



Ernst & Young Ltda.
Av. 20 de Octubre Nº 2665 - Sopocachi
Edif. Torre Azul - Piso 16
La Paz - Bolivia

Tel. 591-2-243 4313
Fax: 591-2-214 0937
ey.com

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

La Paz, 1 de febrero de 2016

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

Hemos examinado el estado de situación patrimonial de Banco para el Fomento a Iniciativas Económicas S.A. (Banco FIE S.A.) al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas 1 a 13 que se acompañan. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Sociedad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basados en nuestra auditoría. Los estados financieros de Banco para el Fomento a Iniciativas Económicas S.A. (Banco FIE S.A.) al 31 de diciembre de 2014 fueron examinados por otros auditores cuyo informe de fecha 2 de febrero de 2015, expresó una opinión sin salvedades sobre esos estados.

Efectuamos nuestro examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Bolivia y con lineamientos para auditorías externas establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener razonable seguridad respecto a si los estados financieros están libres de presentaciones incorrectas significativas. Una auditoría incluye examinar, sobre una base de pruebas, evidencias que sustenten los importes y revelaciones en los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la Gerencia, así como también evaluar la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto. Consideramos que nuestro examen proporciona una base razonable para emitir nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todo aspecto significativo, la situación patrimonial y financiera de Banco para el Fomento a Iniciativas Económicas S.A. (Banco FIE S.A.) al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) para entidades financieras.

ERNST & YOUNG LTDA
Firma Miembro de Ernst & Young Global

Lic. Aud. Javier Iriarte J.
Socio
MAT. PROF. Nº CAUB-9324
MAT. PROF. Nº CAULP-3690

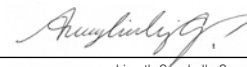


BANCO PARA EL FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS S.A. (Banco FIE S.A.)
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

	Nota	2015		2014	
		Bs		Bs	
ACTIVO					
Disponibilidades	8.a)		929.820.089		757.696.435
Inversiones temporarias	2.3.c), 8.c.1)		856.994.830		571.795.297
Cartera			7.913.290.519		6.894.974.768
Cartera vigente	2.3.b), 8.b)	7.996.401.183		7.010.749.373	
Cartera vencida	2.3.b), 8.b)	64.755.160		50.531.473	
Cartera en ejecución	2.3.b), 8.b)	47.601.001		37.693.672	
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		40.352.276		43.436.428	
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		3.471.320		1.576.964	
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		3.856.958		3.502.326	
Productos devengados por cobrar cartera		78.877.584		74.084.394	
Previsión para cartera incobrable	2.3b), 8.b)	(322.024.963)		(326.599.862)	
Otras cuentas por cobrar	2.3 d), 8.d)		66.922.235		51.710.077
Bienes realizables	2.3.e), 8.e)		-		2
Inversiones permanentes	2.3.c), 8.c.2)		65.271.169		28.085.639
Bienes de uso	2.3.f), 8.f)		98.156.467		81.325.783
Otros activos	2.3.g), 8.g)		86.779.287		36.402.525
TOTAL DEL ACTIVO			10.017.234.596		8.421.990.526
PASIVO					
Obligaciones con el público	8.i)		7.383.484.446		5.725.132.585
Obligaciones con instituciones fiscales	8.j)		2.778.843		2.609.037
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8.k)		519.930.222		466.793.165
Otras cuentas por pagar	8.l)		263.028.903		281.944.707
Previsiones	2.3 h), 8.m)		202.736.397		193.816.429
Valores en circulación	8.n)		570.954.900		675.174.555
Obligaciones subordinadas	8.o)		168.247.285		175.123.173
Obligaciones con empresas con participación estatal	8.p)		118.119.737		215.735.116
TOTAL DEL PASIVO			9.229.280.733		7.736.328.767
PATRIMONIO NETO					
Capital pagado	9.a)		423.929.000		381.857.600
Aportes no capitalizados	9.b)		116.006		116.006
Reservas	9.c)		235.985.996		191.272.554
Resultados acumulados	9.d)		127.922.861		112.415.599
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO			787.953.863		685.661.759
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO			10.017.234.596		8.421.990.526
CUENTAS CONTINGENTES	8.b), 8.w)		51.511.406		54.574.305
CUENTAS DE ORDEN	8.x)		17.752.805.971		16.495.307.078

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


 Andrés Urquidí S.
 Gerente General

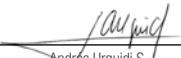

 Lizzeth Gúachalla G.
 Subgerente Nacional de
 Contabilidad a.i.


 Fernando López A.
 Gerente Nacional de Finanzas

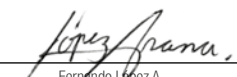
BANCO PARA EL FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS S.A. (Banco FIE S.A.)
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1° DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

	Nota	2015 Bs	2014 Bs
Ingresos financieros	2.3.l), 8.q)	1.123.932.148	1.091.386.988
Gastos financieros	2.3.m), 8.q)	(246.866.778)	(211.007.144)
Resultado financiero bruto		877.065.370	880.379.844
Otros ingresos operativos	8.t)	59.172.612	59.004.361
Otros gastos operativos	8.t)	(23.892.005)	(16.829.038)
Resultado de operación bruto		912.345.977	922.555.167
Recuperación de activos financieros	8.r)	368.425.902	337.224.469
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8.s)	(401.934.478)	(442.346.796)
Resultado de operación después de incobrables		878.837.401	817.432.840
Gastos de administración	8.v)	(684.466.290)	(614.116.951)
Resultado de operación neto		194.371.111	203.315.889
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		139.416	260.099
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		194.510.527	203.575.988
Ingresos extraordinarios	8.u)	4.503.991	5.003.269
Resultado neto antes de ajustes de gestiones anteriores		199.014.518	208.579.257
Ingresos de gestiones anteriores	8.u)	1.007.930	522.859
Gastos de gestiones anteriores	8.u)	(10.374.576)	(12.114.493)
Resultado antes de impuestos		189.647.872	196.987.623
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)	2.3.n)	(61.725.011)	(84.572.024)
Resultado neto del periodo		127.922.861	112.415.599

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


 Andrés Urquidí S.
 Gerente General


 Lizzeth Guachella G.
 Subgerente Nacional de
 Contabilidad a.i.


 Fernando López A.
 Gerente Nacional de Finanzas



BANCO PARA EL FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS S.A. (Banco FIE S.A.)
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1° DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

	Capital pagado	Aportes para futuros aumentos de capital	Aportes no capitalizados		Reservas			Resultados Acumulados	Total	
			Donaciones no capitalizables	Total	legal	obligatorias	voluntarias			
										Bs
Saldo al 31 de diciembre de 2013	278.494.900	68.123.300	116.006	68.239.306	40.313.239	18.783.643	99.309.723	158.406.605	83.055.303	588.196.114
Constitución de Reserva Legal por el 10% de la utilidad al 31 de diciembre de 2013 autorizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 11 de febrero de 2014	-	-	-	-	8.305.530	-	-	8.305.530	(8.305.530)	-
Constitución de Reservas Voluntarias No Distribuibles autorizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 11 de febrero de 2014	-	-	-	-	-	-	24.560.419	24.560.419	(24.560.419)	-
Constitución de aportes irrevocables pendientes de capitalización aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 11 de febrero de 2014	-	35.239.400	-	35.239.400	-	-	-	-	(35.239.400)	-
Distribución de dividendos a los accionistas de la utilidad al 31 de diciembre de 2013 autorizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 11 de febrero de 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.949.954)	(14.949.954)
Incremento del capital pagado aprobado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 18 de mayo de 2012, según resolución ASFI N° 302/2014 de 08/05/2014 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.	30.870.000	(30.870.000)	-	(30.870.000)	-	-	-	-	-	-
Reinversión de utilidades de gestión 2012 aprobado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 8 de febrero de 2013, según resolución ASFI N° 419/2014 de 16/06/2014 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.	37.253.300	(37.253.300)	-	(37.253.300)	-	-	-	-	-	-
Incremento del capital pagado aprobado por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 11 de febrero de 2014, según comunicación ASFI/DSR II / R-114555/2014 de 25/07/2014 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.	35.239.400	(35.239.400)	-	(35.239.400)	-	-	-	-	-	-
Resultado neto correspondiente a la gestión terminada el 31 de diciembre de 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	112.415.599	112.415.599
Saldo al 31 de diciembre de 2014	381.857.600	-	116.006	116.006	48.618.769	18.783.643	123.870.142	191.272.554	112.415.599	685.661.759
Constitución de Reserva Legal por el 10% de la utilidad al 31 de diciembre de 2014 autorizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 12 de febrero de 2015	-	-	-	-	11.241.560	-	-	11.241.560	(11.241.560)	-
Constitución de Reservas Voluntarias No Distribuibles autorizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 12 de febrero de 2015	-	-	-	-	-	-	33.471.882	33.471.882	(33.471.882)	-
Constitución de aportes irrevocables pendientes de capitalización aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 12 de febrero de 2015	-	42.071.400	-	42.071.400	-	-	-	-	(42.071.400)	-
Constitución de Fondo de Garantía para Créditos de Vivienda de Interés Social en cumplimiento al Decreto Supremo 2137 del 9 de octubre de 2014 aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 12 de febrero de 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.744.936)	(6.744.936)
Distribución de dividendos a los accionistas de la utilidad al 31 de diciembre de 2014 autorizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 12 de febrero de 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	(18.885.821)	(18.885.821)
Incremento del capital pagado aprobado por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 12 de febrero de 2015, según comunicación ASFI/DSR II/ R-35770/2015 de 09/03/2015 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.	42.071.400	(42.071.400)	-	(42.071.400)	-	-	-	-	-	-
Resultado neto correspondiente a la gestión terminada el 31 de diciembre de 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	127.922.861	127.922.861
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>423.929.000</u>	<u>-</u>	<u>116.006</u>	<u>116.006</u>	<u>59.860.329</u>	<u>18.783.643</u>	<u>157.342.024</u>	<u>235.985.996</u>	<u>127.922.861</u>	<u>787.953.863</u>

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

Andrés Urquidí S.
Gerente General

Lizzeth Guachalla G.
Subgerente Nacional de
Contabilidad a.i.

Fernando López A.
Gerente Nacional de Finanzas

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 2015 Y 2014

	<u>2015</u> Bs	<u>2014</u> Bs
Flujos de fondos en actividades de operación:		
Resultado neto del periodo	127.922.861	112.415.599
- Partidas que han afectado el resultado neto del periodo, que no han generado movimiento de fondos:		
- Productos devengados no cobrados	(84.579.229)	(75.620.030)
- Cargos devengados no pagados	246.712.069	191.916.808
- Previsiones para desvalorizaciones	3.616.026	3
- Previsiones para incobrables y activos contingentes	37.483.258	108.534.028
- Provisiones o provisiones para beneficios sociales	32.235.576	28.614.432
- Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	61.725.011	84.572.024
- Depreciaciones y amortizaciones	20.822.139	16.988.790
Fondos obtenidos en el resultado del periodo	445.937.711	467.421.654
Productos cobrados (cargos pagados) en el periodo devengados en ejercicios anteriores sobre:		
- Cartera de préstamos	74.084.395	68.012.071
- Inversiones temporarias y permanentes	1.535.635	1.791.477
- Obligaciones con el público	(179.674.619)	(126.613.349)
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(5.517.835)	(6.401.600)
- Otras obligaciones (bonos y subordinadas)	(6.724.354)	(5.994.073)
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:		
- Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas-	(16.072.158)	(10.121.510)
- Bienes realizables	(2.938.794)	3
- Otros activos -partidas pendientes imputación	(26.928.617)	(9.735.594)
- Otras cuentas por pagar -diversas y provisiones-	(100.265.551)	(47.786.507)
Flujo neto obtenido en actividades de operación -excepto actividades de intermediación-	183.435.813	330.572.572
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	310.228.018	221.949.740
- Depósitos a plazo hasta 360 días	511.144.265	(11.073.204)
- Depósitos a plazo por más de 360 días	684.046.231	193.600.797
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:		
- A corto plazo	98.663.257	19.326.196
- A mediano y largo plazos	(45.239.036)	(162.546.571)
- Otras operaciones de intermediación:		
- Obligaciones con instituciones fiscales	169.806	(2.144.939)
- Otras cuentas por pagar por intermediación financiera	(12.610.840)	7.278.899
Incremento (disminución) de colocaciones:		
- Créditos colocados en el periodo:		
- a corto plazo	(108.484.515)	(138.283.933)
- a mediano y largo plazos -más de 1 año-	(5.731.867.188)	(5.149.677.973)
- Créditos recuperados en el periodo	4.798.977.644	4.509.710.090
Flujo neto obtenido en actividades de intermediación	505.027.642	(511.860.898)
Flujos de fondos en actividades de financiamiento:		
Incremento (disminución) de préstamos:		
- Títulos valores en circulación	(104.000.000)	(30.000.000)

continúa en página siguiente

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 2015 Y 2014

viene de la página anterior

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
- Obligaciones subordinadas	(6.860.000)	43.140.000
Cuentas de los accionistas:		
- Pago de dividendos	(18.885.821)	(14.949.954)
- Constitución Fondo de garantía	(6.744.936)	-
Flujo neto obtenido en actividades de financiamiento	<u>(136.490.757)</u>	<u>(1.809.954)</u>
Flujos de fondos en actividades de inversión:		
Incremento (disminución) neto en:		
- Inversiones temporarias	(282.141.130)	(221.986.210)
- Inversiones permanentes	(36.606.945)	306.806.172
- Bienes de uso	(34.667.546)	(12.995.994)
- Bienes diversos	446.230	200.760
- Cargos diferidos	(26.879.653)	-
Flujo neto aplicados a actividades de inversión	<u>(379.849.044)</u>	<u>72.024.728</u>
Incremento de fondos durante el periodo	<u>172.123.654</u>	<u>(111.073.552)</u>
Disponibilidades al inicio del periodo	<u>757.696.435</u>	<u>868.769.987</u>
Disponibilidades al cierre del periodo	<u><u>929.820.089</u></u>	<u><u>757.696.435</u></u>

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

Andrés Urquidí S.
Gerente General

Lizzeth Guachalla G.
Subgerente Nacional de
Contabilidad a.i.

Fernando López A.
Gerente Nacional de Finanzas

BANCO PARA EL FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS S.A.

(Banco FIE S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 1 - ORGANIZACIÓN

1.1 Organización de la Sociedad

El Banco para el Fomento a Iniciativas Económicas S.A. (**Banco FIE S.A.**) 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 ciudad de La Paz y cuyo funcionamiento está normado por la Ley N° 393 de 21 de agosto de 2013 Ley de Servicios Financieros, 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). **FFP FIE S.A.** tuvo su origen en los 13 años de trabajo realizado por el Centro de Fomento a Iniciativas Económicas (FIE), una asociación civil boliviana sin fines de lucro.

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 de Accionistas determinó que **Banco FIE S.A.** se formalice jurídicamente como Banco Múltiple.

El principal objetivo del Banco es promover una eficiente intermediación financiera para fomentar en forma sostenida el desarrollo de su clientela, con especial énfasis en los segmentos de micro, pequeña y mediana empresa. En ese sentido, **Banco FIE S.A.** está facultado para realizar todas las operaciones, actos y contratos permitidos por las normas jurídicas vigentes.

Banco FIE S.A. cuenta con 270 oficinas, conformadas por 1 oficina central, 8 sucursales, 142 agencias, 19 oficinas externas, 5 ventanillas de cobranza exclusivas para el cobro de impuestos municipales y nacionales, 1 ventanilla de cobranza exclusiva para el cobro de servicios de YPF, 54 ventanillas de cobranza exclusivas para el cobro de servicios de ENTEL, 38 ventanillas de cobranza exclusivas para el cobro de servicios de TELECEL y 2 oficinas feriales. Todas ellas distribuidas en el territorio boliviano: 96 en el departamento de La Paz, 52 en el departamento de Santa Cruz, 12 en el departamento del Beni, 3 en el departamento de Pando, 36 en el departamento de Cochabamba, 17 en el departamento de Chuquisaca, 23 en el departamento de Tarija, 21 en el departamento de Potosí y 10 en el departamento de Oruro. Su planta ejecutiva operativa y administrativa alcanza a 3.551 trabajadores/as.

1.2 Hechos importantes sobre la situación de la entidad

Durante la gestión 2015 la economía mundial¹ registró un crecimiento de 2,4%, presentando una ligera reducción respecto al crecimiento de 2,6% alcanzado durante la gestión 2014, en un contexto de desaceleración de las economías emergentes – cuya expansión pasó de 4,3% en la gestión 2014 a 3,8% en la gestión 2015 – y de expansión en los países desarrollados, que si bien presentan tasas inferiores a las de los países en desarrollo, incrementaron su crecimiento de 1,7% en la gestión 2014 a 1,9% en la gestión 2015.

A nivel específico las cifras de la CEPAL muestran que América Latina y el Caribe registró una contracción del Producto Interno Bruto de 0,4% durante la gestión 2015, revirtiendo el escenario de crecimiento observado durante la gestión 2014 (1,2%). El referido comportamiento durante la gestión 2015 fue el resultado de la importante contracción económica de Brasil (3,5%) y Venezuela (7,1%), que fue parcialmente compensada por el crecimiento registrado en el resto de las economías de América Latina y el Caribe, destacándose el crecimiento de República Dominicana (6,6%), Panamá (5,9%), Bolivia (4,5%). Por su parte, durante la gestión 2015 México y Argentina presentaron crecimientos de 2,5% y 2,0% respectivamente.

En el caso particular de la economía boliviana, según datos del Instituto Nacional de Estadística (INE), durante los primeros ocho meses de la gestión 2015 la actividad económica registró un crecimiento de 4,36% con relación a similar período de la gestión 2014. Específicamente se destacó el desempeño de las actividades de: Electricidad, gas y agua; Transporte y almacenamiento; Construcción; Establecimientos financieros, seguros, bienes inmuebles; Agricultura, pecuario, silvicultura, caza y pesca; que alcanzaron crecimientos de 6,91%, 5,88%, 5,30%, 5,16% y 4,76%, respectivamente.

Entre enero y noviembre de la gestión 2015, las exportaciones ascendieron a US\$ 8.244,3 millones, registrando una disminución de 31,8% con relación a similar período de la gestión 2014. Asimismo, las importaciones alcanzaron un nivel de US\$ 8.698,4 millones con una disminución de 9,5% con relación al mismo período de la gestión 2014.

En este contexto, a diciembre del año 2015 las reservas internacionales netas llegaron a US\$ 13.056 millones y la base monetaria alcanzó un monto equivalente a US\$ 10.432 millones, registrando una disminución de 13,7% y un incremento de 16,8%, respectivamente, con relación a diciembre de 2014. El saldo de la deuda externa pública a noviembre de 2015 fue de US\$ 6.174,7 millones, ubicándose 7,64% por encima del nivel registrado a diciembre de 2014.

De acuerdo con las cifras publicadas por el Instituto Nacional de Estadística, la inflación acumulada registrada durante la gestión 2015 fue de 2,95%. Específicamente se destacan los incrementos de precios de: Salud (6,15%); Vivienda, agua, electricidad, gas y otros combustibles (4,79%); Educación (4,54%); Restaurantes y hoteles (4,53%); Muebles y artículos domésticos para el hogar y gastos corrientes de conservación de la vivienda (3,35%); y Bebidas alcohólicas y tabaco (3,10%).

Según información del Banco Central de Bolivia, a diciembre de 2015 los depósitos del público en el sistema financiero ascendieron a US\$ 22.958 millones, 14,89% más que los registrados a diciembre de 2014. De este total, los depósitos del público denominados en moneda nacional y UFV, representaron el 83,73%, presentando un incremento respecto a la participación de 82,62% registrada a diciembre de 2014.

En la misma línea, durante la gestión 2015 la cartera del sistema financiero creció 17,18%, alcanzado el nivel de US\$ 16.802 millones. De este total, 95,25% está denominado en moneda nacional y UFV, reflejando un incremento con relación a la participación de 92,30% a diciembre de 2014.

Específicamente a nivel de Entidades de Intermediación Financiera miembros de ASOFIN, conformadas por Banco Prodem S.A., Banco PYME Ecofuturo S.A., Banco PYME de la Comunidad S.A., Banco PYME Los Andes Procredit S.A., Banco Fortaleza S.A., Banco Solidario S.A. y **Banco FIE S.A.**, durante la gestión 2015 los depósitos del público y la cartera registraron

crecimientos de 15,70% y 11,44%, llegando a US\$ 4.063 millones a US\$ 4.574 millones, respectivamente.

En el marco del contexto internacional y nacional descrito precedentemente, los objetivos establecidos por **Banco FIE S.A.** y las actividades realizadas durante la gestión 2015 se orientaron a mantener la posición competitiva del Banco en los sectores atendidos, con especial énfasis en el productivo y en el agropecuario, con razonables niveles de riesgo, mediante la prestación de servicios financieros destinados a cubrir las necesidades de la clientela a nivel nacional, en los ámbitos urbano y rural, contribuyendo así al crecimiento y consolidación de las unidades económicas a cargo de ésta.

En lo relativo a los riesgos a los que se encuentra expuesto **Banco FIE S.A.**, los mismos son gestionados bajo un enfoque integral, alineado a las directrices emitidas por el ente regulador y con el debido seguimiento y control por parte del Comité de Gestión Integral de Riesgos.

Riesgo Estratégico: El Riesgo Estratégico en **Banco FIE S.A.** es administrado a través de la gestión de los factores internos y externos y tendencias en el entorno competitivo de la institución, que podrían afectar el cumplimiento de las estrategias establecidas por el Banco, buscando identificar el impacto actual y futuro en los ingresos y el capital mediante la emisión de reportes periódicos que proporcionan información orientada a la toma de decisiones estratégicas en el corto, mediano y largo plazo.

Durante la gestión 2015 se fortalecieron los componentes formales orientados a la gestión del riesgo estratégico a través del desarrollo, aprobación e implementación de políticas y normas, incluyendo la automatización de la generación de reportes para su correspondiente monitoreo y se mantuvo un nivel de riesgo medio a bajo, considerando la posición competitiva y proyección estratégica.

Riesgo de crédito: La gestión de riesgo crediticio de **Banco FIE S.A.** se fundamenta en la evaluación de la capacidad de pago de los clientes, la adecuada identificación de segmentos de clientes que presentan mayor exposición al riesgo crediticio así como de otros factores de riesgo que puedan implicar un posible deterioro de los créditos y la aplicación de una tecnología crediticia acorde a los diferentes segmentos de mercado atendidos. 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 posibles pérdidas por deterioro de cartera cumplen estrictamente con las normas aprobadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), así como, con otras guías o prácticas prudenciales.

Durante la gestión 2015 se desarrolló la metodología de pérdida esperada y de evaluación del riesgo de sobreendeudamiento de deudores (prestarios), los mismos que serán aplicados en la gestión 2016.

Riesgo operativo: **Banco FIE S.A.**, efectúa la gestión de Riesgo Operativo con dos enfoques: cualitativo y cuantitativo. En el primero, sobre la base de sus líneas de negocio, actividades de soporte y procesos críticos determinados, realiza la identificación y evaluación de las amenazas y vulnerabilidades que pueden dar lugar a eventos de riesgo operativo, los cuales son registrados sistemáticamente para la cuantificación de sus impactos y frecuencias y de esta forma determinar los riesgos que requieran de mayor control y mitigación. Para el segundo enfoque, se mantiene una base de eventos de riesgo operativo, misma que es dinámica en el tiempo y permite generar datos históricos sobre eventos relacionados a fraudes, errores operativos, eventos de interrupción, etc., de tal forma que se pueda obtener información cuantitativa para la gestión de este riesgo.

Dentro de la gestión de este riesgo, se incluye la evaluación de los riesgos legal, tecnológico y aquellos relacionados con el buen gobierno corporativo.

Riesgo de liquidez: El objetivo fundamental de la gestión del riesgo de liquidez consiste en garantizar la capacidad de **Banco FIE S.A.** para hacer frente a los compromisos de pago, como negocio en funcionamiento, tanto en condiciones normales, como en condiciones excepcionales (crisis), 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 y responden al dinamismo del negocio; en ese sentido, el Banco realiza seguimiento a los límites prudenciales aprobados por Directorio, así como el monitoreo de los requerimientos de liquidez. Por otra parte, periódicamente efectúa simulaciones de escenarios de estrés, que le permiten estar preparado para enfrentar situaciones extremas, además de contar con un plan de contingencias en caso que se presenten, en forma inesperada, significativas salidas de depósitos, tanto a nivel particular como a nivel sistémico, el cual es sujeto a pruebas para revalidar su eficiencia.

Riesgo de mercado: **Banco FIE S.A.** cuenta con un marco formal para la gestión del riesgo de tipo de cambio adecuado al contexto económico del País. El Banco mantiene una estrategia de prudencia en la gestión de este riesgo, buscando mantener posiciones favorables o en función de la coyuntura económica del País así como de las potenciales presiones por variables externas.

Respecto al riesgo de tasas de interés, durante la gestión 2015, la entidad, ha realizado estudios que permitan fortalecer su gestión, así como su marco formal, habiendo realizado esfuerzos para lograr la automatización de algunos de los procesos de evaluación y medición, los mismos que serán implementados durante el primer trimestre de 2016. De los análisis efectuados, se evidencia que la administración mantiene un perfil de riesgo de tasas de interés medio-bajo, el mismo que es acompañado por una prudente gestión de la estructura de calce entre activos y pasivos, que reduce el impacto de movimientos adversos no esperados de las tasas de interés de mercado.

Riesgo de legitimación de ganancias ilícitas: El control y mitigación de este riesgo hace hincapié en la importancia del conocimiento del cliente y de las personas que trabajan en el Banco como base fundamental para la gestión del mismo. El Banco ha implementado sistemas que permiten monitorear las transacciones que podrían generar mayor riesgo.

Entre las principales actividades desarrolladas durante la gestión 2015, se pueden resaltar las siguientes:

Continuidad en el trabajo con el sector de micro, pequeña y mediana empresa, con un crecimiento durante la gestión 2015 equivalente al 14,12% en el monto de cartera bruta, registrando un crédito promedio activo de US\$ 4.360 y una tasa de interés activa de 14,78% en promedio.

El Banco no presenta concentraciones por deudor, dado que solamente el 34,92% de la cartera corresponde al segmento pequeña y mediana empresa, con préstamos mayores a US\$ 20.000 y sólo 5,11% de la cartera se encuentra concentrada en los 100 mayores prestatarios. La cartera en mora al día siguiente se situó en 1,79% de la cartera bruta y la cartera reprogramada sólo alcanzó a 0,58%. Finalmente, el saldo acumulado de cartera castigada a diciembre de 2015 fue de US\$ 12,6 millones, equivalente al 1,06% de la cartera bruta y al 0,25% del monto desembolsado históricamente.

Por otro lado, la participación de la cartera en moneda nacional respecto a la cartera total, pasó de 94,43% en diciembre de 2014, a 96,80% en diciembre de 2015.

En fecha 18 de febrero de 2014 ASFI emitió la Resolución ASFI N° 076/2014 que dispuso un período de tolerancia por desastres naturales, de seis meses contados a partir del 31 de enero de 2014, para que las Entidades de Intermediación Financiera suspendan acciones de cobro y acuerden nuevas condiciones de préstamo con los prestatarios afectados, considerando su capacidad de pago; período de tolerancia que fue ampliado hasta el 31 de enero de 2015 mediante Resolución ASFI N° 540/2014 de fecha 12 de agosto de 2014. Esta tolerancia contempló específicamente a los prestatarios afectados en: departamentos de Cochabamba, La Paz, Beni y Pando; Gobiernos Municipales de Chuquisaca y Potosí; y Municipio de Yapaacani.

¹ De acuerdo al documento Balance Preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe - 2015, publicado por la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL)



En operaciones pasivas, durante la gestión 2015 **Banco FIE S.A.** mantuvo la estrategia de aumentar la proporción del ahorro local en el financiamiento de sus operaciones. Es así que continuaron los esfuerzos para ofrecer alternativas de ahorro a la medida de las necesidades de la clientela, alcanzando un total de 801.308 cajas de ahorro, con un saldo promedio equivalente a US\$ 502. Esto confirma la orientación institucional hacia la movilización del micro ahorro y apoyo al sector de la microempresa. En esa línea, las obligaciones con el público a plazo fijo y por cuentas de ahorro se incrementaron 28,92%. Por otro lado, la participación de las obligaciones con el público en moneda nacional respecto al total de obligaciones con el público, pasó de 91,60% en diciembre de 2014 a 93,06% en diciembre de 2015.

A diferencia del sistema financiero considerado de forma agregada, a diciembre de 2015 las captaciones del público en **Banco FIE S.A.** ascendieron a Bs 7.147 millones y la cartera bruta a Bs 8.156 millones, confirmando que la entidad capta recursos del público para colocación de cartera de créditos.

En lo relativo a la prestación de servicios que faciliten e impulsen el acceso de la comunidad a servicios financieros y no financieros, se mantuvieron las actividades de cobranza de servicios públicos, recibiendo pagos por: consumo de energía eléctrica, agua potable, gas natural, telefonía fija, telefonía móvil, ventas por catálogo, televisión por cable y 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 y el pago de remesas provenientes del exterior. Asimismo, se mantuvo el convenio con la Empresa Nacional de Telecomunicaciones (ENTEL) para la prestación de servicios de cobranza a través de 54 Ventanillas de Cobranza instaladas en oficinas de atención al público de esa empresa.

Adicionalmente, en el transcurso de la gestión 2015 se firmó un convenio con Telefónica Celular de Bolivia S.A. (TELECEL) para la prestación de servicios de cobranza, habiéndose abierto 40 ventanillas para este fin.

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 2015 un ROE y ROA de 17,78% y 1,40%, respectivamente). Se debe destacar también que para alcanzar este propósito, el Banco no vulneró sus principios de prudencia, generando una cobertura de la cartera en mora al día siguiente de 360,04%.

Se ha mantenido la aplicación de los valores, principios y normas relacionadas con el Código de Ética y el reglamento interno. También se ha fortalecido el fondo solidario para brindar apoyo económico a personas que trabajan en el Banco que enfrenten situaciones de enfermedad o accidentes propios o de sus dependientes.

El 13 de febrero de 2015 se realizó el pago de la quinta cuota de capital – por un monto de US\$ 1 millón – correspondiente al préstamo subordinado otorgado por la Corporación Andina de Fomento, misma que fue reemplazada con una parte de las utilidades de la gestión 2014 que fueron reinvertidas durante el mes de febrero de la gestión 2015.

En el marco de lo establecido en el Decreto Supremo N° 2137 de fecha 9 de octubre de 2014, la Junta de Accionistas de **Banco FIE S.A.** celebrada en fecha 12 de febrero de 2015 determinó destinar seis por ciento (6%) de las utilidades netas de la gestión 2014 para fines de cumplimiento de su función social a través de la constitución del Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social (FOGAVISIP). En consecuencia, en fecha 30 de marzo de 2015 **Banco FIE S.A.** procedió con la constitución del FOGAVISIP por el importe de Bs 6.744.935,96

En fecha 2 de diciembre de 2015 se promulgó el Decreto Supremo N° 2614 que determina en seis por ciento (6%) el porcentaje de las utilidades netas de la gestión 2015 que los Bancos Múltiples deben destinar para el Fondo de Garantía de Créditos del Sector Productivo, en cumplimiento de su función social en el marco del Artículo N° 115 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros. En el caso de **Banco FIE S.A.** el 6% de las utilidades netas de la gestión 2015 alcanza a un importe de Bs7.675.371,68.

Con el objetivo de actualizar y mejorar la plataforma informática (CORE Bancario) con que opera **Banco FIE S.A.**, luego de la fase de conceptualización ejecutada durante la gestión 2014, en febrero de 2015 se dio inicio a la fase de desarrollo e implementación, prevista para las gestiones 2015 y 2016.

En fecha 11 de mayo de 2015 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASF) inició una inspección ordinaria de riesgo de liquidez, mercado y gobierno corporativo, misma que concluyó el 29 de mayo de 2015. En fecha 25 de mayo de 2015 ASF inició una inspección ordinaria de riesgo de crédito, misma que concluyó el 10 de julio de 2015. En fecha 10 de agosto de 2015 ASF inició una inspección ordinaria de riesgo operativo, misma que concluyó el 4 de septiembre de 2015. En atención a las observaciones emitidas por ASF, **Banco FIE S.A.** generó planes de acción para subsanar las observaciones, los cuales se encuentran en proceso de aplicación.

En fecha 14 de agosto de 2015 se celebró la Junta General Extraordinaria de Accionistas de **Banco FIE S.A.** que aprobó el Programa de Emisiones de Bonos denominado "BONOS BANCO FIE 2" por un monto de Bs600 millones; asimismo, la mencionada Junta aprobó la primera emisión dentro del referido Programa de Emisiones, denominada "BONOS BANCO FIE 2 – EMISIÓN 1" por un monto de Bs200 millones. En el mes de septiembre de 2015 se iniciaron los trámites para la inscripción del Programa de Emisiones de Bonos y de la primera emisión en el Registro del Mercado de Valores (RMV) de ASF y en la Bolsa Boliviana de Valores S.A. En fecha 31 de diciembre de 2015 ASF emitió la Resolución de Autorización e Inscripción del referido Programa en el RMV de ASF, encontrándose aún en trámite la inscripción de la mencionada Emisión.

Los adecuados indicadores de calidad de activos, rentabilidad, liquidez y solvencia, bajo principios de prudencia y austeridad, además de la decisión de los accionistas de reinvertir el 80% de las utilidades de la gestión 2014, contribuyeron a obtener las calificaciones de riesgo descritas a continuación, asignadas por las firmas AESA Ratings (Calificadora de Riesgo asociada a Fitch Ratings) y Moody's:

Calificación asignada por AESA Ratings (Calificadora de Riesgo asociada a Fitch Ratings) a **Banco FIE S.A.** en diciembre de 2015:

(AA+)	para emisor;
(F1+)	para corto plazo en moneda extranjera;
(AA+)	para largo plazo en moneda extranjera;
(F1+)	para corto plazo en moneda nacional;
(AA+)	para largo plazo en moneda nacional.
(AA)	para los "Bonos Subordinados Banco FIE"
(AA)	para los "Bonos Subordinados Banco FIE 2"
(AA)	para los "Bonos Subordinados Banco FIE 3"
(AA+)	para los "Bonos Banco FIE 1 – Emisión 1"
(AA+)	para los "Bonos Banco FIE 1 – Emisión 2"
(AA+)	para los "Bonos Banco FIE 1 – Emisión 3"

Calificación asignada por Moody's a **Banco FIE S.A.** en diciembre de 2015:

(Aa1.bo)	para emisor;
(Aa2.boLP)	para largo plazo en moneda extranjera;

(BO-1)	para corto plazo en moneda extranjera.
(Aa1.boLP)	para largo plazo en moneda local;
(BO-1)	para corto plazo en moneda local.
(Aa3.boLP)	Para los "Bonos Subordinados Banco FIE 2"
(Aa1.boLP)	para los "Bonos Banco FIE 1 – Emisión 1"
(Aa1.boLP)	para los "Bonos Banco FIE 1 – Emisión 2"
(Aa1.boLP)	para los "Bonos Banco FIE 1 – Emisión 3"

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, **Banco FIE S.A.** registra la siguiente composición accionaria:

ACCIONISTAS	31/12/2015		31/12/2014	
	Bs	%	Bs	%
Corporación de Fomento a Iniciativas Económicas SL. (*)	229.676.800	54,18%	206.882.500	54,18%
DWM Funds S.C.A. - SICAV SIF	45.829.300	10,81%	41.281.400	10,81%
CPP Incofin c.v.s.o.	44.511.400	10,50%	40.093.900	10,50%
OIKOCREDIT	29.488.900	6,96%	26.560.700	6,96%
IMPULSE Microfinance Investment Fund	20.824.000	4,91%	18.758.300	4,91%
Fundación PROFIN	13.231.100	3,12%	11.918.500	3,12%
Raúl Adler Kaviin	13.323.900	3,14%	12.002.800	3,14%
Walter Brunhart Frick	5.812.100	1,37%	5.235.700	1,37%
Federico Rück - Uriburu Pinto	-	0,00%	4.724.800	1,24%
Ericka Rück - Uriburu Crespo	5.246.500	1,24%	-	0,00%
Organización Intereclesiástica para la Coop. al Desarrollo (ICCO)	4.106.000	0,97%	3.697.900	0,97%
Peter Brunhart Gassner	3.772.400	0,89%	3.398.000	0,89%
Peter Brunhart Frick	2.933.700	0,69%	2.643.400	0,69%
María del Pilar Ramírez Muñoz	2.356.100	0,56%	2.120.500	0,56%
Fundación Walter Berta	842.200	0,20%	758.100	0,20%
María Eugenia Butrón Berdeja	864.300	0,20%	780.200	0,20%
Maria Gerta Bicker	773.800	0,18%	698.100	0,18%
Roland Brunhart Pfiffner	336.500	0,08%	302.800	0,08%
Total	423.929.000	100,00%	381.857.600	100,00%

(*) La Corporación de Fomento a Iniciativas Económicas SL. tiene como principal accionista al Centro de Fomento a Iniciativas Económicas (FIE) que es una Organización No Gubernamental boliviana. La creación de la Corporación de Fomento a Iniciativas Económicas SL. ha permitido al Centro de Fomento a Iniciativas Económicas (FIE) continuar impulsando las microfinanzas para promover el desarrollo equitativo e incluyente en Bolivia y en nuestra región.

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASF), incluidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras y en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASF) es una institución que emerge de la Nueva Constitución Política del Estado. El Artículo 137 del Decreto Supremo N°: 29894 de 7 de febrero de 2009, dispone que: "...la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras se denominará Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero de Bolivia...".

2.1 Bases de presentación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con las mencionadas normas, incorpora estimaciones efectuadas por la Gerencia del Banco, en aplicación de las directrices emanadas por el ente regulador que afectan la exposición, medición de activos y pasivos, así como el reconocimiento de ingresos y gastos del ejercicio. Las estimaciones registradas fueron en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

Los principios contables más significativos aplicados por el Banco son los siguientes:

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASF), las cuales son coincidentes en todos los aspectos materiales, con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia, excepto por el reconocimiento del ajuste integral de estados financieros (ajuste por inflación), según se explica a continuación:

- De acuerdo con la Circular SB/585/2008 emitida por la actual Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASF), se dispone la suspensión del reconocimiento integral de la inflación.
- De acuerdo con la Norma Contable N° 3 emitida por el Consejo Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores y Contadores Públicos de Bolivia, los estados financieros deben ser ajustados reconociendo el efecto integral de la inflación, para lo cual debe considerarse la valuación de la Unidad de Fomento a la Vivienda como índice del ajuste. Por lo que en aplicación de las normas contables establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASF), los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se presentan sin considerar los efectos de la inflación.

2.2 Presentación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014, presentan de manera consolidada los estados financieros de las oficinas del Banco situadas en los departamentos de Chuquisaca, La Paz, Cochabamba, Oruro, Potosí, Tarija, Santa Cruz, Beni y Pando.

2.3 Criterios de valuación

a) Moneda extranjera, moneda nacional con mantenimiento de valor a dólares estadounidenses y a unidades de fomento a la vivienda

Los activos y pasivos en moneda extranjera, en moneda nacional con mantenimiento de valor a dólares estadounidenses y a unidades de fomento a la vivienda, se ajustan y actualizan, respectivamente, de acuerdo con los tipos de cambio y cotización

vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio y revalorizaciones respectivamente, resultantes de este procedimiento, se registran en los resultados de cada ejercicio.

Los activos y pasivos en moneda extranjera, dólares estadounidenses, han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial de compra vigente al 31 de diciembre de 2015 de Bs6,86 por US\$ 1 (al 31 de diciembre de 2014 de Bs6,86), o su equivalente en otras monedas. El índice de la unidad de fomento a la vivienda utilizado fue el vigente al 31 de diciembre de 2015 equivalente a Bs2,09888 por UFV (al 31 de diciembre de 2014 de Bs2,01324).

b) Cartera

El 21 de agosto de 2013 se promulgó la Ley N° 393 de Servicios Financieros, que tiene por objeto regular las actividades de intermediación financiera y la prestación de los servicios financieros. El Título I, Capítulo V de la referida Ley establece que las tasas de interés activas serán reguladas por el Órgano Ejecutivo del Nivel Central del Estado mediante Decreto Supremo, estableciendo límites máximos para los financiamientos destinados al sector productivo y vivienda de interés social.

En fecha 18 de diciembre de 2013 se promulgó el Decreto Supremo N°1842 que establece el régimen de tasas de interés activas para el financiamiento destinado a vivienda de interés social y determina los niveles mínimos de cartera de créditos para los préstamos destinados al sector productivo y de vivienda de interés social. Para Bancos Múltiples, el referido Decreto Supremo determina un plazo de cinco años para alcanzar un nivel mínimo del 60% del total de la cartera entre créditos destinados al sector productivo y créditos de vivienda de interés social; la cartera destinada al sector productivo deberá ser cuando menos 25% del total de la cartera. En enero de 2014 la ASFI emitió el reglamento de operaciones de crédito de vivienda de interés social. En fecha 9 de julio de 2014 se promulgó el Decreto Supremo N° 2055 que, entre otras disposiciones, establece el régimen de tasas de interés activas máximas para el financiamiento destinado al sector productivo, las cuales están siendo aplicado por **Banco FIE S.A.**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos de cartera se exponen por el capital prestado más los productos financieros devengados al cierre del ejercicio, excepto por los créditos vigentes calificados D, E y F, la cartera vencida y la cartera en ejecución, por los que no se registran los productos financieros devengados. La previsión específica para incobrabilidad de cartera está calculada en función de la evaluación y calificación efectuada por el Banco sobre toda la cartera existente.

Para dicha evaluación el Banco ha realizado la calificación de la cartera de créditos aplicando los criterios establecidos en el Libro 3, Título II, Capítulo VI – Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco aplicó la normativa vigente para la evaluación y calificación de la cartera de créditos, emitida por la Autoridad de Supervisión de Sistema Financiero (ASFI), que dispone entre otros temas:

- Ampliación del concepto de Crédito de Vivienda, estableciendo dos clasificaciones para este tipo de créditos: Crédito Hipotecario de Vivienda y Crédito de Vivienda sin Garantía Hipotecaria.
- Consideración como debidamente garantizados a aquellos Créditos de Vivienda sin Garantía Hipotecaria que cuentan con garantía personal.
- Aplicación del reglamento para operaciones de crédito Agropecuario y Crédito Agropecuario Debidamente Garantizado.
- Las categorías de la cartera de créditos son de la A a la F.
- Los créditos podrán ser: Empresariales, PyME, Microcréditos, de Vivienda, o de Consumo.
- Se establece un régimen de provisiones diferenciado por moneda y por las características del crédito (productivo o no), de acuerdo con el siguiente cuadro:

Créditos en MN o MNUFV

Categoría	Empresarial - Microcrédito - PYME (Directos y Contingentes)		Vivienda (Directos y Contingentes)	Consumo (Directos y Contingentes)		
	Al Sector Productivo	Al Sector No Productivo		Antes del 17/12/2009	A partir del 17/12/2009 hasta 16/12/2010	A partir del 17/12/2010
A	0,00%	0,25%	0,25%	0,25%	1,50%	3,00%
B	2,50%	5,00%	5,00%	5,00%	6,50%	6,50%
C	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%
D	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
E	80,00%	80,00%	80,00%	80,00%	80,00%	80,00%
F	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Créditos en ME o MNUFV

Categoría	Empresarial - Microcrédito - PYME (y Contingentes)		Vivienda (Directos y Contingentes)	Consumo (Directos y Contingentes)		
	Directo	Contingente		Antes del 17/12/2009	A partir del 17/12/2009 hasta 16/12/2010	A partir del 17/12/2010
A	2,50%	1,00%	2,50%	2,50%	5,00%	7,00%
B	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	8,00%	12,00%
C	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%
D	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
E	80,00%	80,00%	80,00%	80,00%	80,00%	80,00%
F	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

- Se establece que la evaluación y determinación de la capacidad de pago del prestatario debe ser realizada utilizando la información presentada por el sujeto de crédito al Servicio de Impuestos Nacionales, en función al tamaño de la actividad del prestatario y considerando los plazos establecidos en el Título II, Libro 3° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros. En el caso específico de los prestatarios que pertenecen al segmento Microempresa la evaluación crediticia debe realizarse aplicando la tecnología desarrollada por cada Entidad de Intermediación Financiera.

La previsión específica para cartera incobrable de Bs180.868.069 y Bs154.047.567 al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente, es considerada suficiente para cubrir las probables pérdidas que pudieran producirse al realizar los créditos existentes. Por otra parte, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se tiene constituida una previsión genérica de Bs141.156.894 y Bs172.552.295, respectivamente, que incluye una previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional por Bs117.046.877 y Bs115.609.044, respectivamente.

Por otra parte, **Banco FIE S.A.** ajustó el porcentaje aplicable a la constitución de Provisiones Genéricas para Incobrabilidad de Cartera por Otros Riesgos – Riesgo de Contagio, considerando el Factor de Riesgo de Contagio Estimado, definido en el Manual de Políticas y Normas para la Gestión de Provisiones para Incobrabilidad de la Cartera de Créditos que fue modificado en el mes de diciembre de 2015. En ese sentido, si no se hubiese efectuado la modificación mencionada, las Provisiones Genéricas para Incobrabilidad de Cartera por Otros Riesgos – Riesgo de Contagio hubieran alcanzado un nivel de Bs29.410.462,97 por encima del nivel constituido al 31 de diciembre de 2015.

Previsión cíclica

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

De acuerdo a lo establecido en la Circular ASFI/091/2011 de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), de fecha 27 de septiembre de 2011, a partir del 31 de octubre de 2011, se modifican los porcentajes de constitución de previsión cíclica para créditos empresariales y créditos PYME, así como, para créditos PYME calificados por días mora, vivienda, consumo y microcrédito; incrementándose en 0,30% en cada una de las categorías respecto a los porcentajes establecidos mediante Circular ASFI/062/2010 de fecha 16 de diciembre de 2010. El resumen de los cambios citados, vigentes a la fecha, se presenta en los siguientes cuadros:

Créditos empresariales y créditos PYME

Categoría	% de previsión			
	Créditos directos y contingentes en MN y MNUFV		Créditos directos y contingentes en ME y MNMV	
	Empresariales y PYME (calificados con criterios de crédito empresarial)	Empresariales Calificación Días Mora	Empresariales y PYME (calificados con criterios de crédito empresarial)	Empresariales Calificación Días Mora
A	1,90%	1,45%	3,50%	2,60%
B	3,05%	N/A	5,80%	N/A
C	3,05%	N/A	5,80%	N/A

Crédito PYME calificados por días mora, vivienda, consumo y microcrédito

Categoría A	% de previsión		
	Vivienda	Consumo	Microcrédito y PYME calificado por días mora
Créditos directos y contingentes en MN y MNUFV	1,05%	1,45%	1,10%
Créditos directos y contingentes en ME y MNMV	1,80%	2,60%	1,90%

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se ha constituido la previsión cíclica por Bs91.757.973 y Bs84.211.973, respectivamente. En la gestión 2012 se concluyó con la constitución de esta previsión de acuerdo al cronograma de la ASFI. Las referidas provisiones incluyen provisiones cíclicas adicionales por Bs20.515 y Bs23.150 respectivamente, con relación a lo requerido por la ASFI en su normativa vigente.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se registra una previsión voluntaria para pérdidas futuras no identificadas por Bs110.858.972 y Bs109.486.972, respectivamente, registrando estos importes en cuentas del pasivo.

Finalmente, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se ha registrado una previsión específica para cartera contingente de Bs119.452 y Bs117.484, respectivamente.

c. Inversiones temporarias y permanentes

Inversiones temporarias

Incluyen todas las inversiones susceptibles de realizarse en un plazo menor a 30 días. Se valúan a valor de costo actualizado más los productos financieros devengados hasta el cierre del ejercicio.

Los depósitos en caja de ahorro, se valúan a su valor de costo más los productos financieros devengados hasta el cierre del ejercicio.

Los depósitos a plazo, se valúan al monto original del depósito actualizado y se reconocen los productos financieros devengados hasta el cierre del ejercicio.

Las inversiones en títulos de deuda son valoradas al que resulte menor entre: el costo de adquisición del título más los rendimientos devengados por cobrar o su valor de mercado. Cuando el valor de mercado resulta menor, se constituye una previsión por desvalorización por la diferencia.

Las cuotas de participación del Fondo RAL afectados a encaje legal y la participación en fondos de inversión se valúan al valor de mercado informado por el administrador correspondiente.

Inversiones permanentes

Constituidas por títulos valores con vencimiento mayor a 30 días en entidades de intermediación financiera, BCB y valores representativos de deuda, que se valúan a valor de costo más los productos financieros devengados hasta el cierre del ejercicio.

Los depósitos a plazo, se valúan al monto original del depósito actualizado y se reconocen los productos financieros devengados hasta el cierre del ejercicio.

Las inversiones en títulos de deuda son valoradas al que resulte menor entre: el costo de adquisición del título más los



rendimientos devengados por cobrar o su valor de mercado. Cuando el valor de mercado resulta menor, se constituye una previsión por desvalorización por la diferencia.

En septiembre de 2013, se constituyó Reservas Complementarias, como un encaje legal de obligatorio cumplimiento, determinadas por el Banco Central de Bolivia, mediante Resolución de Directorio N° 129/2013. El vencimiento de las mismas tuvo lugar el 30 de abril de 2014.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la participación del 5,77% en la empresa "Servicio de Información Crediticia INFOCRED S.A.", se valúa al valor nominal de cada acción.

Las acciones telefónicas están registradas a su costo de adquisición. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco ha constituido una previsión por desvalorización, quedando dichas acciones valoradas a un valor de mercado estimado en esas fechas. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco ha constituido una previsión para inversiones permanentes por Bs227.717 y Bs224.047, respectivamente.

d) Otras cuentas por cobrar

Los saldos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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 previsión 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.

e) Bienes realizables

Seguando un criterio de prudencia, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco ha registrado una previsión por desvalorización por el valor total del saldo de los bienes realizables.

Según lo dispuesto por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, si el Banco se adjudica o recibe en dación de pago, bienes por cancelación de conceptos distintos a la amortización de capital, tales como intereses, recuperación de gastos y otros, éstos deben registrarse a valor de Bs1.

La previsión por desvalorización de bienes realizables al 31 de diciembre de 2015 y 2014, por Bs3.674.907 y Bs587.903, 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 2015 y 2014 están valuados a costo de adquisición menos la correspondiente depreciación acumulada que es calculada por el método de línea recta aplicando tasas anuales que son suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada. Estos valores no superan el valor de mercado.

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

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.

Para 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; considerando que el Proyecto de cambio de la plataforma informática (CORE Bancario) de Banco FIE S.A. durará más de seis meses, estos gastos se agrupan por períodos no superiores al mencionado plazo y se amortizan a partir de los seis meses en que se incurrió en el primer gasto.

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.

h) Provisiones y previsiones

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

i) Previsión para indemnizaciones al personal

La previsión para indemnizaciones al personal se constituye para todo el personal por el total del pasivo contingente devengado al cierre del 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.

j) Patrimonio neto

Los saldos de capital social, aportes no capitalizados, reservas y resultados acumulados del Patrimonio neto 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 neto, no contemplan la re-expresión por ajuste por inflación.

k) Resultado neto del ejercicio

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, en aplicación del Manual de Cuentas para Entidades Financieras, no se reconoce los efectos de la inflación.

l) Productos financieros devengados y comisiones ganadas

Los productos financieros ganados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, son registrados por el método de lo devengado, sobre la cartera vigente, excepto los correspondientes a aquellos créditos calificados en las categorías D, E, y F. Los productos financieros ganados sobre las inversiones son registrados en función del método de lo devengado. 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 2015 y 2014, no se reconocen hasta el momento de su percepción. Las comisiones ganadas son registradas por el método de lo devengado.

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.

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 del período 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 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 coma cinco por ciento (12,5%), a las entidades financieras bancarias y no bancarias reguladas por ASFI, que excedan el trece por ciento (13%) 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.

En fecha 29 de diciembre de 2015 mediante Ley N° 771 se modifica el artículo 51° ter de la Ley 843, estableciendo un nuevo tratamiento aplicable a las Entidades de Intermediación Financiera reguladas por ASFI, en lo relativo a la aplicación de la Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas AA-IUE. Las Entidades de Intermediación Financiera cuyo coeficiente de rentabilidad respecto de su patrimonio exceda el 6%, estarán gravadas con la AA-IUE del veintidós por ciento (22%) a partir de la gestión 2016.

Mediante Ley 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 mencionado 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 2015 y 2014 el Banco cargó a resultados Bs41.150.007 y Bs56.381.349, por concepto del Impuesto a las Utilidades de las Empresas y Bs20.575.004 y Bs28.190.675, por la Alícuota Adicional del IUE, respectivamente, sobre la base de las estimaciones realizadas.

o) Impuesto a la Venta de Moneda Extranjera (IVME)

Mediante la promulgación del D.S. N° 1423 de fecha 5 de diciembre de 2012 se reglamentó el impuesto a la venta de moneda extranjera (IVME) establecido a través de la Ley N° 291 de 22 de septiembre de 2012, determinando como sujetos pasivos de este impuesto a las entidades financieras bancarias y no bancarias y casas de cambio, fijando una alícuota del cero coma setenta por ciento (0,70%) para el caso de entidades financieras bancarias y no bancarias, aplicada al importe total resultante de cada operación de venta de moneda extranjera expresada en moneda nacional. El plazo para la presentación y pago del impuesto vence en forma mensual en las fechas establecidas por el D.S. 25619 de 17 de diciembre de 1999.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco provisionó Bs120.455 y Bs501.928 respectivamente, por concepto del Impuesto a la Venta de Moneda Extranjera. En el marco de lo establecido en la Ley N° 291 de 22 de septiembre de 2012 el IVME estuvo vigente únicamente hasta el 5 de diciembre de 2015.

p) 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).

NOTA 3 - CAMBIO DE POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, no existen cambios en las políticas y prácticas contables respecto a la gestión 2014.

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no existen activos gravados ni de disponibilidad restringida, excepto, por los siguientes, en el marco de la normativa vigente:

	2015	2014
	Bs	Bs
Cuenta corriente y de encaje - entidades bancarias -	434.177.508	161.229.669
Bancos y corresponsales del país	32.665	32.665
Cuotas de participación fondo RAL afectados a encaje legal	430.942.334	417.117.500
	<u>865.152.507</u>	<u>578.379.834</u>

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la clasificación de los activos y pasivos en corrientes y no corrientes es la siguiente:

	2015 Bs	2014 Bs
Activo		
Activo corriente		
Disponibilidades	844.388.077	757.696.435
Inversiones temporarias	718.390.777	426.109.256
Cartera vigente	2.880.740.479	2.606.832.370
Cartera reprogramada vigente	10.120.599	9.304.196
Productos devengados por cobrar cartera	78.874.655	74.082.043
Previsión específica para cartera vigente	(29.368.418)	(27.390.610)
Inversiones permanentes	27.715.796	13.745.153
Otras cuentas por cobrar	65.400.879	50.429.330
Otros activos	71.683.353	35.366.138
Total activo corriente	4.667.946.197	3.946.174.311
Activo no corriente		
Disponibilidades	85.432.012	-
Inversiones temporarias	138.604.053	145.686.041
Cartera vigente	5.115.660.704	4.403.917.003
Cartera reprogramada vigente	30.231.677	34.132.232
Cartera vencida	64.755.160	50.531.473
Cartera reprogramada vencida	3.471.320	1.576.964
Cartera ejecución	47.601.001	37.693.672
Cartera reprogramada en ejecución	3.856.958	3.502.326
Productos devengados por cobrar cartera	2.929	2.351
Previsión específica para cartera vigente	(40.117.271)	(40.173.859)
Previsión específica para cartera vencida y cartera en ejecución	(111.382.380)	(86.483.098)
Previsión genérica para incobrabilidad de cartera	(141.156.894)	(172.552.295)
Inversiones permanentes	37.555.373	14.340.486
Otras cuentas por cobrar	1.521.356	1.280.747
Bienes realizables	-	2
Bienes de uso	98.156.467	81.325.783
Otros activos	15.095.934	1.036.387
Total activo no corriente	5.349.288.399	3.496.131.483
Total Activo	10.017.234.596	8.421.990.526
	2015 Bs	2014 Bs
Pasivo		
Pasivo corriente		
Obligaciones con el público	2.890.445.896	2.231.652.192
Obligaciones con instituciones fiscales	2.778.843	2.609.037
Obligaciones con entidades de segundo piso	61.261.597	76.698.097
Obligaciones con entidades financieras del país	226.190.232	90.228.747
Financiamientos entidades del exterior	36.415.167	52.536.167
Cargos financieros devengados por pagar	5.230.670	5.517.835
Previsiones	91.441	88.605
Otras cuentas por pagar	172.692.168	200.271.523
Valores en circulación	8.247.285	109.174.555
Obligaciones subordinadas	180.954.900	8.263.173
Obligaciones con empresas con participación estatal	110.281.957	125.440.870
Total pasivo corriente	3.694.590.156	2.902.480.801
Pasivo no corriente		
Obligaciones con el público	4.493.038.550	3.493.480.393
Obligaciones con entidades de segundo piso	78.597.222	139.858.819
Obligaciones con entidades financieras del país	96.000.000	49.303.000
Financiamientos entidades del exterior	16.235.334	52.650.500
Previsiones	202.644.956	193.727.824
Otras cuentas por pagar	90.336.735	81.673.184
Valores en circulación	160.000.000	566.000.000
Obligaciones subordinadas	390.000.000	166.860.000
Obligaciones con empresas con participación estatal	7.837.780	90.294.246
Total pasivo no corriente	5.534.690.577	4.833.847.966
Total Pasivo	9.229.280.733	7.736.328.767
Patrimonio neto	787.953.863	685.661.759
Total Pasivo y Patrimonio Neto	10.017.234.596	8.421.990.526

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

1° de enero de 2016:

Origen de fondos	A 30 días	de 31 a 90 días	de 91 a 180 días	A 1 año	A 2 años	A más de 2 años	Total
Disponibilidades	700.866.600	20.579.500	37.752.621	85.189.356	85.432.012	-	929.820.089
Inversiones temporarias	466.785.730	37.737.748	61.018.819	147.634.825	138.604.052	-	851.781.174
Cartera vigente	441.464.459	482.101.627	694.904.275	1.272.390.717	1.969.009.413	3.176.882.968	8.036.753.459
Cuentas por cobrar	5.417.285	-	-	-	1.521.356	-	6.938.641
Inversiones permanentes	-	-	6.860.000	20.580.000	13.720.000	23.850.897	65.010.897
Otras operaciones activas	132.283.042	6.088.024	(749.787)	49.041.356	(19.632.976)	(40.099.323)	126.930.336
Activos	1.746.817.116	546.506.899	799.785.328	1.574.836.254	2.188.653.857	3.160.634.542	10.017.234.596
Obligaciones con el público	211.885.121	360.832.478	646.670.441	1.436.264.575	1.699.092.160	2.793.946.390	7.148.691.165
Obligaciones con entidades de segundo piso	-	10.811.111	26.651.875	21.798.611	42.097.222	36.500.000	139.858.819
Obligaciones con entidades financieras del país	145.581.004	20.619.228	58.690.000	1.300.000	26.000.000	70.000.000	322.190.232
Financiamiento entidades del exterior	12.405.167	-	-	24.010.000	6.574.167	9.661.167	52.650.501
Otras cuentas por pagar	123.534.131	-	-	-	-	-	123.534.131
Valores en circulación	-	17.000.000	117.000.000	42.000.000	59.000.000	331.000.000	566.000.000
Obligaciones subordinadas	-	6.860.000	-	-	40.000.000	120.000.000	166.860.000
Otras operaciones pasivas	244.685.479	24.509.826	4.151.020	25.394.068	27.867	292.953.824	591.722.084
Obligaciones con empresas con participación estatal	82.569.262	1.307.048	22.140.070	3.919.641	7.837.780	-	117.773.801
Pasivos	820.660.164	441.939.691	877.303.406	1.554.686.895	1.880.629.196	3.654.061.381	9.229.280.733
Total cuentas contingentes	8.146.174	8.969.314	12.182.903	10.171.189	12.025.370	16.456	51.511.406
Brecha simple (Act+Cont-Pas)	934.303.126	113.536.522	(65.334.575)	30.320.548	320.050.031	(493.410.383)	2.794.398
Brecha acumulada	934.303.126	1.047.839.648	982.505.073	1.012.825.621	1.332.875.652	839.465.269	

1° de enero de 2015:

Origen de fondos	A 30 días	de 31 a 90 días	de 91 a 180 días	A 1 año	A 2 años	A más de 2 años	Total
Disponibilidades	757.696.435	-	-	-	-	-	757.696.435
Inversiones temporarias	194.183.425	44.102.735	57.904.378	128.409.762	145.686.041	-	570.286.341
Cartera vigente	355.085.422	448.743.432	642.830.720	1.169.476.992	1.767.338.411	2.670.710.824	7.054.185.801
Cuentas por cobrar	7.463.795	-	-	-	1.280.747	-	8.744.542
Inversiones permanentes	-	-	-	13.720.000	13.720.000	843.009	28.283.009
Otras operaciones activas	89.952.534	5.202.800	(936.391)	32.338.272	(18.256.101)	(105.506.716)	2.794.398
Activos	1.404.381.611	498.048.967	699.798.707	1.343.945.026	1.909.769.098	2.566.047.117	8.421.990.526
Obligaciones con el público	298.898.951	324.724.845	489.103.230	939.250.547	1.461.520.252	2.031.960.141	5.545.457.966
Obligaciones con entidades de segundo piso	-	13.254.236	30.452.000	32.991.861	61.261.597	78.597.222	216.556.916
Obligaciones con entidades financieras del país	12.097.747	30.300.000	19.131.000	28.700.000	29.303.000	20.000.000	139.531.747
Financiamiento entidades del exterior	19.265.167	-	5.488.000	27.783.000	36.415.167	16.235.333	105.186.667
Otras cuentas por pagar	144.755.680	-	-	-	-	-	144.755.680
Valores en circulación	-	-	47.000.000	57.000.000	176.000.000	390.000.000	670.000.000
Obligaciones subordinadas	-	6.860.000	-	-	6.860.000	160.000.000	173.720.000
Otras operaciones pasivas	192.718.699	23.627.066	3.924.174	29.860.354	28.812	275.372.196	525.531.301
Obligaciones con empresas con participación estatal	6.274.520	27.549.040	18.823.561	72.647.123	90.294.246	-	215.588.490
Pasivos	674.010.764	426.315.187	613.921.965	1.188.232.885	1.861.683.074	2.972.164.892	7.736.328.767
Total cuentas contingentes	6.480.934	12.584.537	8.815.954	12.275.431	14.390.505	26.944	54.574.305
Brecha simple (Act+Cont-Pas)	736.851.781	84.318.317	94.692.696	167.987.572	62.476.529	(406.090.831)	
Brecha acumulada	736.851.781	821.170.098	915.862.794	1.083.850.366	1.146.326.895	740.236.064	

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco mantiene saldos de operaciones pasivas con importancia relevante con: Corporación de Fomento a Iniciativas Económicas SL; Oikocredit; María del Pilar Ramírez; Peter Brunhart; Walter Brunhart; María Gerta Bicker; Fundación Walter Berta; María Eugenia Butron y Ericka Rück – Uriburu, mediante Depósitos a Plazo Fijo por Bs30.630.956 y Bs27.695.374; y mediante Cajas de Ahorro por Bs2.755.100 y Bs1.948.591, respectivamente, las mismas que han originado egresos reconocidos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, para los Depósitos a Plazo Fijo de Bs219.320 y Bs81.584 y para Cajas de Ahorro de Bs40.204 y Bs48.729, respectivamente; asimismo, se tiene un financiamiento con Oikocredit por Bs5.488.000 y Bs10.976.000, respectivamente, contratado en noviembre 2012, que ha originado egresos reconocidos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 por Bs392.086 y Bs1.024.296, respectivamente.



NOTA 7 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros expresados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en otras monedas: dólares estadounidenses y unidades de fomento a la vivienda (UFV), de acuerdo con el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2015:

	Total US\$ Bs	Total UFV Bs	Total Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	122.872.024	444.401	123.316.425
Inversiones temporarias	396.228.904	7.573.106	403.802.010
Cartera	126.309.736	-	126.309.736
Otras cuentas por cobrar	18.361.104	-	18.361.104
Inversiones Permanentes	41.362.084	-	41.362.084
Otros activos	5.271.032	-	5.271.032
Total activo	<u>710.404.884</u>	<u>8.017.507</u>	<u>718.422.391</u>
PASIVO			
Obligaciones con el público	508.032.385	4.067.416	512.099.801
Obligaciones con instituciones fiscales	14.485	-	14.485
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	48.833.691	-	48.833.691
Otras cuentas por pagar	12.540.066	-	12.540.066
Previsiones	103.733.051	19.518	103.752.569
Obligaciones subordinadas	7.007.216	-	7.007.216
Obligaciones con empresas con participación estatal	4.493.611	-	4.493.611
Total pasivo	<u>684.654.505</u>	<u>4.086.934</u>	<u>688.741.439</u>
Posición neta - activa (pasiva)	<u>25.750.379</u>	<u>3.930.573</u>	<u>29.680.952</u>

Al 31 de diciembre de 2014:

	Total US\$ Bs	Total UFV Bs	Total Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	226.717.294	207.441	226.924.735
Inversiones temporarias	232.091.863	7.474.216	239.566.079
Cartera	228.407.671	-	228.407.671
Otras cuentas por cobrar	6.120.255	-	6.120.255
Inversiones Permanentes	27.466.678	-	27.466.678
Otros activos	6.917.673	-	6.917.673
Total activo	<u>727.721.434</u>	<u>7.681.657</u>	<u>735.403.091</u>
PASIVO			
Obligaciones con el público	476.917.205	3.964.380	480.881.585
Obligaciones con instituciones fiscales	6.515	-	6.515
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	108.799.748	-	108.799.748
Otras cuentas por pagar	11.276.579	-	11.276.579
Previsiones	102.276.164	19.460	102.295.624
Obligaciones subordinadas	14.004.284	-	14.004.284
Obligaciones con empresas con participación estatal	2.640.870	-	2.640.870
Total pasivo	<u>715.921.365</u>	<u>3.983.840</u>	<u>719.905.205</u>
Posición neta - activa (pasiva)	<u>11.800.069</u>	<u>3.697.817</u>	<u>15.497.886</u>

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2015 de Bs6,86 por US\$ 1 (al 31 de diciembre de 2014 de Bs6,86), o su equivalente en otras monedas. El índice de la unidad de fomento a la vivienda (UFV) utilizado fue el vigente al 31 de diciembre de 2015, equivalente en Bs2,09888 (al 31 de diciembre de 2014 de Bs2,01324).

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014, están compuestos por los siguientes grupos:

a) DISPONIBILIDADES

- La composición del grupo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015 Bs	2014 Bs
Billetes y monedas	188.297.222	223.987.937
Fondos asignados a cajeros automáticos	19.545.976	17.922.276
Cuenta corriente y de encaje entidades bancarias	434.177.508	161.229.669
Bancos y corresponsales del país	277.549.299	264.330.954
Bancos y corresponsales del exterior	10.154.444	90.217.581
Documentos para cobro inmediato	95.640	8.018
	<u>929.820.089</u>	<u>757.696.435</u>

b) CARTERA DIRECTA Y CONTINGENTE

- La composición de cartera, productos devengados por cobrar y las provisiones para incobrabilidad al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015 Bs	2014 Bs
Cartera vigente	7.996.401.183	7.010.749.373
Cartera vencida	64.755.160	50.531.473
Cartera en ejecución	47.601.001	37.693.672
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	40.352.276	43.436.428
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	3.471.320	1.576.964
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	3.856.958	3.502.326
Total cartera bruta	8.156.437.898	7.147.490.236
Previsión específica para cartera	(180.868.069)	(154.047.567)
Previsión genérica para cartera	(141.156.894)	(172.552.295)
Total provisiones	(322.024.963)	(326.599.862)
Productos devengados por cobrar	78.877.584	74.084.394
Total cartera neta	<u>7.913.290.519</u>	<u>6.894.974.768</u>
Previsión específica para activos contingentes	(119.452)	(117.484)
Previsión genérica voluntaria (expuesta en el rubro "Previsiones")	(110.858.972)	(109.486.972)
Previsión genérica voluntaria cíclica (expuesta en el rubro "Previsiones")	(43.431.338)	(40.790.238)
Previsión genérica cíclica (expuesta en el rubro "Previsiones")	(48.326.635)	(43.421.735)
Total provisiones (expuesta en el rubro "Previsiones")	(202.736.397)	(193.816.429)
Cartera contingente	51.511.406	54.574.305

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco ha constituido Bs110.858.972 y Bs109.486.972, respectivamente, como una previsión voluntaria y adicional para cubrir posibles pérdidas futuras no identificadas. Al 31 de diciembre de 2015, el Banco ha constituido Bs91.757.973 como previsión cíclica (al 31 de diciembre de 2014 Bs84.211.973). La cual se encuentra expuesta en el pasivo dentro del grupo provisiones.

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

Al 31 de diciembre de 2015:

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	9.500.000	39.082.981	-	-	(24.319)
PYMES con calificación por mora	22.326.348	909.765.267	1.931.536	12.904.404	(20.328.568)
Microcréditos debidamente garantizados	19.594.551	2.573.826.073	33.722.651	17.194.044	(54.737.266)
Microcréditos no debidamente garantizados	90.507	2.074.472.678	16.956.005	16.912.020	(34.729.589)
Consumo debidamente garantizado	-	695.947.068	7.892.136	1.782.810	(30.276.786)
Consumo No debidamente garantizado	-	726.936.752	6.319.376	1.832.964	(29.289.335)
De vivienda	-	685.402.893	263.508	692.715	(1.586.260)
De vivienda sin garantía hipotecaria	-	331.319.747	1.141.268	139.002	(10.015.398)
Total	<u>51.511.406</u>	<u>8.036.753.459</u>	<u>68.226.480</u>	<u>51.457.959</u>	<u>(180.987.521)</u>

Al 31 de diciembre de 2014:

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	9.500.151	-	-	-	(23.752)
PYMES con calificación por mora	24.333.920	1.124.460.783	1.943.778	14.067.021	(24.171.792)
Microcréditos debidamente garantizados	20.699.305	2.495.941.850	29.552.807	11.596.227	(45.295.105)
Microcréditos no debidamente garantizados	40.929	1.576.037.513	11.565.533	13.352.980	(26.206.766)
Consumo debidamente garantizado	-	733.433.952	4.767.213	861.917	(27.748.674)
Consumo No debidamente garantizado	-	643.642.198	3.897.468	974.182	(24.022.844)
De vivienda	-	288.904.755	73.311	343.671	(757.702)
De vivienda sin garantía hipotecaria	-	191.764.750	308.327	-	(5.938.416)
Total	<u>54.574.305</u>	<u>7.054.185.801</u>	<u>52.108.437</u>	<u>41.195.998</u>	<u>(154.165.051)</u>

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

Al 31 de diciembre de 2015:

Actividad del deudor	Cartera				Previsión para
	contingente	vigente (*)	vencida (*)	en ejecución (*)	incobrables (**) (139.00+251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y ganadería	63.324	956.721.790	6.753.951	2.694.734	(9.640.448)
Caza, silvicultura y pesca	-	15.207.323	493.687	75.757	(610.828)
Extracción de petróleo crudo y gas natural	20.580	313.116	-	-	(206)
Minerales metálicos y no metálicos	-	46.959.469	897.685	111.560	(1.209.550)
Industria manufacturera	616.275	1.236.037.398	8.301.598	8.584.542	(20.276.466)
Producción y distribución de energía, gas y agua	608.880	-	-	-	-
Construcción	21.590.803	154.583.223	1.534.509	580.664	(2.973.250)
Venta al por mayor y menor	10.697.987	2.454.029.868	23.695.696	19.398.787	(63.470.173)
Hoteles y restaurantes	153.310	486.991.650	5.184.261	2.781.808	(13.089.898)
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1.268.383	1.248.856.420	8.732.685	11.127.264	(30.108.864)
Intermediación financiera	9.534.300	29.054.445	74.927	18.345	(409.653)
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	6.728.040	765.219.508	7.274.270	3.803.115	(21.406.532)
Administración pública, defensa y seguridad social	171.000	123.610.110	507.140	6.973	(2.295.078)
Educación	-	75.431.312	126.149	125.071	(1.380.300)
Servicios sociales, comunales y personales	58.524	416.856.911	4.437.833	2.046.441	(13.168.344)
Servicio de hogares privados que contratan servicio domestico	-	4.786.619	77.501	-	(214.954)
Servicios de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	-	-	-	-
Actividades atípicas	-	22.094.297	134.588	102.898	(732.977)
Total	51.511.406	8.036.753.459	68.226.480	51.457.959	(180.987.521)

Al 31 de diciembre de 2014:

Actividad del deudor	Cartera				Previsión para
	contingente	vigente (*)	vencida (*)	en ejecución (*)	incobrables (**) (139.00+251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y ganadería	1.181.160	666.121.469	3.572.310	935.660	(5.120.161)
Caza, silvicultura y pesca	-	16.459.116	37.718	-	(245.869)
Extracción de petróleo crudo y gas natural	11.525	-	-	-	(29)
Minerales metálicos y no metálicos	5.871	40.998.025	370.642	-	(572.105)
Industria manufacturera	1.189.823	991.119.274	7.174.204	7.446.124	(18.595.012)
Construcción	24.758.430	107.355.816	1.384.156	212.787	(1.944.861)
Venta al por mayor y menor	10.189.235	2.392.902.069	19.083.677	13.822.611	(53.981.786)
Hoteles y restaurantes	604.871	431.782.362	4.799.607	2.010.734	(11.525.812)
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	434.514	1.185.931.756	7.180.065	8.172.521	(24.947.468)
Intermediación financiera	9.642.349	13.886.492	34.326	18.345	(367.752)
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	4.222.764	706.242.305	4.989.479	6.690.583	(21.570.054)
Administración pública, defensa y seguridad social	112.051	85.936.400	386.477	47.990	(2.206.768)
Educación	336.000	54.247.095	165.238	125.071	(1.387.585)
Servicios sociales, comunales y personales	1.878.852	336.485.532	2.772.123	1.713.572	(10.947.046)
Servicio de hogares privados que contratan servicio domestico	6.860	4.259.183	62.449	-	(170.633)
Servicios de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	-	-	-	-
Actividades atípicas	-	20.458.907	95.966	-	(582.110)
Total	54.574.305	7.054.185.801	52.108.437	41.195.998	(154.165.051)

- La clasificación de cartera por destino del crédito y las provisiones para incobrabilidad es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2015:

Destino del crédito	Cartera				Previsión para
	contingente	vigente (*)	vencida (*)	en ejecución (*)	incobrables (**) (139.00+251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y ganadería	63.324	976.530.371	6.772.555	2.888.827	(9.608.445)
Caza, silvicultura y pesca	-	12.683.412	471.681	117.756	(603.882)
Extracción de petróleo crudo y gas natural	20.580	173.116	-	-	(206)
Minerales metálicos y no metálicos	-	34.666.533	502.631	123.376	(739.557)
Industria manufacturera	616.275	968.987.661	6.600.536	7.220.288	(14.413.674)
Producción y distribución de energía, gas y agua	608.880	19.105	-	-	(573)
Construcción	21.590.803	1.983.378.357	9.603.329	7.661.209	(40.427.652)
Venta al por mayor y menor	10.697.987	1.596.996.770	23.051.467	13.492.261	(51.726.821)
Hoteles y restaurantes	153.310	168.235.448	2.798.307	1.213.458	(4.715.157)
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1.268.383	1.026.209.559	7.881.795	10.344.361	(22.682.615)
Intermediación financiera	9.534.300	630.995	2.666	-	(43.051)
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	6.728.040	1.150.949.289	8.699.743	7.576.196	(31.957.839)
Administración pública, defensa y seguridad social	171.000	1.502.277	6.859	9.812	(56.802)
Educación	-	22.642.469	275.519	8.339	(910.825)
Servicios sociales, comunales y personales	58.524	93.111.764	1.559.392	802.076	(3.099.298)
Servicio de hogares privados que contratan servicio domestico	-	-	-	-	-
Servicios de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	24.305	-	-	(729)
Actividades atípicas	-	12.028	-	-	(395)
Total	51.511.406	8.036.753.459	68.226.480	51.457.959	(180.987.521)

Al 31 de diciembre de 2014:

Destino del crédito	Cartera				Previsión para
	contingente	vigente (*)	vencida (*)	en ejecución (*)	incobrables (**) (139.00+251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y ganadería	225.550	671.840.233	3.697.333	1.269.805	(5.048.020)
Caza, silvicultura y pesca	-	9.142.895	28.297	41.999	(116.781)
Minerales metálicos y no metálicos	21.516	29.241.458	198.171	30.295	(295.233)
Industria manufacturera	491.037	769.788.369	5.291.612	6.625.168	(12.828.138)
Producción y distribución de energía, gas y agua	650.951	-	-	-	-
Construcción	23.054.812	1.545.107.577	8.471.312	5.424.952	(36.880.755)
Venta al por mayor y menor	10.190.320	1.607.698.699	18.304.325	9.871.829	(42.632.727)
Hoteles y restaurantes	283.920	166.633.739	2.817.785	941.869	(4.404.248)
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	407.703	1.032.339.189	6.030.816	7.457.631	(18.241.928)
Intermediación financiera	9.539.900	273.160	-	-	(29.213)
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	9.505.393	1.117.759.020	6.183.649	8.914.834	(30.495.893)
Administración pública, defensa y seguridad social	-	1.817.096	27.941	9.812	(82.494)
Educación	-	20.891.113	208.927	44.629	(825.118)
Servicios sociales, comunales y personales	203.203	81.582.018	848.269	563.175	(2.282.019)
Servicio de hogares privados que contratan servicio domestico	-	25.765	-	-	(1.120)
Actividades atípicas	-	45.470	-	-	(1.364)
Total	54.574.305	7.054.185.801	52.108.437	41.195.998	(154.165.051)

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

Al 31 de diciembre de 2015:

Tipo de garantía	Cartera				Previsión para
	contingente	vigente (*)	vencida (*)	en ejecución (*)	incobrables (**) (139.00+251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Garantía hipotecaria	12.525.123	3.203.624.582	4.883.777	20.218.994	(43.305.825)
Garantía prendaria	34.440	3.862.908.055	58.538.219	25.674.858	(115.456.219)
Garantía pignorada	29.357.221	10.519.788	15.577	6.464	(301.342)
Fondo de garantía	-	14.569.031	-	-	(11.491)
Garantía personal	94.622	651.349.005	3.764.507	4.358.437	(15.027.997)
Garantía quirografaria	9.500.000	293.782.998	1.024.400	1.199.206	(6.884.647)
Total	51.511.406	8.036.753.459	68.226.480	51.457.959	(180.987.521)

Al 31 de diciembre de 2014:

Tipo de garantía	Cartera				Previsión para
	contingente	vigente (*)	vencida (*)	en ejecución (*)	incobrables (**) (139.00+251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Garantía hipotecaria	13.715.740	2.857.177.719	4.396.657	17.918.978	(42.899.312)
Garantía prendaria	34.440	3.570.449.235	45.473.397	18.581.380	(96.328.049)
Garantía pignorada	31.265.360	13.915.384	8.387	13.140	(364.485)
Fondo de garantía	-	5.683.507	-	-	(1.092)
Garantía personal	16.364	427.552.474	1.919.521	3.804.740	(10.452.793)
Garantía quirografaria	9.542.401	179.407.482	310.475	877.760	(4.119.320)
Total	54.574.305	7.054.185.801	52.108.437	41.195.998	(154.165.051)

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

Al 31 de diciembre de 2015:

Calificación	Cartera				Previsión para
	contingente	vigente (*)	vencida (*)	en ejecución (*)	incobrables (**) (139.00+251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Categoría A	51.504.546	8.006.080.886	-	38.848	(65.907.980)
Categoría B	6.860	26.910.719	398.308	37.495	(1.141.204)
Categoría C	-	999.297	6.065.604	91.199	(1.402.583)
Categoría D	-	551.693	3.028.280	68.122	(1.824.048)
Categoría E	-	525.092	6.659.995	93.608	(5.822.955)
Categoría F	-	1.685.772	52.074.293	51.128.687	(104.888.751)
Total	51.511.406	8.036.753.459	68.226.480	51.457.959	(180.987.521)



Al 31 de diciembre de 2014:

Calificación	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para incobrables (**)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Categoría A	54.560.585	7.034.682.550	-	-	(64.226.408)
Categoría B	13.720	15.937.196	166.708	-	(717.608)
Categoría C	-	413.211	5.433.941	61.129	(1.230.560)
Categoría D	-	788.432	2.623.472	296.030	(2.001.982)
Categoría E	-	477.151	5.018.220	318.039	(4.714.335)
Categoría F	-	1.887.261	38.866.096	40.520.800	(81.274.158)
Total	54.574.305	7.054.185.801	52.108.437	41.195.998	(154.165.051)

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

Al 31 de diciembre de 2015:

Nro. de clientes	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para incobrables (**)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
De 1 a 10 mayores prestatarios	21.304.622	134.608.201	-	-	(608.487)
De 11 a 50 mayores prestatarios	13.108.395	170.604.545	-	-	(1.324.021)
De 51 a 100 mayores prestatarios	6.730.180	111.533.667	-	-	(622.666)
Otros	10.368.209	7.620.007.046	68.226.480	51.457.959	(178.432.347)
Total	51.511.406	8.036.753.459	68.226.480	51.457.959	(180.987.521)

Al 31 de diciembre de 2014:

Nro. de clientes	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para incobrables (**)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
De 1 a 10 mayores prestatarios	22.386.005	97.246.462	-	-	(690.883)
De 11 a 50 mayores prestatarios	14.114.201	151.281.376	-	2.919.551	(4.515.295)
De 51 a 100 mayores prestatarios	8.028.015	119.093.810	-	-	(794.780)
Otros	10.046.084	6.686.564.153	52.108.437	38.276.447	(148.164.093)
Total	54.574.305	7.054.185.801	52.108.437	41.195.998	(154.165.051)

(*) 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 2015 y 2014, Banco FIE S.A. ha constituido provisiones genéricas para incobrabilidad de cartera por Bs141.156.894 y Bs172.552.295, respectivamente, que forman parte de la cuenta 139.00.

- La evolución de la cartera al 31 de diciembre de las últimas tres gestiones, es la siguiente:

	2015	2014	2013
	Bs	Bs	Bs
Cartera vigente	7.996.401.183	7.010.749.373	6.315.807.184
Cartera vencida	64.755.160	50.531.473	35.039.517
Cartera en ejecución	47.601.001	37.693.672	25.338.329
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	40.352.276	43.436.428	13.768.597
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	3.471.320	1.576.964	874.662
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	3.856.958	3.502.326	2.083.385
Cartera contingente	51.511.406	54.574.305	47.279.009
Productos devengados por cobrar	78.877.584	74.084.394	68.012.071
Previsión específica para incobrabilidad	180.868.069	154.047.567	108.669.188
Previsión genérica para incobrabilidad	141.156.894	172.552.295	148.329.297
Previsión para activos contingentes	119.452	117.484	106.076
Previsión genérica voluntaria para pérdidas futuras no identificadas	110.858.972	109.486.972	101.254.972
Previsión genérica cíclica	91.757.973	84.211.973	76.995.253
Cargos por previsión específica para incobrabilidad de cartera	(337.247.637)	(346.165.433)	(237.644.183)
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	(1.437.833)	-	(60.352.725)
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	(52.517.640)	(80.204.499)	(38.630.714)
Cargos por previsión para activos contingentes	(264.600)	(475.333)	(470.504)
Cargos por previsión genérica voluntaria	(4.013.100)	(10.922.492)	(11.963.840)
Cargos por previsión genérica cíclica	(4.904.900)	(4.526.228)	(5.899.600)
Disminución de previsión específica, genérica y activos contingentes para incobrabilidad de cartera	363.762.451	333.786.754	238.355.891
Productos por cartera (ingresos financieros)	1.109.733.600	1.073.586.358	935.798.987
Productos en suspenso	10.470.535	8.053.783	5.735.519
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	572.097.092	509.464.205	430.504.254
Créditos castigados por insolvencia	86.380.149	64.852.670	49.876.139
Número de prestatarios	239.938	239.098	238.539

El saldo de la cartera reprogramada al 31 de diciembre de 2015 y 2014, alcanza a las sumas de Bs47.680.554 y Bs48.515.718, respectivamente, cifra que representa el 0,58% y 0,68% del total de la cartera de créditos, en las fechas señaladas.

En el marco de las políticas de Banco FIE S.A., la cartera reprogramada vigente comprende únicamente créditos reprogramados por una sola vez, que han sido calificados por el Banco en la categoría A, y cuentan con la correspondiente previsión.

Respecto a los límites establecidos por la legislación vigente, Banco FIE S.A. no ha concedido ni mantiene créditos con prestatarios o grupos económicos que excedan los límites establecidos en relación a su patrimonio neto. El Banco tiene como política un límite del 10%, para la otorgación de créditos, a un sólo prestatario o grupo económico.

PREVISIONES DE CARTERA

La evolución de la previsión de cartera al 31 de diciembre de las últimas tres gestiones, es la siguiente:

	2015	2014	2013
	Bs	Bs	Bs
Previsión inicial	520.416.291	435.354.786	331.021.168
(-) Castigos	(29.102.523)	(20.958.287)	(9.971.372)
(-) Recuperaciones de capital	(3.175.666)	(2.487.439)	(2.300.685)
(+) Previsiones constituidas	36.623.258	108.507.231	116.605.675
Previsión final	524.761.360	520.416.291	435.354.786

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 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015	2014
	Bs	Bs
Inversiones en el BCB	-	42.966.900
Caja de ahorros	14.819.446	36.436.028
Depósitos a plazo fijo	126.270.000	8.786.523
Operaciones interbancarias	27.440.000	10.290.000
Participación en fondos de inversión	252.309.394	54.689.390
Cuotas de participación Fondo RAL afectados a encaje legal	430.942.334	417.117.500
Productos devengados por cobrar inversiones en el BCB	-	1.318.168
Productos devengados por cobrar inversiones en entidades financieras del país	5.213.656	190.788
	856.994.830	571.795.297

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el rendimiento anualizado en Cajas de ahorro fue de 0,04% y 0,06% respectivamente, en Depósitos a Plazo Fijo fue de 2,48% y 1,77%, respectivamente, en Operaciones Interbancarias fue de 1,50% y de 2,50%, respectivamente, en Participación en fondos de inversión fue de 2,46% y 2,62%, respectivamente, y en Inversiones de disponibilidad restringida (incluye Cuotas de participación Fondo RAL) fue de 0,76% y 2,53% respectivamente.

c.2) INVERSIONES PERMANENTES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015	2014
	Bs	Bs
Depósitos a plazo fijo	57.160.000	27.440.000
Participación en Burós de información crediticia	347.900	347.900
Participación en entidades de servicios públicos	502.997	495.108
Títulos valores entidades privadas no financieras	7.000.000	-
Productos devengados por cobrar por inversiones	487.989	26.678
Previsión inversiones en otras entidades no financieras	(227.717)	(224.047)
	65.271.169	28.085.639

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el rendimiento anualizado de Inversiones en Depósitos a Plazo Fijo fue de 2,12% y 0,71% respectivamente. Al 31 de diciembre el rendimiento anualizado en Títulos Valores en Entidades Privadas no Financieras fue de 4,81%.

d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015	2014
	Bs	Bs
Pago anticipado del impuesto a las transacciones	43.993.248	38.933.839
Anticipos por compras de bienes y servicios	9.201.109	1.489.297
Alquileres pagados por anticipado	4.169.197	2.439.554
Anticipos sobre avance de obras	163.834	-
Seguros pagados por anticipado	2.456.207	102.844
Comisiones por cobrar	1.497.106	2.259.520
Indemnizaciones reclamadas por siniestros	1.988	-
Crédito fiscal IVA	67.563	44.465
Contratos anticréticos	-	24.010
Importes entregados en garantía	1.521.356	1.256.738
Otras partidas pendientes de cobro (*)	3.850.627	5.159.810
	66.922.235	51.710.077

(*) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de otras partidas pendientes de cobro corresponde principalmente a: Giros procesados para su cobro por Bs3.448.042 y Bs4.270.322, renta universal de vejez por Bs397.200 y Bs0, faltante de caja por Bs0 y Bs860.000 y otras operaciones pendientes de cobro por Bs5.385 y Bs29.488, respectivamente.

e) BIENES REALIZABLES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015	2014
	Bs	Bs
Bienes muebles recibidos en recuperación de créditos	5	2
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	587.902	587.901
Bienes fuera de uso (*)	3.087.000	2
Previsión bienes recibidos en recuperación de créditos	(587.907)	(587.903)
Previsión bienes fuera de uso	(3.087.000)	-
	<u>-</u>	<u>2</u>

(*) Los bienes fuera de uso corresponden a un terreno ubicado en la ciudad de Santa Cruz que fue reclasificado a esta subcuenta porque se definió proceder con la venta del mismo.

f) BIENES DE USO Y DEPRECIACIONES ACUMULADAS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015		2014	
	Valores originales	Depreciación acumulada	Valores netos	Valores netos
	Bs	Bs	Bs	Bs
Terrenos	14.680.208	-	14.680.208	17.767.208
Edificios	19.278.084	(3.936.337)	15.341.747	15.823.699
Mobiliario y enseres	34.875.336	(16.113.511)	18.761.825	18.336.146
Equipo e instalaciones	18.603.635	(10.116.036)	8.487.599	6.341.100
Equipos de computación	81.914.938	(45.803.873)	36.111.065	15.925.960
Vehículos	24.279.465	(19.631.565)	4.647.900	7.005.547
Obras de arte	126.123	-	126.123	126.123
	<u>193.757.789</u>	<u>(95.601.322)</u>	<u>98.156.467</u>	<u>81.325.783</u>

Al 31 de diciembre de 2015 la depreciación cargada al resultado fue de Bs17.836.862 (y al 31 de diciembre de 2014, Bs16.166.916)

g) OTROS ACTIVOS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015	2014
	Bs	Bs
Papelaría, útiles y materiales de servicio	2.031.589	2.477.819
Gastos de organización	(*) 8.128.901	-
Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados	1.705.928	-
Remesas en tránsito	(**) 59.539.337	32.863.182
Fallas de caja	5.187	15.316
Operaciones por liquidar	(***) 263.911	9.820
Otras partidas pendientes de imputación	8.500	-
Programas y aplicaciones informáticas	(****) 15.095.934	1.036.388
	<u>86.779.287</u>	<u>36.402.525</u>

(*) Corresponden al Proyecto de cambio de la plataforma informática (CORE Bancario).

(**) 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 durante el primer semestre de 2012 y primer semestre de 2015, respectivamente.

(***) Las operaciones por liquidar al 31 de diciembre de 2015 y 2014 corresponden a transferencias mediante Cámara Electrónica de Compensación (ACH).

(****) Al 31 de diciembre de 2015 los programas y aplicaciones informáticas incluyen nuevas licencias para la base de datos central, para el servidor de aplicaciones y para seguridad, monitoreo y almacenamiento. Por otro lado, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la amortización cargada al resultado fue de Bs2.847.041 y Bs616.405, respectivamente.

h) FIDEICOMISOS CONSTITUIDOS

Este grupo no registra saldo al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

i) OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2015, 2014 y 2013, es la siguiente:

	2015	2014	2013
	Bs	Bs	Bs
Acreedores por documentos de cobro inmediato	95.640	8.018	-
Giros y transferencias por pagar	1.594.452	1.783.516	1.796.108
Depósitos en caja de ahorro	2.761.611.633	2.360.538.377	2.017.311.343
Depósitos a plazo fijo	33.603.294	124.795.316	519.523.863
Obligaciones con el público restringidas	80.378.581	73.307.689	73.761.767
Obligaciones con el público a plazo fijo con anotación en cuenta	4.271.407.568	2.985.025.050	2.407.768.911
Cargos devengados por pagar	234.793.278	179.674.619	126.613.349
	<u>7.383.484.446</u>	<u>5.725.132.585</u>	<u>5.146.775.341</u>

j) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015	2014
	Bs	Bs
Depósitos por tributos fiscales	2.745.529	2.596.329
Obligaciones a traspasar al TGN por cuentas inactivas	33.314	12.708
	<u>2.778.843</u>	<u>2.609.037</u>

Los fondos de los 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 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015	2014
	Bs	Bs
Obligaciones con entidades financieras de segundo piso a plazo	139.858.820	216.556.916
Banco de Desarrollo Productivo BDP SAM a mediano plazo	136.644.445	209.366.666
Banco de Desarrollo Productivo BDP SAM a largo plazo	3.214.375	7.190.250
Obligaciones con otras entidades financieras del país	322.190.232	139.531.747
Depósitos en caja de ahorros de entidades financieras	6.135.182	9.911.069
DPF de entidades financieras del país	190.429.228	129.019.074
Operaciones interbancarias	120.000.000	-
Obligaciones con bancos y otras entidades financieras restringidas	5.625.822	601.604
Financiamientos de entidades del exterior a mediano plazo	30.870.000	77.861.000
Oikocredit	-	10.976.000
Microfinance Growth Fund LLC	17.150.000	25.725.000
FMO finance for development	13.720.000	41.160.000
Financiamientos de entidades del exterior a largo plazo	21.780.500	27.325.667
AECI ICO	16.635.500	22.180.667
OMTRIX	5.145.000	5.145.000

	2015	2014
	Bs	Bs
Cargos financieros devengados por pagar	<u>5.230.670</u>	<u>5.517.835</u>
	<u>519.930.222</u>	<u>466.793.165</u>

Los financiamientos de distintas entidades del exterior fueron otorgados a **Banco FIE S.A.** después de superar estrictos procesos de evaluación y calificación. Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015 se realizaron amortizaciones de capital de los préstamos provenientes de FMO Finance for Development, AECI ICO, Oikocredit, Microfinance Growth Fund LLC y Banco de Desarrollo Productivo SAM, por Bs 27,44 millones, Bs 5,55 millones, Bs 10,98, Bs 8,58 millones y Bs 76,70 millones, respectivamente.

l) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015	2014
	Bs	Bs
Acreedores varios por intermediación financiera	(*) 14.121	12.624.961
Acreedores fiscales por retención a terceros	1.539.541	1.284.994
Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad	65.445.492	88.426.382
Dividendos por pagar	-	4.485
Acreedores por compra de bienes y servicios	711.290	336.719
Ingresos diferidos	(**) 11.328.594	15.593.205
Acreedores varios	(***) 44.495.093	26.484.934
Provisión para primas	21.704.624	19.964.547
Provisión para indemnizaciones	90.336.735	77.388.240
Otras provisiones para beneficios sociales	-	4.284.944
Otras provisiones	(****) 25.357.242	29.826.900
Remesas en tránsito	2.091.151	5.554.909
Fallas de caja	-	169.487
Operaciones por liquidar	5.020	-
	<u>263.028.903</u>	<u>281.944.707</u>

(*) En la cuenta acreedores varios por intermediación financiera, se registran los fondos pendientes de pago a los beneficiarios de la Renta Dignidad, que fueron provistos al Banco por la asociación accidental La Vitalicia- BISA SAFI, a través de SINTESIS, empresa proveedora de la plataforma informática para efectuar estos pagos.

(**) Los ingresos diferidos corresponden a la prima de emisión (venta sobre la par) generada en la colocación de los Bonos Subordinados, Bonos Subordinados Banco FIE 3, Bonos "Banco FIE 1 - Emisión1" y "Banco FIE 1 - Emisión2", y serán reconocidos como Ingresos Extraordinarios al vencimiento de cada cupón.

(***) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 esta cuenta incluye respectivamente: Bs34.869.248 y Bs13.430.007 en el marco del contrato de servicios firmado con ENTEL; Bs3.193.292 y Bs4.762.815 por pagar a ATC, originados por los movimientos de tarjetahabientes; Bs629.645 y Bs0 en el marco de contrato de servicios firmado con TELECEL y otros acreedores varios por Bs5.802.908 y Bs8.292.112, respectivamente.

(****) Al 31 de diciembre de 2015 entre los principales conceptos incluye: provisiones para los Aportes al Fondo de Protección al Ahorrista Bs8.151.779, Otros Beneficios al personal Bs3.635.800, Servicios al personal Bs502.349, Sistemas informáticos Bs79.205, Aportes ASFI Bs4.796.410, publicidad Bs267.219, servicios de seguridad Bs3.432.133, Consultorías Bs1.328.733, Impuestos Bs1.045.157, Servicios básico Bs773.847, Administración de Fondos de Inversión Bs419.768 y provisiones varias por Bs924.842. Al 31 de diciembre de 2014 entre los principales conceptos incluye: provisiones para los Aportes al Fondo de Protección al Ahorrista Bs6.699.337, Otros Beneficios al personal Bs1.783.600, Servicios al personal Bs2.813.160, Sistemas informáticos Bs696.810, Seguridad de oficinas Bs0.021.396, Servicios de seguridad Bs762.306, Aportes ASFI Bs4.130.050, uniformes para el personal Bs1.372.000, publicidad Bs531.105, Servicios básicos Bs567.658 y provisiones varias por Bs1.449.478.



m) PREVISIONES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015	2014
	Bs	Bs
Previsión específica para activos contingentes	119.452	117.484
Previsión genérica voluntaria para pérdidas futuras no identificadas	110.858.972	109.486.972
Previsión genérica voluntaria cíclica	43.431.338	40.790.238
Previsión genérica cíclica	48.326.635	43.421.735
	<u>202.736.397</u>	<u>193.816.429</u>

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 previsión 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 previsión pueda ser adicionada al patrimonio para efectos del cálculo del coeficiente de suficiencia patrimonial de ponderación de activos.

Según Circular ASFI/033/2010 de 3 de febrero de 2010, se modifica la descripción y dinámica de la cuenta "Previsiones 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 "Previsiones 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.

Según 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 previsión denominada cíclica que se registra en el pasivo.

n) VALORES EN CIRCULACIÓN

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015	2014
	Bs	Bs
Bonos representados por anotaciones en cuenta	566.000.000	670.000.000
Cargos devengados por pagar valores en circulación	4.954.900	5.174.555
	<u>570.954.900</u>	<u>675.174.555</u>

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

"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% 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 las gestiones 2015 y 2014 se amortizó capital de esta serie por Bs30 millones y Bs70 millones, respectivamente, por lo que el saldo en circulación al 31 de diciembre de 2015 es de Bs0.
- Serie B por Bs200 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 6% y colocados a una tasa de 4,99%, 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 3,4% 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 2015 se amortizó capital de esta serie por Bs34 millones, por lo que el saldo en circulación al 31 de diciembre de 2015 es de Bs51 millones.
 - Serie B por Bs85 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 4% 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.
 - Serie C por Bs80 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 4,5% 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 3,2%, y colocados a una tasa de 3,2%, 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.
 - Serie B por Bs50 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 3,5%, y colocados a una tasa de 3,5%, 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.

o) OBLIGACIONES SUBORDINADAS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015	2014
	Bs	Bs
Obligaciones subordinadas con entidades financieras del exterior	6.860.000	13.720.000
Bonos subordinados	160.000.000	160.000.000
Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas:		
- Instrumentadas mediante contrato de préstamo	147.216	284.284
- Instrumentadas mediante bonos	1.240.069	1.118.889
	<u>168.247.285</u>	<u>175.123.173</u>

Las Obligaciones subordinadas con entidades financieras del exterior corresponden a un contrato de crédito subordinado suscrito con la Corporación Andina de Fomento (CAF) por US\$ 5 millones, a un plazo de 7 años, a una tasa de interés equivalente a LIBOR a 6 meses + 5%, desembolsado el 30 de marzo de 2009 y con vencimiento el 12 de febrero de 2016, con garantía quirografaria.

Los Bonos subordinados corresponden a la emisión de:

"Bonos Subordinados BANCO FIE", por un monto autorizado de Bs40 millones, a un plazo de 2.520 días calendario, a una tasa de interés nominal, anual y fija de 4% y colocados a una tasa de 3,46%, emitidos el 24 de noviembre de 2010 y con vencimiento el 18 de octubre de 2017, con garantía quirografaria.

"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% 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.

"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% y colocados a una tasa de 6,73%, por un plazo de 2.520 días calendario, emitidos el 17 de noviembre 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 7,5% 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.

p) OBLIGACIONES CON EMPRESAS CON PARTICIPACIÓN ESTATAL

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015	2014
	Bs	Bs
Obligaciones con empresas con participación estatal por cuentas de ahorro	97.592.801	150.588.491
Obligaciones con empresas con participación estatal a plazo	20.181.000	65.000.000
"Cargos devengados por pagar a empresas con participación estatal"	345.936	146.625
	<u>118.119.737</u>	<u>215.735.116</u>

q) INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

La composición de los grupos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

INGRESOS FINANCIEROS

	2015	2014
	Bs	Bs
Productos por disponibilidades	7.267	6.233
Productos por inversiones temporarias	11.129.359	13.665.711
Productos por cartera vigente	1.098.745.281	1.064.322.040
Productos por cartera vencida	9.544.923	8.167.536
Productos por cartera en ejecución	1.443.396	1.096.782
Productos por otras cuentas por cobrar	2.183	5.098
Productos por inversiones permanentes	1.161.453	2.030.872
Comisiones por garantías otorgadas	1.898.286	2.092.716
	<u>1.123.932.148</u>	<u>1.091.386.988</u>

GASTOS FINANCIEROS

	2015	2014
	Bs	Bs
Cargos por obligaciones con el público	(189.589.305)	(145.306.768)
Cargos por obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(13.748.308)	(22.707.975)
Cargos por otras cuentas por pagar y comisiones	(3.955.764)	(2.951.110)
Cargos por valores en circulación	(29.081.344)	(32.057.222)
Cargos por obligaciones subordinadas	(9.268.243)	(6.381.531)
Cargos por obligaciones con empresas con participación estatal	(1.223.814)	(1.602.538)
	<u>(246.866.778)</u>	<u>(211.007.144)</u>

Las tasas de interés activas y pasivas son:

Al 31 de diciembre de 2015:

TASAS DE INTERÉS PASIVAS (en porcentaje)

Moneda	Caja de ahorro (*)	Depósitos a plazo fijo					
		30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días (*)
M/N	1,50%	0,14%	0,30%	0,80%	1,05%	2,25%	3,15%
M/E	0,10%	0,01%	0,05%	0,10%	0,15%	0,30%	0,75%
UFV	-	0,01%	0,01%	0,02%	0,03%	0,03%	0,07%

(*) La tasa de interés reportada corresponde al promedio simple entre las tasas nominales mínima y máxima del Banco; en el caso de caja de ahorro se cuenta con el producto ahorro programado, que ofrece una tasa nominal anual del 3,00% y 0,30% en MN y ME, respectivamente, y con el producto caja de ahorro rendidora, con una tasa nominal anual del 3,50% y 1,00% en MN y ME, respectivamente.

TASA DE INTERÉS ACTIVA

La tasa de interés promedio efectiva anualizada, del total de cartera, al 31 de diciembre de 2015 (todas las monedas) alcanza a 14,78%, menor en 1,19 puntos porcentuales a la registrada en la gestión 2014.

Al 31 de diciembre de 2014:

TASAS DE INTERÉS PASIVAS (en porcentaje)							
Moneda	Caja de ahorro (*)	Depósitos a plazo fijo					
		30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días (*)
M/N	1,50%	0,18%	0,40%	1,20%	1,50%	3,00%	4,50%
M/E	0,20%	0,05%	0,10%	0,20%	0,40%	0,70%	1,90%
UFV	-	0,01%	0,01%	0,02%	0,02%	0,03%	0,07%

(*) La tasa de interés reportada corresponde al promedio simple entre las tasas nominales mínima y máxima del Banco; en el caso de caja de ahorro se cuenta con el producto ahorro programado, que ofrece una tasa nominal anual del 3,00% y 0,70% en MN y ME, respectivamente, y con el producto caja de ahorro rendidora, con una tasa nominal anual del 3,50% y 1,00% en MN y ME, respectivamente.

TASA DE INTERÉS ACTIVA

La tasa de interés promedio efectiva anualizada, del total de cartera, al 31 de diciembre de 2014 (todas las monedas) alcanza a 15,97%, menor en 0,22 puntos porcentuales a la registrada en la gestión 2013.

r) RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015 Bs	2014 Bs
Recuperación de activos financieros castigados	4.663.389	3.411.701
Disminución de previsión específica para incobrabilidad de cartera	282.195.021	280.686.024
Disminución de previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	81.304.768	52.636.784
Disminución de previsión para activos contingentes	262.661	463.946
Disminución de previsión para inversiones	63	26.014
	<u>368.425.902</u>	<u>337.224.469</u>

s) CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015 Bs	2014 Bs
Cargos por previsión específica para incobrabilidad de cartera	(337.247.637)	(346.165.433)
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	(1.437.832)	-
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	(52.517.640)	(80.204.499)
Cargos por previsión para otras cuentas por cobrar	(860.000)	(26.797)
Cargos por previsión para activos contingentes	(264.600)	(475.333)
Cargos por previsión genérica voluntaria para pérdidas futuras aún no identificadas	(4.013.100)	(10.922.492)
Cargos por previsión genérica cíclica	(4.904.900)	(4.526.228)
Pérdidas por inversiones temporarias	(643.718)	(26.014)
Pérdidas por inversiones permanentes	(45.051)	-
	<u>(401.934.478)</u>	<u>(442.346.796)</u>

t) OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

La composición de los grupos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

INGRESOS OPERATIVOS

	2015 Bs	2014 Bs
Comisiones por servicios	37.618.628	30.269.029
Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje	14.298.185	13.782.486
Ingresos por bienes realizables	148.194	695.650
Ingresos por inversiones permanentes	162.325	220.067
Ingresos operativos diversos (*)	6.945.280	14.037.129
	<u>59.172.612</u>	<u>59.004.361</u>

(*) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se registran los ingresos por compensación del IT a través del pago del IUE por Bs3.224.383 y Bs11.772.675, ingresos por generación de crédito fiscal IVA por Bs1.043.652 y Bs523.490 y otros ingresos operativos diversos por Bs2.677.245 y Bs1.740.964, respectivamente.

GASTOS OPERATIVOS

	2015 Bs	2014 Bs
Comisiones por servicios	(7.619.353)	(6.469.266)
Costo de bienes realizables	(3.087.011)	(8)
Pérdidas por inversiones	(2.641)	(9.673)
Gastos operativos diversos (*)	(13.183.000)	(10.350.091)
	<u>(23.892.005)</u>	<u>(16.829.038)</u>

(*) En esta cuenta se registran las pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje.

u) INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

INGRESOS EXTRAORDINARIOS

La composición al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015 Bs	2014 Bs
Ingresos extraordinarios	4.503.991	5.003.269
	<u>4.503.991</u>	<u>5.003.269</u>

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

GASTOS EXTRAORDINARIOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no existieron gastos extraordinarios.

INGRESOS DE GESTIONES ANTERIORES

La composición al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015 Bs	2014 Bs
Ingresos de gestiones anteriores	1.007.930,00	522.859
	<u>1.007.930,00</u>	<u>522.859</u>

Al 31 de diciembre de 2015 el saldo de la cuenta corresponde principalmente a pagos efectuados por la compañía de seguros por siniestros de gestiones anteriores y a la reclasificación de ingresos que correspondían a la gestión 2014. Al 31 de diciembre de 2014 el saldo de la cuenta corresponde a un ajuste en los valores de bienes adjudicados.

INGRESOS DE GESTIONES ANTERIORES

La composición al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015 Bs	2014 Bs
Ingresos de gestiones anteriores	1.007.930,00	522.859
	<u>1.007.930,00</u>	<u>522.859</u>

Al 31 de diciembre de 2015 el saldo de la cuenta corresponde principalmente a pagos efectuados por la compañía de seguros por siniestros de gestiones anteriores y a la reclasificación de ingresos que correspondían a la gestión 2014. Al 31 de diciembre de 2014 el saldo de la cuenta corresponde a un ajuste en los valores de bienes adjudicados.

GASTOS DE GESTIONES ANTERIORES

La composición al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015 Bs	2014 Bs
Gastos de gestiones anteriores	(10.374.576)	(12.114.493)
	<u>(10.374.576)</u>	<u>(12.114.493)</u>

Al 31 de diciembre de 2015 el saldo de la cuenta corresponde al pago efectuado al Servicio de Impuestos Nacionales por la rectificación del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas correspondiente a la gestión 2012, así como al ajuste de gastos provenientes de la gestión 2014. Al 31 de diciembre de 2014 se ha registrado el importe resultante de verificaciones realizadas por el Servicio de Impuestos Nacionales, relativas al cumplimiento del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas por las gestiones 2011 y 2010, así como también un ajuste en los valores de bienes adjudicados.

v) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015 Bs	2014 Bs
Gastos de personal (*)	(451.350.216)	(407.135.583)
Servicios contratados	(51.314.588)	(52.267.455)
Seguros	(2.750.222)	(2.444.474)
Comunicaciones y traslados	(19.153.047)	(17.336.397)
Impuestos	(12.556.197)	(16.712.804)
Mantenimiento y reparaciones	(14.628.772)	(9.507.331)
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	(17.836.862)	(16.166.916)
Amortización de cargos diferidos y activos intangibles	(2.985.277)	(821.873)
Otros gastos de administración (**)	(111.891.109)	(91.724.118)
	<u>(684.466.290)</u>	<u>(614.116.951)</u>

(*) La variación en los gastos de personal se debe principalmente al incremento salarial decretado por el gobierno el mes de mayo de 2015.

(**) Al 31 de diciembre de 2015, en la cuenta Otros gastos de administración incluye: Bs30.780.466 por Alquileres, Bs16.051.673 por Papelería útiles y materiales de servicio, Bs13.793.249 por Propaganda y publicidad, Bs9.168.249 por Aportes a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, Bs31.064.362 por Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera, Bs5.113.710 por Energía eléctrica y agua, Bs2.243.073 por Gastos notariales y judiciales y Bs3.676.327 por otros gastos menores. Asimismo, al 31 de diciembre de 2014, en la cuenta Otros gastos de administración incluye: Bs26.569.712 por Alquileres, Bs14.324.139 por Papelería útiles y materiales de servicio, Bs6.115.957 por Propaganda y publicidad, Bs8.866.944 por Aportes a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, Bs26.448.546 por Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera, Bs4.574.366 por Energía eléctrica y agua, Bs1.527.325 por Gastos notariales y judiciales y Bs3.297.129 por otros gastos menores.



w) CUENTAS CONTINGENTES

La composición del capítulo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015	2014
	Bs	Bs
Boletas de garantía	37.263.467	42.529.162
Garantías a primer requerimiento	14.247.939	12.045.143
	<u>51.511.406</u>	<u>54.574.305</u>

x) CUENTAS DE ORDEN

La composición del capítulo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015	2014
	Bs	Bs
Garantías recibidas:		
Garantías hipotecarias	8.417.062.195	7.464.810.405
Otras garantías prendarias	8.148.850.096	8.203.689.296
Depósitos en la entidad financiera	70.729.885	90.332.977
Depósitos a Plazo Fijo	468.036	286.615
Otras garantías	31.588.608	14.047.108
	<u>16.668.698.820</u>	<u>15.773.166.401</u>
Cuentas de registro:		
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	572.097.092	509.464.205
Líneas de crédito obtenidas y no utilizadas	68.600.000	68.600.000
Documentos y valores de la entidad	336.338.570	68.606.103
Cuentas incobrables castigadas	89.804.064	67.416.585
Productos en suspenso	10.470.535	8.053.783
Otras cuentas de registro	1	1
	<u>1.077.310.262</u>	<u>722.140.677</u>
Cuentas deudoras de los fideicomisos	6.796.889	-
	<u>17.752.805.971</u>	<u>16.495.307.078</u>

y) FIDEICOMISOS

En el mes de marzo de 2015 se ha constituido el Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social como Patrimonio Autónomo en cumplimiento al Decreto Supremo 2137 de 9 de octubre de 2014. La composición al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015	2014
	Bs	Bs
Cuentas Deudoras		
Disponibilidades	3.518.712	-
Inversiones Temporarias	751.664	-
Inversiones Permanentes	2.500.000	-
Gastos Financieros	26.513	-
	<u>6.796.889</u>	<u>-</u>
Total Cuentas Deudoras	<u>6.796.889</u>	<u>-</u>
Cuentas Acreedoras		
Patrimonio Neto	6.744.936	-
Ingresos Financieros	51.953	-
Total Cuentas Acreedoras	<u>6.796.889</u>	<u>-</u>

NOTA 9 - PATRIMONIO NETO

a) CAPITAL PAGADO

El capital autorizado de la Sociedad al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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-35770/2015 de fecha 9 de marzo de 2015 ASFI tomó conocimiento del incremento de capital pagado a través de la capitalización parcial de las utilidades de la gestión 2014 por un monto de Bs42.071.400, que corresponde a la emisión de 420.714 acciones a un valor nominal de Bs100 por acción, aprobado mediante Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 12 de febrero de 2015.

Mediante carta ASFI/DSR II/R-114555/2014 de fecha 25 de julio de 2014 ASFI tomó conocimiento del incremento de capital pagado a través de la capitalización parcial de las utilidades de la gestión 2013 por un monto de Bs35.239.400,

que corresponde a la emisión de 352.394 acciones a un valor nominal de Bs100 por acción, aprobado mediante Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 11 de febrero de 2014.

Mediante resolución ASFI N°419/2014 de fecha 16 de junio de 2014 se autorizó el incremento de capital pagado a través de la capitalización parcial de las utilidades de la gestión 2012 por un monto de Bs37.253.300, que corresponde a la emisión de 372.533 acciones a un valor nominal de Bs100 por acción, así como el incremento del capital autorizado hasta la suma de Bs640.000.000, aprobados mediante Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 8 de febrero de 2013.

Mediante resolución ASFI N°302/2014 de fecha 8 de mayo de 2014 se autorizó el incremento de capital pagado por un monto de Bs30.870.000, que corresponde a la emisión de 308.700 acciones a un valor nominal de Bs100 por acción, aprobado mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 18 de mayo de 2012.

El capital pagado del Banco al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es de Bs423.929.000 y Bs381.857.600, dividido en 4.239.290 y 3.818.576 acciones, respectivamente, con derecho a un voto por acción.

El Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de cada acción al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es de Bs185,87 y Bs179,56, respectivamente. El Valor Patrimonial Proporcional 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

i) PRIMAS DE EMISIÓN

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, esta cuenta no presenta saldo.

ii) APORTES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 12 de febrero de 2015, autorizó el incremento de capital pagado a través de la capitalización parcial de las utilidades de la gestión 2014 por un monto de Bs42.071.400. ASFI tomó conocimiento del aumento de capital comunicando el mismo a **Banco FIE S.A.** mediante carta ASFI/DSR II/R-35770/2015 de fecha 9 de marzo de 2015.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 11 de febrero de 2014, autorizó el incremento de capital pagado a través de la capitalización parcial de las utilidades de la gestión 2013 por un monto de Bs35.239.400. ASFI tomó conocimiento del aumento de capital comunicando el mismo a **Banco FIE S.A.** mediante carta ASFI/DSR II/R-114555/2014 de fecha 25 de julio de 2014.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 8 de febrero de 2013, autorizó el incremento de capital pagado a través de la capitalización parcial de las utilidades de la gestión 2012 por un monto de Bs37.253.300. El aumento de capital fue autorizado mediante resolución ASFI N°419/2014 de fecha 16 de junio de 2014.

Mediante resolución ASFI N°302/2014 de fecha 8 de mayo de 2014 se autorizó el incremento de capital pagado por un monto de Bs30.870.000, que corresponde a la emisión de 308.700 acciones a un valor nominal de Bs100 por acción, aprobado mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 18 de mayo de 2012.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, esta cuenta no presenta saldo.

iii) DONACIONES NO CAPITALIZABLES

El saldo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, alcanza a Bs 116.006.

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.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 12 de febrero de 2015 y 11 de febrero de 2014, decidió constituir la reserva legal por Bs11.241.560 y Bs8.305.530, con cargo a las utilidades obtenidas en las gestiones 2014 y 2013, respectivamente.

En el estado de cambios en el patrimonio neto se exponen los movimientos que tuvieron las cuentas patrimoniales al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

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 2015 y 2014, el Banco expone Bs18.783.643 en la subcuenta "Otras reservas no distribuibles" 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 distribuibles por ajuste por inflación del patrimonio" y "Otras reservas no distribuibles", 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 12 de febrero de 2015, autorizó la constitución de Reservas voluntarias no distribuibles, de las utilidades obtenidas de la gestión 2014, por el importe de Bs33.471.882.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 11 de febrero de 2014, autorizó la constitución de Reservas voluntarias no distribuibles, de las utilidades obtenidas de la gestión 2013, por el importe de Bs24.560.419.

El saldo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, alcanza a Bs157.342.024 y Bs123.870.142, respectivamente.

d) RESULTADOS ACUMULADOS

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 12 de febrero de 2015, decidió la distribución de utilidades de la gestión 2014, que ascendieron a Bs112.415.599, de la siguiente forma: incremento de capital Bs42.071.400, constitución de reserva legal por Bs11.241.560, constitución de reservas voluntarias no distribuibles por Bs33.471.882, constitución del Fondo de Garantía para Créditos de Vivienda de Interés Social por Bs6.744.936 y distribución de dividendos por Bs18.885.821.

Del monto de Bs42.071.400 reinvertido como capital social, Bs6.860.000 se destinaron a reemplazar la quinta cuota de capital del préstamo subordinado otorgado por CAF (equivalente a US\$ 1 millón) que fue cancelada en fecha 13 de febrero de 2015.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 11 de febrero de 2014, decidió la distribución de utilidades de la gestión 2013, que ascendieron a Bs83.055.303, de la siguiente forma: incremento de capital Bs35.239.400, constitución de reserva legal por Bs8.305.530, constitución de reservas voluntarias no distribuibles por Bs24.560.419 y distribución de dividendos de Bs14.949.954.

Del monto de Bs35.239.400 reinvertido como capital social, Bs6.860.000 se destinaron a reemplazar la cuarta cuota de capital del préstamo subordinado otorgado por CAF (equivalente a US\$ 1 millón) que fue cancelada en fecha 13 de febrero de 2014.

NOTA 10 - PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

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

Al 31 de diciembre de 2015:

Código	Descripción	Saldo activo Bs	Coefficiente de riesgo	Activo computable Bs
Categoría I	Activos con cero riesgo	1.119.575.942	0%	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	10%	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	516.563.938	20%	103.312.788
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	687.445.193	50%	343.722.597
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	666.860.042	75%	500.145.032
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	<u>7.085.071.263</u>	100%	<u>7.085.071.263</u>
Totales		<u>10.075.516.378</u>		8.032.251.679
	10% sobre Activo computable			803.225.168
	Patrimonio Neto			979.095.385
	Excedente/ (Déficit) Patrimonial			175.870.217
	Coefficiente de Suficiencia Patrimonial			12,19%

Al 31 de diciembre de 2014:

Código	Descripción	Saldo activo Bs	Coefficiente de riesgo	Activo computable Bs
Categoría I	Activos con cero riesgo	908.053.959	0%	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	10%	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	439.200.660	20%	87.840.132
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	290.027.546	50%	145.013.773
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	656.950.313	75%	492.712.735
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	<u>6.182.332.353</u>	100%	<u>6.182.332.353</u>
Totales		<u>8.476.564.831</u>		6.907.898.993
	10% sobre Activo computable			690.789.899
	Patrimonio Neto			845.344.720
	Excedente/ (Déficit) Patrimonial			154.554.821
	Coefficiente de Suficiencia Patrimonial			12,24%

NOTA 11 - CONTINGENCIAS

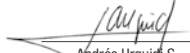
El Banco declara no tener contingencias probables significativas, que no hayan sido contabilizadas, de las cuales pudieran resultar posibles pasivos y/o pérdidas para el Banco al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

NOTA 12 - HECHOS POSTERIORES

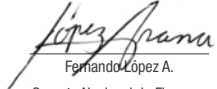
Con posterioridad Al 31 de diciembre de 2015, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.

NOTA 13 – CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

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


Andrés Urquidí S.
Gerente General


Lizzeth Guachalla G.
Subgerente Nacional de Contabilidad a.i.


Fernando López A.
Gerente Nacional de Finanzas

