de febrero de 2019.

Mediante carta ASFI/DSR I/R-272536/2018 de fecha 21 de diciembre de 2018, ASFI tomó conocimiento del incremento de capital pagado a través de la capitalización parcial de las utilidades de la gestión 2017 por un monto de Bs36,329,300, que corresponde a la emisión de 363,293 acciones a un valor nominal de Bs100 por acción, aprobado por las Juntas Generales Extraordinarias de Accionistas celebradas el 27 de febrero y 12 de noviembre de 2018.

El capital pagado del Banco al 31 de diciembre de 2019 es de Bs582,276,200, dividido en 5.822,762 acciones y al 31 de diciembre de 2018 es de Bs548,080,600, dividido en 5,480,806 acciones, con derecho a un voto por acción.

El Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de cada acción al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de Bs203,49 y Bs190,99, respectivamente. El Valor Patrimonial Proporcional (VPP) se calcula dividiendo el total del patrimonio neto a la fecha de cierre sobre el total de acciones emitidas y en circulación a esa fecha, procedimiento que está de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia.

b) APORTES NO CAPITALIZADOS

APORTES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL

El saldo de Bs8,575,000 equivalente a USD 1,250,000 considerando el tipo de cambio de Bs6.86 por dólar estadounidense, corresponde al monto destinado a sustituir el pago de la primera cuota de capital del préstamo subordinado otorgado por la Corporación Andina de Fomento (CAF), que venció y fue pagado en fecha 26 de diciembre de 2019.

Por lo tanto y conforme a la normativa vigente, el Banco procedió en la fecha de pago, con el reemplazo mediante traspaso del referido importe desde la cuenta "Utilidades Acumuladas" a la cuenta "Aportes para Futuros Aumentos de Capital", hecho que fue comunicado a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en fecha 27 de diciembre de 2019.

En fecha 9 de enero de 2020, mediante nota ASFI/DSR II/R-4779/2020, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) tomó conocimiento, respecto del incremento de capital por Bs8.575.000 por lo que el Banco procedió a la adición del capital pagado por Bs8,575,000 y a la respectiva emisión de los títulos accionarios por un total de 85,750 nuevas acciones ordinarias. De esta forma, el nuevo capital pagado a partir del 13 de enero del 2020 asciende a Bs590,851,200 y Banco FIE S.A. tiene en circulación 5,908,512 acciones ordinarias.

DONACIONES NO CAPITALIZABLES

El saldo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, alcanza a Bs116,006.

c) RESERVAS

i) RESERVA LEGAL

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

Las Juntas Generales Ordinarias de Accionistas celebradas en fecha 26 de febrero de 2019 y en fecha 27 de febrero de 2018, decidieron constituir reservas legales por Bs12,155,842 y por Bs10,107,886, con cargo a las utilidades obtenidas en las gestiones 2018 y 2017, respectivamente.

En el estado de cambios en el patrimonio neto se exponen los movimientos que tuvieron las cuentas patrimoniales al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

ii) RESERVAS OBLIGATORIAS

Según lo dispuesto por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras de Bolivia (actualmente Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI), mediante Resolución SB N° 165/2008 y Circular SB/585/2008 de fecha 27 de agosto de 2008, a partir del 1° de septiembre de 2008, se suspende la reexpresión de los rubros no monetarios según la variación de la unidad de fomento a la vivienda (UFV).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco expone para ambas gestiones, Bs18,783,643 en la cuenta "Otras reservas obligatorias" en cumplimiento con disposiciones emitidas por el regulador, relacionadas con el efecto de la disposición de la reexpresión de los rubros no monetarios.

En la cuenta contable "Otras reservas obligatorias", los importes que componen las subcuentas contables "Reservas no distribuíbles por ajuste por inflación del patrimonio" y "Otras reservas no distribuíbles", pueden ser capitalizados o utilizados para absorber pérdidas acumuladas.

El saldo de este rubro se expone en el estado de cambios en el patrimonio neto.

iii) RESERVAS VOLUNTARIAS

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de febrero de 2019, autorizó la constitución de Reservas Voluntarias no Distribuíbles, de las utilidades obtenidas de la gestión 2018, por el importe de Bs38,916,661.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de febrero de 2018, autorizó la constitución de Reservas Voluntarias no Distribuíbles, de las utilidades obtenidas de la gestión 2017, por el importe de Bs31,028,305.

El saldo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, alcanza a Bs302,784,363 y Bs263,867,702, respectivamente.

d) RESULTADOS ACUMULADOS

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de febrero de 2019, decidió el siguiente tratamiento de las utilidades de la gestión 2018, que ascendieron a Bs121,558,424: incremento de capital Bs42,770,600, constitución de reserva legal por Bs12,155,842, constitución de reservas voluntarias no distribuíbles por Bs38,916,661, incremento del Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social por Bs3,646,753 e incremento del Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo por Bs3,646,753 y distribución de dividendos por Bs20,421,815.

Del monto de Bs42,770,600 reinvertido como capital social, Bs24,500,000 serán destinados al reemplazo del cupón de capital de los "Bonos Subordinados BANCO FIE 2" que vencieron el 26 de abril de 2019 y Bs8,575,000 equivalente a USD 1,250,000 serán destinados a sustituir el pago de la primera cuota de capital del préstamo subordinado contraído con la Corporación Andina de Fomento (CAF), que venció el 26 de diciembre de 2019.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de febrero de 2018, decidió la distribución de utilidades de la gestión 2017, que ascendieron a Bs101,078,859, de la siguiente forma: incremento de capital Bs36,329,300, constitución de reserva legal por Bs10,107,886, constitución de reservas voluntarias no distribuíbles por Bs31,028,305 autorización de transferencia para el Fondo de Capital Semilla por Bs6,064,732 y distribución de dividendos por Bs17,548,636.

Del monto de Bs36,329,300 reinvertido como capital social, Bs21,000,000 fueron destinados al reemplazo del cupón de capital de los "Bonos Subordinados BANCO FIE 2" que venció en fecha 1° de mayo de 2018.

NOTA 10 - PONDERACION DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

La ponderación de activos a nivel consolidado, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019:

Código	Descripción	Saldo activo Bs	Coefficiente de riesgo	Activo computable Bs
Categoría I	Activos con cero riesgo	1.496.481.507	0%	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	10%	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	1.359.410.685	20%	271.882.137
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	1.809.811.786	50%	904.905.892
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	2.685.911.235	75%	2.014.433.426
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	8.174.070.568	100%	8.174.070.569
Totales		15.525.685.781		11.365.292.024
10% sobre Activo computable				1.136.529.202
Capital Regulatorio				1.456.482.255
Excedente/ (Déficit) Patrimonial				319.953.053
Coefficiente de Suficiencia Patrimonial				12,82%

Al 31 de diciembre 2018:

Código	Descripción	Saldo activo Bs	Coefficiente de riesgo	Activo computable Bs
Categoría I	Activos con cero riesgo	1.483.101.442	0%	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	10%	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	1.071.138.178	20%	214.227.636
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	1.761.868.177	50%	880.934.089
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	1.806.175.606	75%	1.354.631.704
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	8.260.032.030	100%	8.260.032.030
Totales		14.382.315.433		10.709.825.459
10% sobre Activo computable				1.070.982.546
Capital Regulatorio				1.274.074.858
Excedente/ (Déficit) Patrimonial				203.092.312
Coefficiente de Suficiencia Patrimonial				11,90%

NOTA 11 - CONTINGENCIAS

El Banco declara no tener contingencias probables significativas, que no hayan sido contabilizadas, de las cuales pudieran resultar posibles pasivos y/o pérdidas para el Banco al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

NOTA 12 - HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019, no se han producido hechos o circunstancias que afecten de forma significativa los presentes estados financieros.

NOTA 13 – CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Banco FIE S.A. no cuenta con subsidiarias, ni filiales que requieran consolidación.


 Fernando López Arana
 Gerente General


 Enrique Palmero Pantoja
 Gerente Nacional de Finanzas


 Mónica Hurtado Poma
 Subgerente Nacional de Contabilidad

DIRECTORIO

Presidenta	Ximena Behoteguy Terrazas
Vicepresidente	Jorge Luis Farfán Herrera (desde el 29 de abril de 2019)
Secretaria de Directorio	Noelia Romao Grisi
Directoras Titulares	Katherine Mercado Rocha (desde el 26 de abril de 2019) María de las Mercedes Carranza Aguayo
Directores(as) Suplentes	Bernhard Jakob Eikenberg María Inés Quejerazú Escobari Ingrid Vega Gutiérrez Thomas Franklin Keleher
Síndicos(as) Titulares	Ricardo Villavicencio Núñez (desde el 26 de abril de 2019) Érica Rück Uriburu Crespo (con licencia indefinida desde el 21 de mayo de 2019)
Síndicos Suplentes	Enrique Soruco Vidal (desde el 26 de abril de 2019) Álvaro Bazán Auza (quien asume la suplencia en fecha 21 de mayo de 2019, en mérito a la licencia indefinida de Erica Rück Uriburu Crespo)

EJECUTIVOS (AS)

Gerente General	Fernando López Arana
Gerente de División de Negocios	René Calvo Sainz
Gerente Nacional de Banca Microempresa	Oscar Vedia Villegas
Gerente Nacional de Banca PyME	Nicolás Urioste Orias
Gerente Nacional de Banca Corporativa y Empresas	Cecilia Pereyra Foianini
Gerente Nacional de Finanzas	Enrique Palmero Pantoja
Gerente Nacional de Marketing Estratégico	Verónica Velarde Lijerón
Gerente Nacional de Asuntos Jurídicos	Horacio Terrazas Cataldi
Gerente Nacional de Operaciones	Mauricio Blacutt Blanco
Gerente Nacional de Talento Humano	Silvia Oquendo Cortez
Gerente Nacional de Desempeño y Responsabilidad Social	Claudia San Martín Valencia
Gerente Nacional de Tecnología	Rafael Palma Siles
Gerente Nacional Auditoría Interna	Nelson Camacho Gutiérrez
Gerente Nacional de Riesgo Integral	Davor Saric Yaksic

EJECUTIVOS (AS) REGIONALES

Gerente Regional La Paz - Pando	Jhonny Ugarte Del Pozo
Gerente Santa Cruz - Beni	Marco Claros Cabrera
Gerente Regional Tarija	Jaime Ruiz Trigo
Gerente Regional El Alto	William Peña Yujra
Gerente Regional Oruro	Willy Martínez Troncoso
Gerente Regional Cochabamba	Sabina Callizaya Mamani
Gerente Regional Chuquisaca	Rilvert Orellana Taboada
Gerente Regional Potosí	Martha Cox Salazar