

ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017



Banco Fie
¡eres tú!

BANCO PARA EL FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS S.A. (Banco FIE S.A.)				
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL				
AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017				
	Notas	2018 Bs	2017 Bs	
ACTIVO				
Disponibilidades	8.a)	804.990.488	613.486.539	
Inversiones temporarias	2.3.c), 8.c.1)	1.388.287.619	1.448.029.683	
Cartera		10.145.416.389	9.701.376.986	
Cartera vigente	2.3.b), 8.b)	10.092.666.234	9.681.795.012	
Cartera vencida	2.3.b), 8.b)	102.144.162	94.642.344	
Cartera en ejecución	2.3.b), 8.b)	73.487.464	75.169.795	
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		161.584.248	128.556.708	
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		14.466.779	8.440.932	
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		6.785.910	9.409.018	
Productos devengados por cobrar cartera		99.248.959	98.147.748	
Previsión para cartera incobrable	2.3b), 8.b)	(404.967.367)	(394.784.571)	
Otras cuentas por cobrar	2.3 d), 8.d)	69.408.294	97.638.455	
Bienes realizables	2.3.e), 8.e)	483.589	1.208.911	
Inversiones permanentes	2.3.c), 8.c.2)	250.548.392	221.174.485	
Bienes de uso	2.3.f), 8.f)	170.483.473	150.942.362	
Otros activos	2.3.g), 8.g)	194.083.910	106.044.842	
TOTAL DEL ACTIVO		13.023.702.154	12.339.902.263	
PASIVO				
Obligaciones con el público	8.i)	9.114.694.440	8.571.109.856	
Obligaciones con instituciones fiscales	8.j)	2.521.736	6.575.462	
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8.k)	1.415.327.333	1.261.501.574	
Otras cuentas por pagar	8.l)	332.161.819	304.374.660	
Previsiones	2.3 h), 8.m)	198.823.023	189.556.806	
Valores en circulación	8.n)	712.944.111	738.699.917	
Obligaciones subordinadas	8.o)	232.720.777	253.873.245	
Obligaciones con empresas con participación estatal	8.p)	38.616.107	65.379.779	
TOTAL DEL PASIVO		12.047.809.346	11.391.071.299	
PATRIMONIO NETO				
Capital pagado	2.3.j)	511.751.300	511.751.300	
Aportes para futuros aumentos de capital	9.a)	21.000.000	-	
Aportes no capitalizados	9.b)	116.006	116.006	
Reservas	9.c)	377.020.990	335.884.799	
Resultados acumulados	9.d)	15.329.300	-	
Resultados del periodo o gestión	9.d)	50.675.212	101.078.859	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		975.892.808	948.830.964	
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		13.023.702.154	12.339.902.263	
CUENTAS CONTINGENTES	8.b), 8.w)	162.567.040	42.296.656	
CUENTAS DE ORDEN	8.x)	28.997.957.621	27.538.396.064	

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

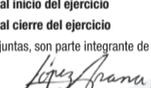

 Fernando López Arana
Gerente General


 Enrique Palmero Pantoja
Gerente Nacional de Finanzas

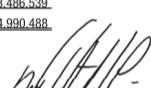

 Mónica Hurtado Poma
Subgerente Nacional de Contabilidad

BANCO PARA EL FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS S.A. (Banco FIE S.A.)			
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO			
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 2017			
	2018 Bs	2017 Bs	
Flujos de fondos en actividades de operación:			
Resultado neto del ejercicio	50.675.212	38.599.232	
- Partidas que han afectado el resultado neto del periodo, que no han generado movimiento de fondos:			
- Productos devengados no cobrados	(118.264.149)	(101.205.904)	
- Cargos devengados no pagados	416.430.936	339.012.508	
- Provisiones para desvalorizaciones	6.871.631	2.403.464	
- Provisiones para incobrables y activos contingentes	57.062.153	77.425.133	
- Provisiones o provisiones para beneficios sociales	15.170.977	15.055.873	
- Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	31.834.891	5.781.573	
- Depreciaciones y amortizaciones	25.353.786	20.982.799	
Fondos obtenidos en el resultado del ejercicio	485.135.437	398.054.678	
Productos cobrados (cargos pagados) en el periodo devengados en ejercicios anteriores sobre:			
- Cartera de préstamos	98.147.748	87.424.734	
- Inversiones temporarias y permanentes	17.931.725	7.448.053	
- Obligaciones con el público	(345.050.871)	(287.759.796)	
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(31.454.470)	(6.022.778)	
- Otras obligaciones (bonos y subordinadas)	(10.123.162)	(9.097.639)	
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:			
- Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas-	28.211.451	8.767.038	
- Bienes realizables	(11)	(17)	
- Otros activos -partidas pendientes imputación	(85.569.860)	(16.421.983)	
- Otras cuentas por pagar -diversas y provisiones-	(20.140.702)	(92.550.283)	
- Provisiones	43.966	2.267	
Flujo neto obtenido en actividades de operación -excepto actividades de intermediación-	137.131.251	89.844.274	
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	458.931.807	(227.175.781)	
- Depósitos a plazo hasta 360 días	14.209.929	(48.470.008)	
- Depósitos a plazo por más de 360 días	23.892.474	(146.031.584)	
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:			
- A corto plazo	164.901.755	637.561.065	
- A mediano y largo plazos	(21.500.000)	3.701.389	
- Otras operaciones de intermediación:			
- Obligaciones con instituciones fiscales	(4.053.726)	(3.010.348)	
- Otras cuentas por pagar por intermediación financiera	921.993	(136.721)	
Incremento (disminución) de colocaciones:			
- Créditos colocados en el periodo:			
- a corto plazo	(223.557.517)	(175.383.988)	
- a mediano y largo plazos -más de 1 año-	(2.808.183.749)	(2.365.016.858)	
- Créditos recuperados en el periodo	2.540.981.881	2.344.486.745	
Flujo neto obtenido en actividades de intermediación	146.544.847	20.523.911	
Flujos de fondos en actividades de financiamiento:			
Incremento (disminución) de préstamos:			
- Títulos valores en circulación	(25.500.000)	-	
- Obligaciones subordinadas	(21.000.000)	60.000.000	
Cuentas de los accionistas:			
- Aportes de capital	-	-	
- Primas de emisión	-	-	
- Pago de dividendos	(17.548.636)	(20.161.303)	
- Constitución Fondo de garantía	(6.064.732)	(6.965.487)	
Flujo neto obtenido en actividades de financiamiento	(70.113.368)	32.873.210	
Flujos de fondos en actividades de inversión:			
Incremento (disminución) neto en:			
- Inversiones temporarias	56.143.220	(156.102.842)	
- Inversiones permanentes	(30.837.896)	(54.370.464)	
- Bienes de uso	(31.507.003)	(19.183.714)	
- Bienes diversos	(479.123)	(116.081)	
- Cargos diferidos	(15.377.979)	(20.881.995)	
Flujo neto aplicados a actividades de inversión	(22.058.781)	(250.655.096)	
Disminución de fondos durante el ejercicio	191.503.949	(107.413.701)	
Disponibilidades al inicio del ejercicio	613.486.539	831.663.600	
Disponibilidades al cierre del ejercicio	804.990.488	724.249.899	

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


 Fernando López Arana
Gerente General


 Enrique Palmero Pantoja
Gerente Nacional de Finanzas


 Mónica Hurtado Poma
Subgerente Nacional de Contabilidad

BANCO PARA EL FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS S.A. (Banco FIE S.A.)										
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO										
POR LOS PERÍODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1º DE ENERO Y 30 DE JUNIO DE 2018 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017										
	Capital pagado Bs	Aportes no capitalizados			Reservas				Resultados Acumulados	
		Aportes para futuros aumentos de capital Bs	Donaciones no capitalizables Bs	Total Bs	Legal Bs	Obligatorias Bs	Voluntarias Bs	Total Bs	Total Bs	
Saldo al 1 de enero de 2017	470.178.800	-	116.006	116.006	72.652.615	18.783.643	197.056.387	288.492.645	116.091.444	874.878.895
Constitución de Reserva Legal por el 10% de la utilidad al 31 de diciembre de 2016 autorizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 22 de febrero de 2017	-	-	-	-	11.609.144	-	-	11.609.144	(11.609.144)	-
Constitución de Reservas Voluntarias No Distribuíbles autorizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 22 de febrero de 2017	-	-	-	-	-	-	34.300.000	34.300.000	(34.300.000)	-
Constitución de Reservas Voluntarias No Distribuíbles autorizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 22 de febrero de 2017	-	-	-	-	-	-	1.483.010	1.483.010	(1.483.010)	-
Transferencia Fondos Capital Semilla en cumplimiento al Decreto Supremo 3036 del 28 de diciembre de 2016 aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 22 de febrero de 2017 (3%)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.482.743)	(3.482.743)
Incremento del Fondo de Garantía para Créditos de Vivienda de Interés Social en cumplimiento al Decreto Supremo 3036 del 28 de diciembre de 2016 aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 22 de febrero de 2017 (3%)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.482.744)	(3.482.744)
Distribución de dividendos a los accionistas de la utilidad al 31 de diciembre de 2016 autorizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 22 de febrero de 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	(20.161.303)	(20.161.303)
Constitución de aportes irrevocables pendientes de capitalización aprobada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 23 de febrero de 2017	-	20.000.000	-	20.000.000	-	-	-	-	(20.000.000)	-
Incremento del capital pagado aprobado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 23 de febrero de 2017 y comunicación ASFI/DSR I/R-72760/2017	1.572.500	-	-	-	-	-	-	-	(1.572.500)	-
Incremento del capital pagado aprobado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 23 de febrero de 2017 y comunicación ASFI/DSR I/R-114361/2017 (Pago bonos subordinados cupón N° 13)	20.000.000	(20.000.000)	-	(20.000.000)	-	-	-	-	-	-
Resultado neto correspondiente al periodo terminado el 30 de junio de 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	38.599.232	38.599.232
Saldo al 30 de junio de 2017	491.751.300	-	116.006	116.006	84.261.759	18.783.643	232.839.397	335.884.799	58.599.232	866.351.337
Constitución de aportes irrevocables pendientes de capitalización aprobada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 23 de febrero de 2017 (Pago bonos subordinados cupón N° 14)	-	20.000.000	-	20.000.000	-	-	-	-	(20.000.000)	-
Incremento del capital pagado aprobado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 23 de febrero de 2017 y comunicación ASFI/DSR I/R-219866/2017	20.000.000	(20.000.000)	-	(20.000.000)	-	-	-	-	-	-
Resultado neto correspondiente a la gestión terminado el 31 de diciembre de 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	62.479.627	62.479.627
Saldo al 31 de diciembre de 2017	511.751.300	-	116.006	116.006	84.261.759	18.783.643	232.839.397	335.884.799	101.078.859	948.830.964
Constitución de Reserva Legal por el 10% de la utilidad al 31 de diciembre de 2017 autorizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de febrero de 2018	-	-	-	-	10.107.886	-	-	10.107.886	(10.107.886)	-
Constitución de Reservas Voluntarias No Distribuíbles autorizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de febrero de 2018	-	-	-	-	-	-	31.028.305	31.028.305	(31.028.305)	-
Transferencia Fondos Capital Semilla en cumplimiento al Decreto Supremo 3459 del 15 de enero de 2018 aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de febrero de 2018 (6%)	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.064.732)	(6.064.732)
Distribución de dividendos a los accionistas de la utilidad al 31 de diciembre de 2017 autorizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de febrero de 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	(17.548.636)	(17.548.636)
Constitución de aportes irrevocables pendientes de capitalización aprobada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de febrero de 2018	-	21.000.000	-	21.000.000	-	-	-	-	(21.000.000)	-
Resultado neto correspondiente al periodo terminado el 30 de junio de 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	50.675.212	50.675.212
Saldo al 30 de junio de 2018	511.751.300	21.000.000	116.006	21.116.006	94.369.645	18.783.643	263.867.702	377.020.990	66.004.512	975.892.808

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


 Fernando López Arana
Gerente General


 Enrique Palmero Pantoja
Gerente Nacional de Finanzas


 Mónica Hurtado Poma
Subgerente Nacional de Contabilidad

BANCO PARA EL FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS S.A. (Banco FIE S.A.)
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1° DE ENERO Y EL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 2017

	Notas	2018 Bs.	2017 Bs.
Ingresos financieros	2.3.i), 8.q)	656.359.751	608.130.497
Gastos financieros	2.3.m), 8.q)	(171.453.553)	(137.612.860)
Resultado financiero bruto		484.906.198	470.517.637
Otros ingresos operativos	8.t)	49.106.604	40.090.691
Otros gastos operativos	8.t)	(27.956.221)	(17.018.891)
Resultado de operación bruto		506.056.581	493.589.437
Recuperación de activos financieros	8.r)	103.009.973	149.772.441
Cargos por incoherencia y desvalorización de activos financieros	8.s)	(163.840.708)	(226.414.599)
Resultado de operación después de incoherencias		445.225.846	416.947.287
Gastos de administración	8.v)	(372.774.898)	(370.688.453)
Resultado de operación neto		72.450.948	46.258.834
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		216.315	127.415
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		72.667.263	46.386.249
Ingresos extraordinarios	8.u)	2.584.533	2.958.650
Resultado neto antes de ajustes de gestiones anteriores		75.251.796	49.344.899
Ingresos de gestiones anteriores	8.u)	290.480	2.830
Gastos de gestiones anteriores	8.u)	(598.999)	(2.374.185)
Resultado antes de impuestos		74.943.277	46.973.544
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)	2.3.n)	(24.268.065)	(8.374.312)
Resultado neto del ejercicio		50.675.212	38.599.232

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

Fernando López Arana
 Gerente General

Enrique Palmero Pantoja
 Gerente Nacional de Finanzas

María Inés Pantoja
 Subgerente Nacional de Contabilidad

BANCO PARA EL FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS S.A.
(Banco FIE S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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 de Servicios Financieros N° 393 de 21 de agosto de 2013, el Código de Comercio vigente y demás disposiciones legales aplicables a las entidades financieras bancarias. El plazo de duración de la Sociedad es de 99 años a partir de la inscripción de su transformación en el Registro de Comercio (24 de marzo 2010). FFP FIE S.A. tuvo su origen a los 13 años de trabajo realizado por la ONG Centro de Fomento a Iniciativas Económicas (ONG 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, con un modelo de negocio orientado a tres segmentos de mercado: Microempresa, Pequeña Empresa y Corporativo, con especial énfasis en los dos primeros, mediante una oferta integral de productos y servicios financieros y no financieros, enfatizando la calidad de servicio bajo un ambiente de gestión integral de riesgos.

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

1.2 Canales de atención y personal del Banco

Pensando en estar cada vez más cerca de clientes y usuarios, Banco FIE S.A. cuenta con 427 puntos de atención distribuidos en los 9 departamentos del territorio boliviano. De esta forma, nuestra red se consolida como una de las más extensas del Sistema Financiero Nacional. Es importante mencionar que durante el trimestre se abrieron 22 puntos de atención adicionales, según detalle adjunto:

Puntos de Atención Financiera	2016	2017	Mar.18	Jun.18
Oficina Central	1	1	1	1
Sucursales	8	8	8	8
Agencias Fijas	142	142	142	143
Ventanillas	82	83	84	84
Oficinas Externas	18	16	17	19
Oficinas Fértiles	2	2	2	2
Cajeros Automáticos	126	144	151	170
Total General	379	396	405	427

5.4%

Los canales de atención presenciales están conformados por 1 oficina nacional, 8 sucursales, 143 agencias, 84 ventanillas externas (distribuidas de la siguiente forma: 2 ventanillas de cobranza exclusiva de impuestos municipales y nacionales, 1 ventanilla de cobranza exclusiva para servicios de YPF, 71 ventanillas de cobranza exclusiva para servicios de ENTEL, 10 ventanillas de cobranza exclusiva para el cobro de servicios de Telecel), 19 oficinas externas y 2 oficinas fértiles.

En lo que va del año y para continuar fomentando el uso de canales electrónicos de autoservicio, el Banco inauguró 26 cajeros automáticos ampliando la red a 170 unidades instaladas, de las cuales 19 tienen la funcionalidad de recibir depósitos en efectivo. Este crecimiento representa un 18.0% con relación al cierre de la gestión 2017.

Los puntos de atención de Banco FIE S.A. están distribuidos a lo largo del territorio boliviano de la siguiente manera.

Departamento	PAF
La Paz	144
Santa Cruz	94
Beni	12
Pando	4
Cochabamba	65
Chuquisaca	26
Tarija	34
Potosí	29
Oruro	19
Total General	427

Así mismo, las tareas de fortalecimiento de la plataforma de banca por Internet denominada FIENET continúan sin detenimiento. En la actualidad, tanto personas naturales como personas jurídicas pueden realizar las principales transacciones bancarias de forma ágil, cómoda y segura. A futuro pretendemos que este sea el canal más transaccional de todos los dispuestos por el Banco.

Banco FIE S.A. cuenta, al cierre del trimestre, con una planta ejecutiva, operativa y administrativa de 3,231 trabajadores/as a nivel nacional. El número evolutivo se presenta a continuación.

Gestión	2017	2018
Enero	3.455	3.216
Febrero	3.396	3.218
Marzo	3.282	3.218
Abril	3.244	3.192
Mayo	3.173	3.203
Junio	3.191	3.231
Julio		
Agosto	3.229	
Septiembre	3.223	
Octubre	3.214	
Noviembre	3.240	
Diciembre	3.212	

1.3 Cambios en la organización durante la gestión 2018

En fecha 8 de enero de 2018, el señor Johnny Andrés Ugarte del Pozo asumió la Gerencia Regional La Paz en reemplazo del señor Víctor Huanaco Siñani, quien presentó su renuncia al cargo en fecha 31 de diciembre de 2017.

El 19 de febrero de 2018, la señora Silvia Carmen Oquendo Cortez asumió la Gerencia Nacional de Talento Humano en reemplazo de la señora María Fernanda Zeballos Ibáñez, quien presentó su renuncia en fecha 31 de diciembre de 2017.

A partir del 1 de marzo de 2018 y previa conformidad del Directorio en sesión de fecha 31 de enero de 2018, la Gerencia Nacional de Tecnología y Procesos cambió de denominación a Gerencia Nacional de Tecnología; el señor Rafael Enrique Palma Siles se mantiene en el cargo.

En fecha 14 de junio de 2018, el señor Edwin Mauricio Ruegenberg Urquidí presentó su renuncia al cargo de Gerente Nacional de Marketing Estratégico y en su reemplazo, la señora Verónica Cecilia Velarde Lijerón asumió el cargo en fecha 18 de junio de 2018.

1.4 Hechos importantes sobre el contexto económico

Durante el segundo semestre de 2017, el crecimiento económico mundial superó 4%, el nivel más alto registrado desde el segundo semestre de 2010. Los resultados superaron los pronósticos tanto en la zona del euro, Japón, Estados Unidos y China. De esta forma, el crecimiento económico mundial consolidado de 2017 fue 3,8%; el más rápido desde 2011.

Este 2018, las economías avanzadas están creciendo, en general, más rápido que en años previos; las economías de la zona del euro probablemente reduzcan el exceso de capacidad instalada con el respaldo de una política monetaria expansiva, y los incentivos de política fiscal empujarán a la economía americana por encima del pleno empleo.

Las perspectivas son variadas en las economías de mercados emergentes de América Latina, Oriente Medio y África subsahariana, donde a pesar de cierta recuperación, el panorama de los exportadores de materias primas sigue siendo poco prometedor. De acuerdo con las proyecciones, más de una cuarta parte de las economías de mercados emergentes y en desarrollo crecerán menos que las economías avanzadas en términos por cápita.

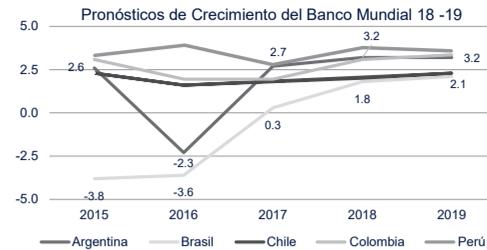
Según datos actualizados a abril del 2018 y dadas las evoluciones económicas de cada región durante este primer semestre, el Fondo Monetario Internacional proyectó que el crecimiento del PIB mundial será de 3.8% el 2018 y 2019.

No obstante a las buenas perspectivas, el vaivén de tarifas proteccionistas entre China y EE.UU. está en el centro de atención mundial. Recientemente entraron en efecto un conjunto de aranceles de exportaciones de cada uno de estos dos países. EE.UU. se ha enfocado en la protección de su sector manufacturero, haciendo énfasis en los constructores de auto partes, componentes electrónicos, turbinas, compresores y maquinaria. Mientras que China (al igual que Europa y Canadá), ha enfocado su respuesta al sector agrícola.

En medio del debate comercial se publicaron datos de empleo en EEUU por encima de lo esperado. Mayores índices de empleo unidos a un crecimiento moderado no han presionado de forma consistente la inflación. Sin embargo, después de la publicación de la minutos de la Fed, el mercado incrementó la probabilidad de aumentos de tasas en septiembre y en diciembre. La curva de los Bonos del Tesoro de EE.UU. continúa aplanándose pero la Reserva Federal fue enfática en que, a pesar de monitorear de cerca estas variables, su objetivo se centra en la inflación y el empleo y no sesgará sus decisiones por cuenta de las reacciones del mercado. Esto ratifica una expectativa firme de incrementos de tasas en el corto plazo.

En Latinoamérica, la atención se centra en las señales del nuevo presidente electo en México; hasta el momento tanto López Obrador como los miembros de su gabinete han sido muy cautos al referirse a los desafíos económicos del siguiente sexenio.

En el resto del continente se plantean desafíos diversos entre lo económico, financiero y político. En concreto, las perspectivas de crecimiento de nuestros vecinos cercanos y principales socios comerciales se plasman en el gráfico adjunto.



Con relación a Bolivia, fuentes oficiales estiman un crecimiento mayor al 4.7% mientras que fuentes externas estiman que el crecimiento será cercano al 4.0%. Estas proyecciones se sustentan fundamentalmente por la dinámica de la demanda interna, el repunte de precios de materias primas y la mayor demanda de gas de nuestros principales compradores (Argentina y Brasil).

Según datos del Banco Central de Bolivia, las reservas internacionales netas registraron un saldo de USD 9,522 millones a junio, las cuales representan un 29.0% del PIB. Este indicador se constituye en el segundo más alto de la región luego del Perú.

Bolivia enfrenta nuevos desafíos ante un escenario de déficits gemelos. El reporte "Banking System Outlook" de Moody's estima que el déficit comercial será de 4.5% con relación al PIB y el déficit fiscal será de 2.8%. Sin embargo y a pesar de las proyecciones, los incrementos en los precios de los commodities y las mejores perspectivas económicas de nuestros principales socios han permitido que el déficit comercial se reduzca de USD 532 millones en abril de 2017 a USD 228 millones en abril de 2018.

Según información del Banco Central de Bolivia, a junio de 2018 los depósitos en el sistema financiero nacional ascendieron a USD 25.4 mil millones, (incremento del 2.5% respecto a diciembre de 2017). Los depósitos denominados en bolivianos, representan el 86.6%, mostrando un incremento del 0.8% respecto a la participación de 85.8% registrada a diciembre de 2017.

Así mismo, durante la gestión 2018 la cartera del sistema financiero nacional creció 5.5%, alcanzando los USD 23.6 mil millones al 29 de junio de 2018. De este total, el 98.1% está denominado en bolivianos, reflejando un incremento con relación a la participación de 97.8% a diciembre de 2017.

1.5 Gestión de riesgos

En el marco del contexto internacional y nacional descrito con anterioridad, los objetivos establecidos por Banco FIE S.A. y las actividades realizadas durante la gestión 2017 se orientaron a mantener la posición competitiva del Banco en los sectores atendidos, con especial énfasis en el productivo, el agropecuario y en vivienda de interés social, 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 del país.

En relación a los riesgos a los que se encuentra expuesto Banco FIE S.A., los mismos son gestionados bajo un enfoque integral, con el debido seguimiento y control por parte del Comité de Gestión Integral de Riesgos y Comités Gerenciales creados para tal efecto, en el marco del apetito y perfil de riesgo definido por la propia entidad.

Riesgo de negocio y competitividad: El riesgo de negocio y competitividad en Banco FIE S.A. es administrado a través de la gestión de 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 el cumplimiento de los objetivos estratégicos institucionales, en el marco de políticas y normas implementadas para el efecto y mediante la emisión de reportes periódicos que proporcionan información orientada a la toma de decisiones estratégicas, monitoreando su desempeño desde diferentes perspectivas y en un contexto integral.

Uno de los componentes fundamentales del riesgo de negocio, es la gestión del riesgo proveniente del comportamiento de variables macroeconómicas, a las cuales se realiza un monitoreo y análisis permanente, así como a los principales sectores económicos que son de interés para Banco FIE S.A. constituyéndose en una herramienta que provee un marco general para la identificación de eventos externos y de los posibles efectos en los objetivos estratégicos y resultados esperados de la entidad, además de generar los insumos de información necesarios para la toma de decisiones.

En lo referente al riesgo de competitividad, Banco FIE S.A. realiza un monitoreo permanente del desempeño de sus competidores, a fin de fortalecer aquellos elementos en los cuales se establezca que la competencia está generando ventajas competitivas.

Riesgo de crédito: La gestión de riesgo crediticio de Banco FIE S.A. se fundamenta en la evaluación de la capacidad de pago de la clientela, la adecuada identificación de segmentos de clientes que presentan mayor exposición a este riesgo, así como de otros factores que impliquen un posible deterioro de los créditos y la aplicación de una tecnología crediticia acorde a los diferentes segmentos de mercado atendidos. Así mismo, 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 de la industria. Los criterios aplicados en la estimación de las pérdidas por deterioro de cartera, cumplen estrictamente con las normas aprobadas por la ASFI; así como, con otras guías o prácticas prudenciales.

Riesgo operativo: Banco FIE S.A. realiza la identificación y evaluación de los riesgos operativos a los que se encuentra expuesto, en el marco de la normativa relacionada y los componentes del marco formal internos, en vigencia. Los eventos de riesgo operativo, que incluyen los riesgos tecnológicos y legales, son registrados sistemáticamente para la cuantificación de sus impactos y frecuencias.

El enfoque aplicado por Banco FIE S.A. para la gestión de los riesgos operativos, permite identificar el origen y naturaleza de los eventos y desagregarlos, a nivel de factores, subtipos de riesgos, etc.; así como, asociarlos a líneas de negocio, actividades de soporte y/o procesos críticos.

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

Riesgo de mercado: Banco FIE S.A. gestiona el riesgo de mercado a través de la identificación, medición, monitoreo, mitigación y divulgación de los riesgos provenientes de fluctuaciones de las tasas de interés y tipo de cambio, en el marco de políticas y normas establecidas para ello. Banco FIE S.A. cuenta con un sistema de información que le permite medir su exposición a estos riesgos. La base de este sistema es el monitoreo permanente de estas variables de mercado, contándose con mecanismos de mitigación de los riesgos emergentes por comportamientos no previstos de las mismas. Durante la gestión 2017, se han desarrollado modelos de simulación para medir el impacto, tanto en resultados como en la solvencia del Banco, ante variaciones en las tasas de interés y el tipo de cambio. Adicionalmente, Banco FIE S.A. cuenta con un Plan de Contingencia de Tipo de Cambio que establece lineamientos claros de acción ante una contingencia producida por variaciones adversas en el tipo de cambio. Con la finalidad de garantizar su funcionamiento, este Plan de Contingencia es probado periódicamente.

Riesgo de seguridad de la información y riesgo tecnológico: Banco FIE S.A. cuenta con una instancia formalmente establecida responsable de la Seguridad de la Información, a través de la cual se define la Estrategia de Seguridad de la Información del Banco alineada a sus objetivos estratégicos, así como de definir y gestionar la metodología de Gestión de Riesgos de Seguridad de la Información de la Entidad. Motivo por el cual Banco FIE S.A. establece y cumple lineamientos que aseguren la información y los recursos tecnológicos a partir del cumplimiento de criterios de confidencialidad, integridad y disponibilidad de los activos de información.

Riesgo de legitimación de ganancias ilícitas y financiamiento del terrorismo: Banco FIE S.A. ha implementado un Modelo de Gestión del Riesgo de Legitimación de Ganancias Ilícitas y Financiamiento del Terrorismo, a medida de la entidad, el cual le permite dar cumplimiento con las disposiciones establecidas en el manual e instructivo de prevención emitido por la Unidad de Investigaciones Financieras (UIF), al identificar los riesgos más importantes relacionados con sus clientes, la ubicación geográfica de sus agencias, los productos y servicios ofrecidos y los canales por los cuales se distribuyen.

Los sistemas de gestión de riesgo y de monitoreo transaccional, le permiten al Banco categorizar el perfil de riesgo de sus clientes y efectuar el seguimiento de las transacciones de mayor riesgo, empleando para ello, procedimientos de debida diligencia acorde al nivel de riesgo identificado.

1.6 Modificación a los Estatutos de la Sociedad

En fecha 12 de febrero y 19 de diciembre de 2016, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de Banco FIE S.A. aprobó modificaciones al Estatuto de la Sociedad, motivo por el cual, en el marco de lo establecido en el Artículo 432 de la Ley de Servicios Financieros, y de manera posterior a las operaciones efectuadas por ASFI al trámite de modificación, en fecha 26 de febrero de 2018 mediante nota ASFI/ASFI/DSR IUR-38525/2018, el regulador manifestó su no objeción con el Estatuto modificado de Banco FIE S.A., solicitando se cursen los trámites consecuentes para lograr el registro y consiguiente vigencia de los mismos.

En fecha 26 de junio de 2018 el Directorio de Banco FIE S.A. convocó a Junta General Extraordinaria de Accionistas a celebrarse el 7 de agosto de 2018, con el objeto de tratar las modificaciones al Estatuto de la sociedad. Una vez se cuente con las determinaciones respectivas, se cursarán los trámites correspondientes para lograr la emisión de la resolución de aprobación por parte del regulador y el posterior registro y vigencia del Estatuto modificado.

1.7 Hechos importantes sobre la entidad

Entre las principales actividades desarrolladas durante el segundo trimestre resaltan la continuidad en el trabajo con los segmentos microempresa, pyme y empresarial, con un crecimiento equivalente al 4.5% en el monto de cartera bruta, registrando un crédito promedio de USD 6,864 y una tasa de interés activa ponderada de 12.4%.

El Banco no presenta concentraciones por deudor, dado que cumple con la normativa establecida y sólo 14.8% de la cartera se encuentra concentrada en los 100 mayores prestatarios. La cartera en mora, se situó en 1.9% de la cartera bruta y la cartera reprogramada alcanzó a 1.7%. Finalmente, el saldo acumulado de cartera castigada a junio de 2018 fue de USD 28.9 millones, equivalente al 1.9% de la cartera bruta y al 0.4% del monto desembolsado históricamente.

Por otro lado, la participación de la cartera en moneda nacional respecto a la cartera total, pasó de 99.2% en diciembre de 2017, a 99.4% en junio de 2018.

En operaciones pasivas, Banco FIE S.A. mantuvo la estrategia de incrementar la proporción del ahorro local para el financiamiento de sus operaciones. Es así que continuaron los esfuerzos para ofrecer alternativas a la medida de la clientela, alcanzando un total de 991,913 cajas de ahorro, con un saldo promedio equivalente a USD 552, confirmando así, la orientación institucional hacia la movilización del micro ahorro y apoyo al sector de la microempresa.

A diferencia del sistema financiero considerado de forma agregada, a junio de 2018 las obligaciones con el público en Banco FIE S.A. ascendieron a Bs 9,115 millones y la cartera bruta a Bs 10,451 millones.

En relación 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, gas potable, gas natural domiciliario, 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, el pago de remesas provenientes del exterior, transferencias al exterior y seguros. Así mismo, se mantuvieron los convenios con la Empresa Nacional de Telecomunicaciones (ENTEL) y con Telefónica Celular de Bolivia S.A. (TELECEL) para la prestación de servicios de cobranza a través de Ventanillas de Cobranza, instaladas en oficinas de atención al público de esas empresas.

Los principios de austeridad en el gasto y eficiencia en el desempeño de la organización contribuyeron a mantener un razonable nivel de rentabilidad, habiendo generado durante la gestión 2018 un ROE y ROA de 10.6% y 0.8%, respectivamente. Se debe destacar también, que para alcanzar este propósito, el Banco no vulneró sus principios de prudencia, generando una cobertura de cartera en mora de 306.7%. Así mismo, se ha mantenido la aplicación de los valores, principios y normas relacionadas con el Código de Ética y el reglamento interno.

1.8 Determinaciones de las Juntas de Accionistas celebradas durante la gestión

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en el domicilio legal de la sociedad en fecha 27 de febrero de 2018 determinó aprobar la memoria de la gestión 2017, considerando que el documento cumpla con los requisitos establecidos por el Código de Comercio y la normativa regulatoria emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), encomendando al Directorio la revisión de la versión previa a su publicación y registro correspondiente en ASFI y Empresa, de acuerdo a los plazos previstos por Ley.

Así mismo, la Junta aprobó por unanimidad los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017, auditados por la firma KPMG S.R.L., mismos que según el Informe de los Auditores Independientes, reflejan razonablemente en todos sus aspectos materiales la situación financiera de Banco FIE S.A., así como resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha.

Finalmente, la Junta tomó conocimiento del Resultado Financiero Neto de la Gestión 2017 que ascendió a Bs 101,078,858.7 (Ciento Un Millones Setenta y Ocho Mil Ochocientos Cincuenta y Ocho 7/100 Bolivianos), que permitió generar una Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE) equivalente al 11.3%.

Del monto de utilidades a disposición de los/las Accionistas equivalente a Bs 84,906,241.3 (Ochenta y Cuatro Millones Novecientos Seis Mil Doscientos Cuarenta y Un 3/100 Bolivianos), la Junta determinó el siguiente tratamiento:

- Constituir la Reserva Legal por el 10% del Resultado Financiero Neto de la Gestión, equivalente a Bs 10,107,858.9 (Diez Millones Ciento Siete Mil Ochocientos Ocho y Cinco 9/100 Bolivianos).
- Constituir Bs 6,064,731.5 (Seis Millones Sesenta y Cuatro Mil Setecientos Treinta y Un 5/100 Bolivianos), equivalente al 6% del Resultado Financiero Neto de la Gestión, como importe para el cumplimiento de la Función Social de los Servicios Financieros establecida en la Ley No.393.
- Reinvertir Bs 67,357,605.2 (Sesenta y Siete Millones Trescientos Cincuenta y Siete Mil Seiscientos Cinco 2/100 Bolivianos), de acuerdo al siguiente detalle:
 - Como Reservas Voluntarias No Distribuíbles (Subcuenta 343.01) Bs 31,028,305.2 (Treinta y Un Millones Veintiocho Mil Trescientos Cinco 2/100 Bolivianos).
 - Como Capital Social Bs 36,329,300.0 (Treinta y Seis Millones Trescientos Veintinueve Mil Trescientos 0/100 Bolivianos), destinando una parte del importe señalado al reemplazo del capital de los "Bonos Subordinados Banco FIE 2" que vencerán en la gestión 2018, de la siguiente manera:
- Reemplazar el capital de los "BONOS SUBORDINADOS BANCO FIE 2" que vence el 1 de mayo de 2018, por el importe de Bs 21,000,000.0 (Veintiún Millones 0/100 Bolivianos) en forma proporcional a las acciones que cada Accionista reinvertirá como capital social.
- Distribuir y proceder con el correspondiente pago de dividendos procedentes de las utilidades de la gestión 2017 por la suma de Bs 17,548,636.2 (Diez y Siete Millones Quinientos Cuarenta y Ocho Mil Seiscientos Treinta y Seis 2/100 Bolivianos), entre los (as) Accionistas registrados al 31 de diciembre de 2017, tomando en cuenta las consideraciones que correspondan, en caso de haberse realizado transferencias posteriores a la fecha señalada.
- Así mismo, se señaló que se procederá a la retención y pago del Impuesto Sobre las Util

- Código de Gobierno Corporativo.
 - Reglamento Interno de Gobierno Corporativo.
 - Reglamento de Directorio, Síndicos o Comisión Fiscalizadora.
- La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada a horas 13:00 del día 25 de mayo de 2018, adoptó las siguientes determinaciones:
- Aprobó las modificaciones a los términos y condiciones de la Emisión de "Bonos BANCO FIE 2 – Emisión 3" dentro del Programa de Emisiones "Bonos BANCO FIE 2".
- En el marco de las determinaciones de la Junta de Accionistas, en fecha 25 de mayo de 2018 se gestionó la autorización e inscripción en el Registro de Mercado de Valores de ASFI la Emisión de Bonos denominada "Bonos BANCO FIE 2 – Emisión 3", comprendida dentro del Programa de Emisiones "Bonos BANCO FIE 2".
- Mediante nota ASFI/DVSC/R-135770/2018 de fecha 28 de junio de 2018, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) autorizó la inscripción de la Emisión denominada "Bonos BANCO FIE 2 – Emisión 3", comprendida dentro del Programa de Emisiones "Bonos BANCO FIE 2" bajo las condiciones y características descritas en el Prospecto Complementario de la Emisión. De esta manera, el 4 de julio de 2018, se colocó la totalidad de la Emisión de acuerdo al siguiente detalle:
- Serie A por un importe de Bs 120 millones, a un plazo de 3.5 años, a una tasa de interés de 4.1% (por debajo de la tasa de interés de emisión de 4.3%).
 - Serie B por un importe de Bs 80 millones, a un plazo de 5.5 años, a una tasa de interés de 4.5% (por debajo de la tasa de interés de emisión de 4.6%).

1.9 Principales objetivos

- Banco FIE S.A.** priorizó los siguientes objetivos para la gestión 2018:
- Asegurar la rentabilidad financiera deseada del Banco, de los productos, servicios y segmentos (actuales y futuros) en el marco de la función social y que permitan la generación de recursos para la sostenibilidad y la cobertura de futuros requerimientos.
 - Fortalecer la calidad de productos y servicios hacia una banca múltiple para la clientela actual y potencial del Banco.
 - Incrementar la proporción de cartera bruta del sector productivo y créditos destinados a vivienda de interés social, así como aquellas actividades económicas relacionadas con la FUNCIÓN SOCIAL definidas en la Ley 393.
 - Diversificar y potenciar el portafolio de servicios no financieros innovadores soportados tecnológicamente y complementando a través de la venta cruzada de estos productos en la red de oficinas.
 - Incrementar el nivel de captaciones en todos los segmentos de interés del Banco para minimizar el riesgo de concentración y reducir el costo de fondo.
 - Asegurar que el accionador de la entidad esté alineado a los principios de RSE definidos.
 - Gestionar el negocio en base a una adecuada gestión integral de riesgos, que asegure eficiencia y rentabilidad, para coadyuvar el crecimiento futuro.
 - Innovar permanentemente adoptando nuevas tecnologías para apoyar la estrategia del negocio del Banco y la inclusión financiera.
 - Fortalecer la participación en nuevos segmentos de mercado que son de interés estratégico del Banco.
 - Incrementar la participación del Banco en los segmentos actuales.
 - Contar con nuevos productos/servicios/canales para los segmentos de interés del Banco.
 - Tener procesos eficientes y eficaces enfocados al cliente y en el marco de una gestión integral de riesgos y servicio al cliente.
 - Contar con una plataforma tecnológica de negocio que permita al Banco soportar su estrategia en el mediano y largo plazo.

1.10 Responsabilidad social

En el mes de junio de 2017 la firma MicroFinanza Rating actualizó la calificación de Desempeño de Responsabilidad Social Empresarial asignada a **Banco FIE S.A.** por la gestión 2016, mejorando la misma de (AA-) a (AA), siendo la nueva calificación la más alta que MicroFinanza Rating asignó a entidades similares a **Banco FIE S.A.** entre más de 200 evaluadas a nivel mundial, destacando la excelente capacidad de planificación, monitoreo y resultados alineados a la planificación.

1.11 Calificaciones de riesgo

Los adecuados indicadores de calidad de activos, rentabilidad, liquidez y solvencia, bajo principios de prudencia y austeridad, además de la voluntad de los accionistas de seguir reinvertiendo en el Banco, 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.** emitida en junio, con corte marzo de 2018:

- (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 Banco FIE 1 – Emisión 1"
 - (AA) para los "Bonos Banco FIE 1 – Emisión 2"
 - (AA) para los "Bonos Banco FIE 2 – Emisión 1"
 - (AA) para los "Bonos Banco FIE 2 – Emisión 2"
 - (AA-) para los "Bonos Subordinados Banco FIE 2"
 - (AA-) para los "Bonos Subordinados Banco FIE 3"
 - (AA-) para los "Bonos Subordinados Banco FIE 4"
- Calificación asignada por Moody's a **Banco FIE S.A.** emitida en junio con corte a marzo de 2018:
- (Aa2.bo) para emisor
 - (Aa3.boLP) para largo plazo en moneda extranjera
 - (B0-1) para corto plazo en moneda extranjera
 - (Aa2.boLP) para largo plazo en moneda local
 - (B0-1) para corto plazo en moneda local
 - (Aa2.boLP) para los "Bonos Banco FIE 1 – Emisión 1"
 - (Aa2.boLP) para los "Bonos Banco FIE 1 – Emisión 2"
 - (Aa2.boLP) para los "Bonos Banco FIE 2 – Emisión 1"
 - (Aa2.boLP) para los "Bonos Banco FIE 2 – Emisión 2"

1.12 Composición Accionaria de la Sociedad

Al 30 de junio de 2018, **Banco FIE S.A.** registra la siguiente composición accionaria que no ha cambiado con relación al cierre de la gestión 2017. El trámite de incremento de capital social producto de la reinversión de las utilidades de la gestión 2017 se encuentra en ASFI para la respectiva toma de conocimiento:

ACCIONISTAS	30/06/2018			31/12/2017		
	Total Acciones	Bs.	%	Total Acciones	Bs.	%
Corporación de Fomento a Iniciativas Económicas S.L. (*)	2,774,497	277,449,700	54.215729%	2,774,497	277,449,700	54.215729%
DWM Funds S.C.A.-SICAV SIF	553,613	55,361,300	10.818009%	553,613	55,361,300	10.818009%
CFP Incofin c.v.s.o.	292,879	29,287,900	5.723073%	292,879	29,287,900	5.723073%
OKOCREDIT	848,593	84,859,300	16.582137%	848,593	84,859,300	16.582137%
Fundación PROFIN	160,547	16,054,700	3.137207%	160,547	16,054,700	3.137207%
Raúl Adler Kavlin	160,937	16,093,700	3.144828%	160,937	16,093,700	3.144828%
Walter Brunhart Frick	70,205	7,020,500	1.371858%	70,205	7,020,500	1.371858%
Ericka Rück Uribe Crespo	63,390	6,339,000	1.238688%	63,390	6,339,000	1.238688%
Organización Intereclesiástica para Cooperación al Desarrollo (ICCO)	49,100	4,910,000	0.959450%	49,100	4,910,000	0.959450%
Peter Brunhart Gassner	41,464	4,146,400	0.810237%	41,464	4,146,400	0.810237%
Peter Brunhart Frick	47,737	4,773,700	0.932816%	47,737	4,773,700	0.932816%
María del Pilar Ramírez Muñoz	28,483	2,848,300	0.556579%	28,483	2,848,300	0.556579%
María Eugenia Bultrón Berdeja	11,479	1,147,900	0.224308%	11,479	1,147,900	0.224308%
Roland Brunhart Pfiffner	4,068	406,800	0.079492%	4,068	406,800	0.079492%
Hector Gallardo Rivas	365	36,500	0.007132%	365	36,500	0.007132%
Azul Magenta S.R.L.	10,156	1,015,600	0.198456%	10,156	1,015,600	0.198456%
Total	5,117,513	511,751,300	100.000000%	5,117,513	511,751,300	100.000000%

(*) La Corporación de Fomento a Iniciativas Económicas S.L. tiene como principal accionista al Centro de Fomento a Iniciativas Económicas (ONG FIE) que es una Organización No Gubernamental boliviana. La creación de la Corporación de Fomento a Iniciativas Económicas S.L. ha permitido al Centro de Fomento a Iniciativas Económicas (ONG 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 (ASFI), incluidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras y en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, 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 (ASFI), se dispone la suspensión del reconocimiento 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 (ASFI), los estados financieros del Banco al 30 de junio y 31 de diciembre de 2017, se presentan sin considerar los efectos de la inflación.

2.1 Bases de presentación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con las normas contables mencionadas, 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 de la gestión. Las estimaciones registradas fueron en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

2.2 Presentación de los estados financieros

Los estados financieros al 30 de junio de 2018, 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, habiendo sido preparados de manera consistente respecto a la gestión 2017.

2.3 Criterios de valuación

a) Moneda extranjera, moneda nacional con mantenimiento de valor al dólar estadounidense y a Unidades de Fomento a la Vivienda (UFV)

Los activos y pasivos en moneda extranjera, en moneda nacional con mantenimiento de valor a dólares estadounidenses y moneda nacional con mantenimiento de valor a Unidades de Fomento a la Vivienda (UFV), se ajustan y actualizan, respectivamente, de acuerdo con los tipos de cambio y cotizaciones vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio y revalorizaciones correspondientes, resultantes de este procedimiento, se registran en los resultados de cada ejercicio o periodo.

Los activos y pasivos en moneda extranjera, dólares estadounidenses, han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial de compra vigente al 30 de junio de 2018 de Bs 6,86 por USD 1 (al 31 de diciembre de 2017 de Bs 6,86), o su equivalente en otras monedas. El índice de la Unidad de Fomento a la Vivienda utilizado fue el vigente al 30 de junio de 2018 equivalente a Bs 2,26887 por UFV (al 31 de diciembre de 2017 de Bs 2,23694).

b) Cartera

El 21 de agosto de 2013 se promulgó la Ley N° 393 de Servicios Financieros, que entre otros propósitos regula 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 60.0% 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 25.0% del total de la cartera. En enero de 2014, 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 aplicadas por **Banco FIE S.A.**

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los saldos de Cartera se exponen por el capital prestado más los productos financieros devengados al cierre de cada ejercicio o periodo, 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).

La previsión específica para cartera incobrable de Bs 247.071.912 y Bs 240.210.551 al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, respectivamente, es considerada suficiente para cubrir las probables pérdidas que pudieran producirse al realizar los créditos existentes. Por otra parte, al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se tiene constituida una previsión genérica de Bs 157.895.455 y Bs 154.574.020, respectivamente, que incluye una previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional por Bs 117.046.877 para ambos periodos.

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.

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se ha constituido la previsión cíclica por Bs 122.092.495 y Bs 112.928.937, respectivamente. En la gestión 2012 se concluyó con la constitución de esta previsión de acuerdo al cronograma de la ASFI.

Adicionalmente, al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se registra una previsión voluntaria para pérdidas futuras no identificadas por Bs 76.558.972 para ambas gestiones, registrando estos importes en cuentas del pasivo.

Finalmente, al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se ha registrado una previsión específica para cartera contingente de Bs 171.556 y Bs 68.897, respectivamente.

c) Inversiones temporarias y permanentes

Inversiones temporarias

Incluyen todas las inversiones susceptibles de realizarse en un plazo menor a 30 días. Se valúan de acuerdo a los siguientes criterios:

Los depósitos en caja de ahorro y operaciones interbancarias, se valúan a su valor de costo más los productos financieros devengados hasta el cierre de cada periodo o gestión.

Los depósitos a plazo, se valúan al monto original del depósito actualizado y se reconocen los productos financieros devengados hasta el cierre de cada periodo o gestión.

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.

Los Bonos Soberanos son valorados 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.

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se ha registrado una previsión para inversiones temporarias de Bs 5.284.162 y Bs 1.072.668, respectivamente, de acuerdo a lo dispuesto en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras en lo relativo a la valoración de las inversiones.

Inversiones permanentes

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

La participación 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 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco ha constituido una previsión por desvalorización, quedando dichas acciones valoradas a un valor de mercado estimado en esas fechas; la previsión alcanza a Bs 227.717 para los referidos periodos y gestión.

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco ha constituido una previsión para inversiones permanentes por Bs 1.274.578 y Bs 1.116.083, respectivamente, de acuerdo a lo dispuesto en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras en lo relativo a la valoración de las inversiones.

d) Otras cuentas por cobrar

Los saldos al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 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

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

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

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

De acuerdo a lo dispuesto por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), si el Banco se adjudica o recibe en dación de pago bienes por cancelación de conceptos distintos a la cancelación de capital, tales como intereses devengados, recuperación de gastos y otros, éstos bienes deben registrarse a valor de control de Bs 1.

La previsión por desvalorización de bienes realizables al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 que asciende a Bs 3.005.702 y Bs 2.280.370, 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 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 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 de cada periodo en el que se incurrir.

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.

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

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

h) Provisiones y provisiones

Las provisiones y provisiones, 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) Provisión para indemnizaciones al personal

La provisión para indemnizaciones al personal se constituye para todo el personal por el total del pasivo contingente devengado al cierre de cada gestión. 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

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

k) Resultado neto de la gestión

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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 F, al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no se reconocen hasta el momento de su percepción. Las comisiones ganadas son registradas por el método de lo devengado, excepto las comisiones fijas que son reconocidas en el momento de su percepción.

En aplicación del D. S. 26838 del 10 de noviembre de 2002, se consideran vigentes aquellos créditos que no han sido pagados por un periodo 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 de la gestión siguiente al pago del IUE.

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

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

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

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 de 2014 se reglamenta la aplicación del Artículo N° 45 de la Ley 843 mencionada en líneas precedentes. En fecha 30 de abril de 2015 mediante Resolución Normativa de Directorio RND N° 10-0008-15 de fecha 30 de abril de 2015, la Administración Tributaria establece el marco operativo para las empresas que realizan operaciones con partes vinculadas.

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el Banco cargó a resultados Bs 12.134.033 y Bs 39.841.884, por concepto del Impuesto a las Utilidades de las Empresas y Bs 12.134.033 y Bs 39.841.884, por la Alícuota Adicional del IUE, respectivamente.

o) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

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

NOTA 3 - CAMBIO DE POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Durante el periodo terminado el 30 de junio de 2018, no existen cambios en las políticas y prácticas contables respecto a la gestión 2017.

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

	2018 Bs	2017 Bs
Previsión genérica para incobrabilidad de cartera	(157.895.453)	(154.574.020)
Inversiones permanentes	157.422.543	107.618.406
Otras cuentas por cobrar	3.211.023	3.738.673
Bienes realizables	483.589,00	1.208.911,00
Bienes de uso	170.483.473	150.942.362
Otros activos	66.399.496	18.376.086
Total activo no corriente	7.426.461.083	6.889.953.092
Total Activo	13.023.702.154	12.339.902.263
Pasivo		
Pasivo corriente		
Obligaciones con el público	4.018.120.646	3.660.680.708
Obligaciones con entidades financieras del país a la vista	4.472.547	-
Obligaciones con instituciones fiscales	2.521.736	6.575.462
Obligaciones con el BCB a plazo	85.092.284	49.279.373
Obligaciones con entidades de segundo piso	24.500.000	28.500.000
Obligaciones con entidades financieras del país	609.640.129	498.979.565
Financiamientos entidades del exterior	2.058.000	7.603.167
Cargos financieros devengados por pagar	23.478.896	18.765.431
Previsiones	159.870	66.588
Otras cuentas por pagar	270.051.508	245.542.399
Valores en circulación	172.944.111	83.699.917
Obligaciones subordinadas	26.770.777	23.423.245
Obligaciones con empresas con participación estatal	35.239.518	61.403.360
Total pasivo corriente	5.275.050.022	4.684.519.215
Pasivo no corriente		
Obligaciones con el público	5.096.573.795	4.910.429.148
Obligaciones con entidades de segundo piso	19.500.000	37.000.000
Obligaciones con entidades financieras del país a plazo	623.040.900	602.511.000
Financiamientos entidades del exterior	5.145.000	6.174.000
Cargos financieros devengados por pagar	18.399.577	12.689.039
Previsiones	198.663.153	189.490.218
Otras cuentas por pagar	62.110.310	58.832.260
Valores en circulación	540.000.000	655.000.000
Obligaciones subordinadas	205.950.000	230.450.000
Obligaciones con empresas con participación estatal	3.376.589	3.976.419
Total pasivo no corriente	6.772.759.324	6.706.552.084
Total Pasivo	12.047.809.346	11.391.071.299
Patrimonio neto	975.892.808	948.830.964
Total Pasivo y Patrimonio Neto	13.023.702.154	12.339.902.263

b) La clasificación de activos y pasivos corrientes y no corrientes por vencimiento, es la siguiente a partir del: 1° de julio de 2018:

Origen de fondos	A 30 días	de 31 a 90 días	de 91 a 180 días	A 1 año	A 2 años	a más 2 años	Total
Disponibilidades	426.819.154	47.650.282	63.548.799	116.765.623	150.206.650	-	804.990.488
Inversiones temporarias	433.340.958	36.734.150	45.663.067	270.564.763	305.314.634	-	1.375.900.426
Cartera vigente	1.157.917.075	531.092.893	758.006.384	1.346.910.375	2.333.850.060	4.126.473.696	10.254.250.482
Cuentas por cobrar	17.918.317	-	-	1.608.571	-	-	19.526.887
Inversiones permanentes	355.674	3.154.627	1.155.336	87.517.021	12.756.156	145.540.320	250.479.135
Otras operaciones activas	187.010.018	17.826.113	6.809.564	40.480.898	(12.439.634)	78.867.776	318.554.735
Activos	2.223.361.195	636.458.046	875.183.150	1.862.238.680	2.791.296.437	4.635.164.646	13.023.702.154
Obligaciones con el público	762.070.657	559.948.770	851.979.373	1.479.284.271	2.530.378.605	2.566.195.189	8.749.856.866
Obligaciones con entidades financieras del país a la vista	8.733	-	-	4.463.814	-	-	4.472.547
Obligaciones con entidades de segundo piso	-	-	7.000.000	17.500.000	1.000.000	18.500.000	44.000.000
Obligaciones con entidades financieras del país a plazo	62.235.376	159.830.853	161.162.900	226.411.000	199.625.000	423.415.900	1.232.681.029
Financiamientos entidades del exterior	-	514.500	514.500	1.029.000	2.058.000	3.087.000	6.605.000
Financiamientos BCB	-	-	-	85.092.284	-	-	85.092.284
Otras cuentas por pagar	63.045.470	-	-	-	-	-	63.045.470
Valores en circulación	-	25.500.000	25.000.000	115.000.000	90.000.000	450.000.000	705.500.000
Obligaciones subordinadas	486.387.648	-	-	24.500.000	33.075.000	230.450.000	339.912.648
Otras operaciones pasivas	-	14.049.313	23.272.556	84.009.487	5.779.320	273.393.719	386.892.044
Obligaciones con empresas con participación estatal	32.143.827	563.088	843.985	1.698.618	3.376.589	-	38.616.107
Pasivos	1.405.891.799	760.406.524	1.069.773.315	2.038.978.474	2.865.292.514	3.907.466.809	12.047.809.346
Total cuentas contingentes	4.701.477	78.348.400	62.248.529	13.087.578	4.013.636	167.420	162.567.040
Brecha simple (Act+Cont-Pas)	822.170.963	(45.600.079)	(132.341.635)	(163.652.216)	(69.982.441)	727.865.257	-
Brecha acumulada	822.170.963	776.570.884	644.229.249	480.577.033	410.594.592	1.138.459.849	-

1° de enero de 2018:

Origen de fondos	A 30 días	de 31 a 90 días	de 91 a 180 días	A 1 año	A 2 años	a más 2 años	Total
Disponibilidades	522.594.576	6.646.266	16.273.707	33.816.538	34.155.453	-	613.486.540
Inversiones temporarias	492.312.365	67.548.649	292.113.233	137.752.928	190.230.238	253.483.065	1.433.440.498
Cartera vigente	1.082.023.855	527.876.820	755.014.560	1.341.398.674	2.063.033.563	4.041.004.247	9.810.351.719
Cuentas por cobrar	17.347.474	-	-	1.532.526	-	-	18.880.000
Inversiones permanentes	49.279.373	798.396	16.798.396	44.678.954	8.912.450	99.553.127	220.020.696
Otras operaciones activas	150.289.410	14.279.886	13.396.658	67.708.433	(14.598.833)	12.647.256	243.722.810
Activos	2.313.847.073	617.150.017	1.093.596.554	1.625.355.527	2.283.265.397	4.406.687.695	12.339.902.263
Obligaciones con el público	337.769.379	377.572.778	782.100.371	1.818.274.119	2.271.771.627	2.638.657.521	8.226.145.795
Obligaciones con entidades de segundo piso	-	-	21.500.000	7.000.000	18.500.000	18.500.000	65.500.000
Obligaciones con entidades financieras del país	197.975.004	41.920.000	101.015.000	158.069.561	166.361.000	436.150.000	1.101.490.565
Financiamientos BCB	5.545.167	514.500	514.500	1.029.000	2.058.000	4.116.000	13.777.167
Otras cuentas por pagar	131.886.874	-	-	-	-	-	131.886.874
Valores en circulación	-	25.500.000	25,000.000	50,000.000	115,000.000	540,000.000	731,000.000
Obligaciones subordinadas	409.291.287	-	21,000.000	24,500.000	205,950.000	251,450.000	509,197.287
Otras operaciones pasivas	-	12,609.600	6,703.838	65,632.313	2,971.855	258,039.662	755,248.555
Obligaciones con empresas con participación estatal	55,462.928	663,118	993,914	4,196,591	3,976,419	-	65,292,970
Pasivos	1,187,210,012	458,779,996	933,827,623	2,104,701,584	2,605,138,901	4,101,413,183	11,391,071,299
Total cuentas contingentes	10,355,230	14,620,820	6,447,005	9,654,404	1,068,830	150,367	42,296,656
Brecha simple (Act+Cont-Pas)	1,136,992,291	172,990,841	166,215,936	(469,691,653)	(320,804,674)	305,424,879	-
Brecha acumulada	1,136,992,291	1,309,983,132	1,476,199,068	1,006,507,415	685,702,741	991,127,620	-

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco mantiene saldos de operaciones pasivas con importancia relevante con los accionistas del Banco: Corporación de Fomento a Iniciativas Económicas SL, María del Pilar Ramirez, Peter Brunhart Frick, Peter Brunhart Gassner, Walter Brunhart, María Eugenia Butrón, Ericka Rück - Uriburu y Azul Magenta SRL, en Depósitos a Plazo Fijo por Bs 10.490.270 y Bs 10.491.043 respectivamente; y en Cajas de Ahorro por Bs 2.160.743 y Bs 2.016.597, respectivamente, las mismas que han originado egresos reconocidos al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, para los Depósitos a Plazo Fijo de Bs 13.420 y Bs 41.602 y para Cajas de Ahorro de Bs 16.844 y Bs 27.711, 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:

	Total US\$ Bs	Total MV Bs	Total UFV Bs	Total Bs
ACTIVO				
Disponibilidades	211.318.212	-	480.393	211.798.605
Inversiones temporarias	258.000.918	-	7.986.804	265.987.722
Cartera	62.943.942	-	-	62.943.942
Otras cuentas por cobrar	15.358.874	-	-	15.358.874
Inversiones permanentes	98.344.990	-	-	98.344.990
Otros activos	80.495	-	-	80.495
Total activo	646.047.431		8.467.197	654.514.628
PASIVO				
Obligaciones con el público	392.623.081	-	2.221.158	394.844.239
Obligaciones con instituciones fiscales	16.628	-	-	16.628
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	7.181.555	-	-	7.181.555
Otras cuentas por pagar	23.969.021	100	-	23.969.021
Previsiones	61.332.606	-	78.294	61.410.900
Obligaciones subordinadas	51.495.777	-	-	51.495.777
Obligaciones con empresas con participación estatal	4.369.371	-	-	4.369.371
Total pasivo	540.987.939	100	2.299.452	543.287.491
Posición neta - activa (pasiva)	105.059.492	(100)	6.167.745	111.227.137

Al 31 de diciembre de 2017:

	Total US\$ Bs	Total MV Bs	Total UFV Bs	Total Bs
ACTIVO				
Disponibilidades	164.508.582	-	473.633	164.982.215
Inversiones temporarias	343.540.696	-	7.771.249	351.311.945
Cartera	76.269.082	-	-	76.269.082
Otras cuentas por cobrar	22.108.692	-	-	22.108.692
Inversiones permanentes	62.781.064	-	-	62.781.064
Otros activos	159.871	-	-	159.871
Total activo	669.367.987		8.244.882	677.612.869
PASIVO				
Obligaciones con el público	404.221.221	-	2.272.749	406.493.970
Obligaciones con instituciones fiscales	31.622	-	-	31.622
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	9.283.555	-	-	9.283.555
Otras cuentas por pagar	20.148.003	-	-	20.148.003
Previsiones	61.076.147	-	79.535	61.155.682
Obligaciones subordinadas	51.502.342	-	-	51.502.342
Obligaciones con Empresas con Participación Estatal	6.105.705	-	-	6.105.705
Total pasivo	552.368.595	-	2.352.284	554.720.879
Posición neta - activa (pasiva)	116.999.392	-	5.892.598	122.891.990

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 30 de junio de 2018 de Bs 6,66 por USD. 1 (al 31 de diciembre de 2017 de Bs 6,66), o su equivalente en otras monedas. El índice de la unidad de fomento a la vivienda (UFV) utilizado fue el vigente al 30 de junio de 2018, equivalente a Bs 2,26867 (al 31 de diciembre de 2017 equivalente a Bs 2,23694).

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 30 junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, están compuestos por los siguientes grupos:

a) DISPONIBILIDADES

La composición del grupo al 30 junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

	2018 Bs	2017 Bs
Billetes y monedas	277.693.133	284.022.849
Fondos asignados a cajeros automáticos	45.359.778	42.624.658
Cuenta corriente y de encaje entidades bancarias	403.239.873	94.250.259
Bancos y corresponsales del país	55.381.270	173.402.355
Bancos y corresponsales del exterior	22.081.853	17.413.917
Documentos para cobro inmediato	1.234.581	1.772.501
Total	804.990.488	613.486.539

b) CARTERA DIRECTA Y CONTINGENTE

La composición de cartera, productos devengados por cobrar y las provisiones para incobrabilidad al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

	2018 Bs	2017 Bs
Cartera vigente	10.092.666.234	9.681.795.012
Cartera vencida	102.144.162	94.642.344
Cartera en ejecución	73.487.464	75.169.795
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	161.584.248	128.556.708
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	14.466.77	

La clasificación de cartera por destino del crédito y las provisiones para incobrabilidad es la siguiente:
Al 30 de junio de 2018:

Destino del crédito	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para incobrables (**) (139.00+251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y ganadería	22.653	1.717.443.098	12.729.759	8.431.745	(21.702.302)
Caza, silvicultura y pesca	-	23.886.517	180.053	627.807	(854.191)
Extracción de petróleo crudo y gas natural	7.122.188	4.004.363	-	-	(71.038)
Extracción de carbón y lignito	-	-	-	-	-
extracción turba	-	50.132.820	543.578	153.886	(767.533)
Elaboración de productos alimenticios y bebidas	123.688.490	1.448.132.013	12.357.114	6.005.683	(18.214.787)
Producción y distribución de energía, gas y agua	27.440	1.139.367	-	-	(8.039)
Construcción	19.461.040	2.637.532.304	23.660.832	14.964.474	(56.199.630)
Venta al por mayor y menor	5.632.429	1.432.079.696	32.978.605	18.166.341	(64.266.502)
Hoteles y restaurantes	198.279	171.372.950	5.638.851	2.857.504	(10.934.693)
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	648.974	1.105.887.057	12.984.820	16.151.147	(33.238.427)
Intermediación financiera	4.344.497	209.691.122	199.627	-	(834.671)
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	1.199.896	1.292.127.673	13.294.560	12.235.900	(35.907.073)
Administración pública, defensa y seguridad social	121.000	2.958.357	12.637	-	(90.272)
Educación	43.500	17.546.080	287.534	9.134	(754.756)
Servicios sociales, comunales y personales	56.654	140.145.763	1.742.971	669.753	(3.394.415)
Servicios de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	77.879	-	-	(2.336)
Total	162.567.040	10.254.250.482	116.610.941	80.273.374	(247.243.468)

Al 31 de diciembre de 2017:

Destino del crédito	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para incobrables (**) (139.00+251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y ganadería	-	1.674.435.371	11.274.434	5.998.378	(16.644.680)
Caza, silvicultura y pesca	-	22.039.747	278.678	498.808	(842.248)
Extracción de petróleo crudo y gas natural	20.580	82.132	-	-	(206)
Extracción de carbón y lignito	-	-	-	-	-
extracción turba	-	48.054.795	260.227	173.107	(493.815)
Elaboración de productos alimenticios y bebidas	10.391.284	1.297.212.123	10.743.557	5.824.288	(16.898.265)
Producción y distribución de energía, gas y agua	27.440	605.230	-	-	(5.391)
Construcción	23.702.257	2.544.786.382	20.410.615	17.026.890	(56.100.461)
Venta al por mayor y menor	5.625.882	1.447.498.657	30.253.312	21.507.359	(67.032.078)
Hoteles y restaurantes	157.753	169.666.517	4.142.770	2.999.570	(7.925.067)
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	296.216	1.060.293.222	11.897.867	15.657.649	(31.608.303)
Intermediación financiera	-	149.386.537	190.652	-	(648.668)
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	1.826.257	1.282.505.806	11.566.101	14.243.752	(37.881.336)
Administración pública, defensa y seguridad social	57.860	2.809.802	14.165	9.812	(95.508)
Educación	13.500	19.160.517	376.053	9.134	(878.491)
Servicios sociales, comunales y personales	177.627	91.667.208	1.674.845	630.066	(3.220.501)
Servicios de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	52.265	-	-	(1.568)
Total	42.296.656	9.810.351.720	103.083.276	84.578.813	(240.279.448)

La clasificación de cartera por tipo de garantía, estado del crédito y las respectivas provisiones es la siguiente:
Al 30 de junio de 2018:

Tipo de garantía	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para incobrables (**) (139.00+251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Garantía hipotecaria	15.913.492	4.260.333.689	32.818.013	43.580.395	(89.145.565)
Garantía prendaria	119.832.733	3.206.741.358	62.389.979	25.857.958	(105.724.403)
Garantía pignorada	18.166.748	8.441.790	2.097	-	(164.796)
Fondo de garantía	-	90.822.433	27.200	421.522	(447.777)
Garantía personal	1.873.230	23.008.256	76.254	-	(253.078)
Garantía no convencional	-	721.575	-	-	(906)
Otras garantías	-	9.822.467	-	-	(14.623)
Garantía quirografaria	6.780.837	2.654.358.914	21.297.398	10.413.499	(51.492.320)
Total	162.567.040	10.254.250.482	116.610.941	80.273.374	(247.243.468)

Al 31 de diciembre de 2017:

Tipo de garantía	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para incobrables (**) (139.00+251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Garantía hipotecaria	11.379.958	4.022.863.720	20.644.647	46.603.973	(80.297.310)
Garantía prendaria	31.320	3.309.949.502	64.988.852	26.454.676	(111.122.855)
Garantía pignorada	20.394.384	10.349.992	4.972	-	(165.753)
Fondo de garantía	-	94.579.669	69.462	383.872	(457.718)
Garantía personal	383.041	13.623.867	255.801	288.750	(568.496)
Garantía no convencional	-	653.049	-	-	(1.367)
Otras garantías	-	7.340.092	-	-	(19.610)
Garantía quirografaria	10.107.954	2.350.991.829	17.119.542	10.847.542	(47.646.339)
Total	42.296.657	9.810.351.720	103.083.276	84.578.813	(240.279.448)

La clasificación de cartera según la calificación de créditos y las provisiones para incobrabilidad es la siguiente:
Al 30 de junio de 2018:

Calificación	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para incobrables (**) (139.00+251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Categoría A	162.516.300	10.189.656.525	19.055	-	(57.367.328)
Categoría B	18.550	47.337.629	3.660.708	-	(2.204.852)
Categoría C	25.330	4.086.357	13.499.585	-	(3.278.052)
Categoría D	-	4.815.624	8.218.092	-	(6.516.858)
Categoría E	-	748.752	8.710.085	399.692	(7.886.823)
Categoría F	6.860	7.605.595	82.503.416	79.873.682	(169.989.555)
Total	162.567.040	10.254.250.482	116.610.941	80.273.374	(247.243.468)

Al 31 de diciembre de 2017:

Calificación	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para incobrables (**) (139.00+251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Categoría A	42.296.657	9.772.457.703	-	-	(59.560.322)
Categoría B	-	27.645.217	3.042.762	-	(1.344.670)
Categoría C	-	1.479.784	10.767.209	158.399	(2.214.779)
Categoría D	-	526.616	3.428.271	2.379.833	(3.167.360)
Categoría E	-	1.173.478	8.384.957	1.120.053	(8.542.790)
Categoría F	-	7.068.922	77.460.077	80.920.528	(165.449.527)
Total	42.296.657	9.810.351.720	103.083.276	84.578.813	(240.279.448)

La concentración crediticia, por número de clientes, y las provisiones para incobrabilidad es la siguiente:
Al 30 de junio de 2018:

Nro. de clientes	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para incobrables (**) (139.00+251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
De 1 a 10 mayores prestatarios	7.101.608	742.409.593	-	-	(1.146.356)
De 11 a 50 mayores prestatarios	119.832.732	543.655.592	-	-	(342.958)
De 51 a 100 mayores prestatarios	5.762.760	256.877.298	-	-	(2.439.411)
Otros	29.869.940	8.711.307.999	116.610.941	80.273.374	(243.314.743)
Total	162.567.040	10.254.250.482	116.610.941	80.273.374	(247.243.468)

Al 31 de diciembre de 2017:

Nro. de clientes	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para incobrables (**) (139.00+251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
De 1 a 10 mayores prestatarios	-	512.130.266	-	-	(301.750)
De 11 a 50 mayores prestatarios	9.995.905	530.859.955	-	-	(779.890)
De 51 a 100 mayores prestatarios	3.608.084	195.131.507	-	3.141.111	(3.398.624)
Otros	28.692.667	8.572.229.992	103.083.276	81.437.702	(235.614.184)
Total	42.296.656	9.810.351.720	103.083.276	84.578.813	(240.279.448)

(*) 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 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, Banco FIE S.A. ha constituido provisiones genéricas para incobrabilidad de cartera por Bs 157.895.455 y Bs 154.574.020, respectivamente, que forman parte de la cuenta 139.00.

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

	2018	2017	2016
	Bs	Bs	Bs
Cartera vigente	10.092.666.234	9.681.795.012	8.917.543.732
Cartera vencida	102.144.162	94.642.344	75.378.143
Cartera en ejecución	73.487.464	75.169.795	69.208.705
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	161.584.248	128.556.708	66.526.504
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	14.466.779	8.440.933	3.781.441
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	6.785.910	9.409.018	7.163.898

	2018	2017	2016
	Bs	Bs	Bs
Cartera contingente	162.567.040	42.296.656	50.907.771
Productos devengados por cobrar	99.248.959	98.147.748	87.424.735
Previsión específica para incobrabilidad	247.071.912	240.210.551	210.439.162
Previsión genérica para incobrabilidad	157.895.455	154.574.020	144.469.625
Previsión para activos contingentes	171.556	68.897	378.118
Previsión genérica voluntaria para pérdidas futuras no identificadas	76.558.972	76.558.972	76.558.972
Previsión genérica cíclica	122.092.495	112.928.937	98.583.672
Cargos por previsión específica para incobrabilidad de cartera	(120.347.204)	(352.363.819)	(485.706.761)
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	-	-	-
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	(5.609.336)	(20.037.208)	(16.881.819)
Cargos por previsión para activos contingentes	(195.519)	(567.742)	(641.618)
Cargos por previsión genérica voluntaria	(3.207.245)	(5.501.019)	(2.797.165)
Cargos por previsión genérica cíclica	(5.956.313)	(10.216.245)	(5.194.735)
Disminución de previsión específica, genérica y activos contingentes para incobrabilidad de cartera	78.617.296	269.982.544	449.520.878
Productos por cartera (ingresos financieros)	628.615.243	1.217.888.664	1.164.831.217
Productos en suspenso	69.327.962	54.914.568	33.009.610
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	859.865.592	672.268.552	654.399.322
Créditos castigados por insolvencia	198.611.404	172.077.194	128.218.091
Número de prestatarios	228.068	212.011	235.614

El saldo de la cartera reprogramada al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, alcanza las sumas de Bs 182.836.937 y Bs 146.406.659, respectivamente, cifra que representa el 1.75% y 1.46% del total de la cartera de créditos, en las fechas señaladas.

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.

PREVISIONES DE CARTERA

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

	2018	2017	2016
	Bs	Bs	Bs
Previsión inicial	584.341.377	530.429.549	524.761.360
(-) Castigos	(33.121.242)	(57.609.721)	(51.572.750)
(-) Recuperaciones de capital	(4.128.066)	(7.181.941)	(4.460.281)
(+) Provisiones constituidas	56.698.321	118.703.490	61.701.220
Previsión final	603.790.390	584.341.377	530.429.549

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 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

	2018	2017
	Bs	Bs
Caja de ahorros	9.789.529	114.144.804

g) OTROS ACTIVOS

La composición del grupo al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

	2018 Bs	2017 Bs
Paperería, útiles y materiales de servicio	1.775.289	1.296.166
Gastos de organización	(*) 32.954.032	32.858.929
Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados	14.160.411	13.174.396
Remesas en tránsito	(**) 125.663.467	40.321.042
Fallas de caja	100	4.223
Fondos Fijos no repositados	-	-
Partidas pendientes de tarjetas de crédito (Cash Advance)	7.000	14.000
Otras partidas pendientes de imputación	238.558	-
Programas y aplicaciones informáticas	(***) 19.285.053	18.376.086
	<u>194.083.910</u>	<u>106.044.842</u>

(*) Corresponden principalmente al proyecto de cambio de la plataforma informática (CORE Bancario). En ese sentido, al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 la amortización cargada al resultado fue de Bs 6.202.700 y Bs 8.130.602, respectivamente.

(**) 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.

(***) Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 los programas y aplicaciones informáticas incluyen licencias para la base de datos para el servidor de aplicaciones y para seguridad, monitoreo y almacenamiento. Asimismo, al 31 de diciembre de 2017 los programas y aplicaciones informáticas incluyen las licencias del sistema Cobis. En ese sentido, al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 la amortización cargada al resultado fue de Bs 3.683.263 y Bs 6.099.736, respectivamente.

h) FIDEICOMISOS CONSTITUIDOS

Este grupo no registra saldo al 30 de junio de 2018 ni al 31 de diciembre de 2017.

i) OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

La composición del grupo al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	2018 Bs	2017 Bs	2016 Bs
Obligaciones con el público a la vista	503.517.718	180.878.814	1.569.423
Obligaciones con el público en caja de ahorros	3.738.000.886	3.607.047.170	3.558.507.667
Obligaciones con el público en depósitos a plazo fijo	4.364.198	8.853.892	12.623.302
Obligaciones con el público restringidas	84.586.470	55.182.672	62.132.084
Obligaciones con el público a plazo con anotación en cuenta	4.419.387.594	4.374.183.246	4.374.589.336
Cargos devengados por pagar	364.837.574	344.964.062	287.753.685
	<u>9.114.694.440</u>	<u>8.571.109.856</u>	<u>8.297.175.497</u>

j) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES

La composición del grupo al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

	2018 Bs	2017 Bs
Depósitos por tributos fiscales	2.408.600	6.471.589
Obligaciones a traspasar al TGN por cuentas inactivas	113.136	103.873
	<u>2.521.736</u>	<u>6.575.462</u>

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

k) OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO

La composición del grupo al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

	2018 Bs	2017 Bs
Obligaciones con Bancos y Entidades Financieras a la Vista	4.472.547,07	-
Depósitos en cta.cte. de ent. financieras del país no sujetas	4.472.547,07	-
Obligaciones con el BCB a plazo	85.092.284	49.279.373
Obligaciones con el BCB a corto plazo	85.092.284	49.279.373
Obligaciones con entidades financieras de segundo piso a plazo	44.000.000	65.500.000
Banco de Desarrollo Productivo BDP SAM a mediano plazo	44.000.000	65.500.000
Obligaciones con otras entidades financieras del país	1.232.681.029	1.101.490.565
Depósitos en caja de ahorros de entidades financieras	18.316.891	12.368.912
DPF de entidades financieras del país	1.211.743.987	940.515.561
Operaciones interbancarias	-	141.000.000
Obligaciones con bancos y otras entidades financieras restringidas	2.620.151	7.606.093
Financiamientos de entidades del exterior a largo plazo	7.203.000	13.777.167
AECI ICO	-	5.545.167
OMTRIX	7.203.000	8.232.000
Cargos financieros devengados por pagar	41.878.473	31.454.470
	<u>1.415.327.333</u>	<u>1.261.501.574</u>

Durante el período terminado el 30 de junio de 2018 se realizaron amortizaciones de capital de los préstamos provenientes AECI ICO y Higher Education Finance Fund – Omtrix por Bs 5,55 millones y Bs 1,03 millones, respectivamente.

Asimismo durante el primer semestre de la gestión 2018 y en el marco de la Circular Externa SGDB N°021/2018 del Banco Central de Bolivia que comunica la modificación al Reglamento de Encaje Legal mediante Resolución del Directorio del BCB N° 054/2018, en fecha 29 de mayo de 2018 Banco FIE S.A. solicitó al Banco Central de Bolivia el Préstamo otorgado con garantía del Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social II (Fondo CPVIS II) por Bs 85,09 millones.

l) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del grupo al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

	2018 Bs	2017 Bs
Acreeedores varios por intermediación financiera	1.969.373	1.047.380
Cheques de Gerencia	48.175	415.198
Acreeedores fiscales por retención a terceros	1.686.802	1.663.138
Acreeedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad	4.706.903	84.291.303
Acreeedores por cargas sociales retenidas a terceros	2.799.991	11.557
Acreeedores por cargas sociales a cargo de la entidad	3.617.705	-
Dividendos por pagar	344.613	38.772
Acreeedores por compra de bienes y servicios	2.125.593	1.973.295
Ingresos diferidos (*)	19.498.986	20.565.919
Acreeedores varios (**)	26.247.330	21.880.312
Provisión para primas	10.313.753	20.577.464
Provisión para aguilinaldo	10.313.753	-
Provisión para indemnizaciones	62.110.310	58.832.261
Provisión para impuesto sobre las utilidades de las empresas	24.268.068	-
Otras provisiones (***)	44.220.282	36.653.460
Remesas en tránsito	117.247.973	55.992.517
Fallas de caja	520.204	328.884
Operaciones por liquidar	1	-
Otras partidas pendientes de imputación	122.004	103.200
	<u>332.161.819</u>	<u>304.374.660</u>

(*) Los ingresos diferidos corresponden a la prima de emisión (venta sobre la par) generada en la colocación de los Bonos Subordinados Banco FIE 2, Bonos Subordinados Banco FIE 3, Bonos Banco FIE 1 – Emisión 1, Bonos Banco FIE 1 – Emisión 2, Bonos Banco FIE 2 – Emisión 1, Bonos Banco FIE 2 – Emisión 2 y Bonos Subordinados Banco FIE 4, serán reconocidos como Ingresos Extraordinarios al vencimiento de cada cupón.

(**) Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 esta cuenta incluye respectivamente: Bs 286.427 y Bs 634.016 en el marco del contrato de servicios firmado con ENTEL; Bs 943.963 y Bs 1.122.779 por pagar por ATM, originados por los movimientos de tarjetas habilitadas; Bs 141.060 y Bs 145.608 en el marco de contrato de servicios firmado con TELECEL; Bs 13.738.920 y Bs 5.075.938 por primas de seguros de que se cobra en el marco de los contratos firmados con compañías aseguradoras y otros acreedores varios por Bs 11.136.960 y Bs 14.901.972, respectivamente.

(***) Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 entre los principales conceptos incluye: provisiones para el Aportes al Fondo de Protección del Ahorrista Bs 11.356.965 y Bs 10.864.588, Aportes ASFI Bs 3.304.393 y Bs 5.934.868, Auditoría externa Bs 778.880 y Bs 939.601 y otras provisiones por Bs 28.780.044 y Bs 18.914.402, respectivamente.

m) PREVISIONES

La composición del grupo al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

	2018 Bs	2017 Bs
Previsión específica para activos contingentes	171.556	68.897
Previsión genérica voluntaria para pérdidas futuras no identificadas (*)	76.558.972	76.558.972
Previsión genérica voluntaria cíclica (**)	54.936.778	51.729.532
Previsión genérica cíclica (**)	67.155.717	61.199.405
	<u>198.823.023</u>	<u>189.556.806</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 Capital Regulatorio para efectos del cálculo del coeficiente de suficiencia patrimonial de ponderación de activos.

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.

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.

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

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

n) VALORES EN CIRCULACIÓN

La composición del grupo al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

	2018 Bs	2017 Bs
Bonos representados por anotaciones en cuenta	705.500.000	731.000.000
Cargos devengados por pagar valores en circulación	7.444.111	7.699.917
	<u>712.944.111</u>	<u>738.699.917</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 Bs 700 millones. La mencionada emisión se efectuó por Bs 300 millones y está compuesta de dos Series:

- Serie A por Bs 100 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 5,00% y colocados a una tasa de 3,39%, por un plazo de 1.440 días calendario, emitidos el 23 de noviembre de 2011 y con vencimiento el 2 de noviembre de 2015, con garantía quirografaria. Durante la gestión 2015 se amortizó el valor total de la Serie, por lo que el saldo es Bs 0.

- Serie B por Bs 200 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 6,00% y colocados a una tasa de 5,01%, por un plazo de 3.240 días calendario, emitidos el 23 de noviembre de 2011 y con vencimiento el 6 de octubre de 2020, con garantía quirografaria.

"Bonos BANCO FIE 1 – Emisión 2", comprendida dentro del Programa "Bonos BANCO FIE 1" por un monto autorizado de Bs700 millones. La mencionada emisión se efectuó por Bs 250 millones y está compuesta de tres Series:

- Serie A por Bs 85 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 3,40% y colocados a una tasa de 2,40%, por un plazo de 1.440 días calendario, emitidos el 26 de septiembre de 2012 y con vencimiento el 5 de septiembre de 2016, con garantía quirografaria. Durante la gestión 2016 se amortizó el valor total de la Serie, por lo que el saldo es Bs 0.

- Serie B por Bs 85 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 4,00% y colocados a una tasa de 3,71%, por un plazo de 2.160 días calendario, emitidos el 26 de septiembre de 2012 y con vencimiento el 26 de agosto de 2018, con garantía quirografaria. Durante la gestión 2017 y el primer semestre de la gestión 2018 se amortizó capital de esta Serie por Bs 34 millones y Bs 25,5 millones, respectivamente, por lo que el saldo en circulación al 30 de junio de 2018 es de Bs 25,5 millones.

- Serie C por Bs 100 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 4,50% y colocados a una tasa de 4,44%, por un plazo de 3.420 días calendario, emitidos el 26 de septiembre de 2012 y con vencimiento el 6 de febrero de 2022, con garantía quirografaria.

"Bonos BANCO FIE 1 – Emisión 3", comprendida dentro del Programa "Bonos BANCO FIE 1" por un monto autorizado de Bs 700 millones. La mencionada Emisión se efectuó por Bs 150 millones y está compuesta de dos Series:

- Serie A por Bs 100 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 3,20%, y colocados a una tasa de 3,20%, por un plazo de 1.080 días calendario, emitidos el 22 de mayo de 2013 y con vencimiento el 6 de mayo de 2016, con garantía quirografaria. Durante la gestión 2016 se amortizó el valor total de la Serie, por lo que el saldo es Bs 0.

- Serie B por Bs 50 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 3,50%, y colocados a una tasa de 3,50%, por un plazo de 1.620 días calendario, emitidos el 22 de mayo de 2013 y con vencimiento el 28 de octubre de 2017, con garantía quirografaria. Durante la gestión 2017 se amortizó el valor total de la Serie, por lo que el saldo es Bs 0.

"Bonos BANCO FIE 2 – Emisión 1", comprendida dentro del Programa "Bonos BANCO FIE 2" por un monto autorizado de Bs 600 millones. La mencionada Emisión se efectuó por Bs 200 millones y está compuesta de dos Series:

- Serie A por Bs 100 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 4,00% y colocados a una tasa de 2,97%, por un plazo de 2.160 días calendario, emitidos el 1 de marzo de 2016 y con vencimiento el 29 de enero de 2022, con garantía quirografaria.

- Serie B por Bs 100 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 4,75% y colocados a una tasa de 4,22%, por un plazo de 3.060 días calendario, emitidos el 1 de marzo de 2016 y con vencimiento el 17 de julio de 2024, con garantía quirografaria.

"Bonos BANCO FIE 2 – Emisión 2", comprendida dentro del Programa "Bonos BANCO FIE 2" por un monto autorizado de Bs 600 millones. La mencionada Emisión se efectuó por Bs 200 millones y está compuesta de dos Series:

- Serie A por Bs 100 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 3,75% y colocados a una tasa de 2,43%, por un plazo de 1.620 días calendario, emitidos el 30 de junio de 2016 y con vencimiento el 6 de diciembre de 2020, con garantía quirografaria.

- Serie B por Bs 100 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 4,25% y colocados a una tasa de 3,36%, por un plazo de 2.340 días calendario, emitidos el 30 de junio de 2016 y con vencimiento el 26 de noviembre de 2022, con garantía quirografaria.

o) OBLIGACIONES SUBORDINADAS

La composición del grupo al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

	2018 Bs	2017 Bs
Obligaciones subordinadas con entidades financieras del exterior (*)	51.450.000	51.450.000
Bonos subordinados (**)	179.000.000	200.000.000
Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas:		
- Instrumentadas mediante contrato de préstamo	45.777	52.342
- Instrumentadas mediante bonos	2.225.000	2.370.903
	<u>232.720.777</u>	<u>253.873.245</u>

(*) Las Obligaciones Subordinadas con Entidades Financieras del Exterior corresponden a un Contrato de Préstamo Subordinado suscrito con la Corporación Andina de Fomento (CAF) por USD 7,5 millones, a un plazo de 7 años, a una tasa de interés de equivalente a LIBOR 6 meses + 5,50%, desembolsado el 26 de diciembre de 2017 y con vencimiento el 26 de diciembre de 2024, con garantía quirografaria.

(**) Los Bonos Subordinados corresponden a las emisiones de:

"Bonos Subordinados BANCO FIE 2", por un monto autorizado de Bs 70 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. Durante el primer semestre de la gestión 2018 se amortizó capital de esta Emisión por Bs 21 millones, por lo que el saldo en circulación al 30 de junio de 2018 es de Bs 49 millones.

"Bonos Subordinados BANCO FIE 3", por un monto autorizado de Bs 50 millones; esta emisión está compuesta de dos series:

- Serie A por Bs 25 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 Bs 25 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 7,50% y colocados a una tasa de 6,16%, por un plazo de 2.880 días calendario, emitidos el 17 de noviembre de 2014 y con vencimiento el 6 de octubre de 2022, con garantía quirografaria.

"Bonos Subordinados BANCO FIE 4", por un monto autorizado de Bs 80 millones; esta emisión está compuesta de dos series:

- Serie A por Bs 40 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 5,20% y colocados a una tasa de 4,69%, por un plazo de 2.160 días calendario, emitidos el 31 de marzo de 2017 y con vencimiento el 28 de febrero de 2023, con garantía quirografaria.

- Serie B por Bs 40 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 5,80% y colocados a una tasa de 5,23%, por un plazo de 3.240 días calendario, emitidos el 31 de marzo de 2017 y con vencimiento el 12 de febrero de 2026, con garantía quirografaria.

p) OBLIGACIONES CON EMPRESAS CON PARTICIPACIÓN ESTATAL

La composición del grupo al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

	2018 Bs	2017 Bs
Obligaciones con empresas con participación estatal por cuentas de ahorro	38.616.107	63.084.970
Obligaciones con empresas con participación estatal a plazo	-	2.208.000
Cargos devengados por pagar a empresas con participación estatal	-	86.809
	<u>38.616.107</u>	<u>65.379.779</u>

q) INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

La composición de los grupos al 30 de junio de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018 Bs	2017 Bs
Productos por disponibilidades	32.872	320
Productos por inversiones temporarias	20.601.596	11.160.874
Productos por cartera vigente	619.542.129	586.496.213
Productos por cartera vencida	7.396.995	5.541.352
Productos por cartera en ejecución	1.676.119	1.153.044
Productos por otras cuentas por cobrar	3.952	2.287
Productos por inversiones permanentes	4.998.694	3.020.905
Comisiones de cartera y contingente	2.107.394	755.502
	<u>656.359.751</u>	<u>608.130.497</u>

GASTOS FINANCIEROS

	2018 Bs	2017 Bs
Cargos por obligaciones con el público	(123.665.167)	(103.210.757)
Cargos por obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(18.327.559)	(5.252.862)
Cargos por otras cuentas por pagar y comisiones financieras	(4.680.271)	(4.826.202)
Cargos por valores en circulación	(16.939.194)	(18.515.972)
Cargos por obligaciones subordinadas	(7.5	

r) RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del grupo al 30 de junio de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018 Bs	2017 Bs
Recuperación de activos financieros castigados	6.635.733	4.344.323
Disminución de previsión específica para incobrabilidad de cartera	76.400.719	136.469.695
Disminución de previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	1.734.628	2.538.233
Disminución de previsión para otras cuentas por cobrar	345.123	-
Disminución de previsión para activos contingentes	136.826	434.023
Disminución de previsión genérica cíclica	-	1.372.000
Disminución de previsión para inversiones Temporarias	11.907.361	2.276.328
Disminución de previsión para inversiones Permanentes	5.849.583	2.337.839
	<u>103.009.973</u>	<u>149.772.441</u>

s) CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del grupo al 30 de junio de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018 Bs	2017 Bs
Cargos por previsión específica para incobrabilidad de cartera	(120.347.204)	(211.889.756)
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	(5.609.336)	(1.209.112)
Cargos por previsión para otras cuentas por cobrar	(363.833)	(19.049)
Cargos por previsión para activos contingentes	(195.519)	(477.829)
Cargos por previsión genérica voluntaria para pérdidas futuras aún no identificadas	(3.207.245)	(1.636.762)
Cargos por previsión genérica cíclica	(5.956.313)	(3.006.576)
Pérdidas por inversiones temporarias	(17.515.707)	(3.936.942)
Pérdidas por inversiones permanentes	(6.387.534)	(2.597.112)
Castigo productos financieros	(4.258.017)	(1.641.453)
	<u>(163.840.708)</u>	<u>(226.414.591)</u>

t) OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

La composición de los grupos al 30 de junio de 2018 y 2017, es la siguiente:

INGRESOS OPERATIVOS

	2018 Bs	2017 Bs
Comisiones por servicios	37.241.331	24.065.752
Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje	8.104.044	5.812.351
Ingresos por bienes realizables	2.167.454	2.559.498
Ingreso por inversiones permanentes	143.334	346.552
Ingresos operativos diversos (*)	1.450.441	7.306.538
	<u>49.106.604</u>	<u>40.090.691</u>

(*) Al 30 de junio de 2018 y 2017 se registran los ingresos por generación de crédito fiscal IVA por Bs 874.097 y Bs 659.467, Ingreso por compensación del IT a través del Pago del IUE Bs 477.030 y Bs 5.974.262 y otros ingresos operativos diversos por Bs 99.314 y Bs 672.809, respectivamente.

GASTOS OPERATIVOS

	2018 Bs	2017 Bs
Comisiones por servicios	(14.348.304)	(9.360.859)
Costo de bienes realizables	(1.052.689)	(503.074)
Pérdidas por inversiones	(225)	-
Gastos operativos diversos (*)	(12.555.003)	(7.154.958)
	<u>(27.956.221)</u>	<u>(17.018.891)</u>

(*) Al 30 de junio de 2018 y 2017, en esta cuenta se registran las pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje por Bs 12.421.176 y Bs 7.111.489 y otros gastos operativos diversos por Bs 133.827 y Bs 43.469, respectivamente.

u) INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES**INGRESOS EXTRAORDINARIOS**

La composición al 30 de junio de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018 Bs	2017 Bs
Ingresos extraordinarios	2.584.533	2.958.650
	<u>2.584.533</u>	<u>2.958.650</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 30 de junio de 2018 y 2017, no existieron gastos extraordinarios.

INGRESOS DE GESTIONES ANTERIORES

La composición al 30 de junio de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018 Bs	2017 Bs
Ingresos de gestiones anteriores	290.480	2.830
	<u>290.480</u>	<u>2.830</u>

Al 30 de junio de 2018 y 2017 el saldo de la cuenta corresponde a reversión de provisiones por gastos menores.

GASTOS DE GESTIONES ANTERIORES

La composición al 30 de junio de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018 Bs	2017 Bs
Gastos de gestiones anteriores	(598.999)	(2.374.185)
	<u>(598.999)</u>	<u>(2.374.185)</u>

Al 30 de junio de 2018, el saldo corresponde principalmente a gastos por refrigerios, hospedajes, fotocopias y gastos menores incurridos en la gestión 2017. Al 30 de junio de 2017, el saldo corresponde principalmente a pagos efectuados por servicios de publicidad, servicios de seguridad y gastos notariales, que corresponden a la gestión 2016.

v) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición del grupo al 30 de junio de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018 Bs	2017 Bs
Gastos de personal	(221.321.795)	(231.531.822)
Servicios contratados	(32.360.437)	(22.216.767)
Seguros	(1.210.686)	(1.155.338)
Comunicaciones y traslados	(12.457.660)	(9.804.587)
Impuestos	(20.911.280)	(19.411.656)
Mantenimiento y reparaciones	(5.176.157)	(4.329.609)
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	(11.965.892)	(11.544.721)
Amortización de cargos diferidos y activos intangibles	(13.387.894)	(9.438.077)
Otros gastos de administración (*)	(53.983.097)	(61.255.876)
	<u>(372.774.898)</u>	<u>(370.688.453)</u>

(*) Al 30 de junio de 2018, en la cuenta Otros Gastos de Administración se incluyen Bs 21.975.448 por Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera, Bs 18.384.779 por Alquileres, Bs 2.014.860 por Papelería Útiles y Material de Servicio, Bs 3.966.097 por Aportes a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, Bs 2.395.560 por Propaganda y Publicidad, Bs 2.879.651 por Energía Eléctrica, Agua y Calefacción y Bs 2.366.702 por otros gastos menores. Al 30 de junio de 2017, en la cuenta Otros Gastos de Administración se incluyen Bs 21.126.895 por Aportes Fondo de Reestructuración Financiera (FRF), Bs 18.639.746 por Alquileres, Bs 6.611.002 por Papelería Útiles y materiales de servicio, Bs 5.610.163 por Aportes a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, Bs 2.795.280 por Energía eléctrica y agua, Bs 3.570.965 por Propaganda y publicidad, Bs 2.901.826 por otros gastos menores.

w) CUENTAS CONTINGENTES

La composición del capítulo al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

	2018 Bs	2017 Bs
Boletas de garantía	139.347.681	14.590.272
Garantías a primer requerimiento	23.216.359	27.706.384
Créditos acordados para tarjetas de crédito	3.000	-
	<u>162.567.040</u>	<u>42.296.656</u>

x) CUENTAS DE ORDEN

La composición del capítulo al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

	2018 Bs	2017 Bs
Garantías recibidas:		
Garantías hipotecarias	19.177.711.856	17.471.639.944
Otras garantías prendarias	8.087.837.806	8.569.294.625
Depósitos en la entidad financiera	32.709.280	36.304.063
Otras entidades financieras - Depósitos a Plazo Fijo	1.521.596	1.507.596
Otras garantías	155.164.424	157.242.524
	<u>27.454.944.962</u>	<u>26.235.988.752</u>
Cuentas de registro:		
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	859.865.592	672.268.552
Líneas de crédito obtenidas y no utilizadas	68.600.000	68.600.000
Documentos y valores de la entidad	693.839	698.377
Cuentas incobrables castigadas y condonadas	202.054.368	175.520.158
Productos en suspenso	69.327.962	54.914.568
Otras cuentas de registro	209.073.843	193.953.991
	<u>1.409.615.604</u>	<u>1.165.955.646</u>
Cuentas deudoras de los patrimonios autónomos constituidos con Recursos Privados	133.397.055	136.451.666
	<u>28.997.957.621</u>	<u>27.538.396.064</u>

y) FIDEICOMISOSEn 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. En el marco de lo establecido en el Decreto Supremo N°3036 de 28 de diciembre de 2016 y de la Resolución Ministerial N° 055 de 10 de febrero de 2017 emitida por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas, en el mes de marzo de 2017 **Banco FIE S.A.** transfirió 3.0% de las utilidades netas de la gestión 2016, equivalentes a Bs 3.482.744, al Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social (FOGAVISIP).

La composición al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

	2018 Bs	2017 Bs
Cuentas Deudoras		
Disponibilidades	2.740.710	3.180.932
Inversiones Temporarias	1.573.336	1.554.643
Inversiones Permanentes	6.280.310	5.739.339
Gastos Financieros	10.337	23.890
Otros gastos operativos	27.246	104.537
Total Cuentas Deudoras	<u>10.631.939</u>	<u>10.603.341</u>
Cuentas Acreedoras		
Patrimonio Neto	10.474.914	10.354.575
Ingresos Financieros	157.025	248.766
Total Cuentas Acreedoras	<u>10.631.939</u>	<u>10.603.341</u>
Cuentas de Orden Contingentes	36.789.998	40.257.417

Asimismo en el mes de marzo de 2016 se ha constituido el Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo (FOGACP) como Patrimonio Autónomo en cumplimiento al Decreto Supremo 2614 de 2 de diciembre de 2015. La composición 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

	2018 Bs	2017 Bs
Cuentas Deudoras		
Disponibilidades	2.290.750	2.627.270
Inversiones Temporarias	1.290.149	1.275.587
Inversiones Permanentes	4.315.268	3.905.267
Gastos Financieros	8.087	19.426
Otros gastos operativos	20.825	64.828
Total Cuentas Deudoras	<u>7.925.079</u>	<u>7.892.378</u>
Cuentas Acreedoras		
Patrimonio Neto	7.808.125	7.707.830
Ingresos Financieros	116.954	184.548
Total Cuentas Acreedoras	<u>7.925.079</u>	<u>7.892.378</u>
Cuentas de Orden Contingentes	78.050.239	77.698.530

NOTA 9 - PATRIMONIO NETO**a) CAPITAL PAGADO**

El capital autorizado de la Sociedad 31 de diciembre de 2017 y 2016 es de Bs 640.000.000, dividido en 6.400.000 acciones, de un valor nominal de Bs 100 cada una.

Mediante carta ASFI/DSR I/R-219866/2017 de fecha 14 de noviembre de 2017, ASFI tomó conocimiento del incremento de capital pagado a través de la capitalización parcial de las utilidades de la gestión 2016 por un monto de Bs 20.000.000, que corresponde a la emisión de 200.000 acciones a un valor nominal de Bs 100 por acción, aprobado mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 23 de febrero de 2017.

Mediante carta ASFI/DSR I/R-114361/2017 de fecha 22 de junio de 2017, ASFI tomó conocimiento del incremento de capital pagado a través de la capitalización parcial de las utilidades de la gestión 2016 por un monto de Bs 20.000.000, que corresponde a la emisión de 200.000 acciones a un valor nominal de Bs 100 por acción, aprobado mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 23 de febrero de 2017.

Mediante carta ASFI/DSR I/R-72760/2017 de fecha 20 de abril de 2017, ASFI tomó conocimiento del incremento de capital pagado a través de la capitalización parcial de las utilidades de la gestión 2016 por un monto de Bs 15.725.500, que corresponde a la emisión de 15.725 acciones a un valor nominal de Bs 100 por acción, aprobado mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 23 de febrero de 2017.

El capital pagado del Banco al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es de Bs 511.751.300, dividido en 5.117.513 acciones, con derecho a un voto por acción.

El Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de cada acción al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es de Bs 190.70 y Bs 185,41, 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 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, esta cuenta no presenta saldo.

ii) APORTES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL

El saldo al 30 de junio de 2018 alcanza a Bs 21.000.000 que corresponde al reemplazo de capital de los "Bonos Subordinados Banco FIE 2" que vencieron el 1 de mayo de la gestión 2018 y que se encuentran en proceso de capitalización. Al 31 de diciembre de 2017, esta cuenta no presenta saldo.

iii) DONACIONES NO CAPITALIZABLES

El saldo al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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 27 de febrero de 2018 y 22 de febrero de 2017, decidió constituir la reserva legal por Bs 10.107.886 y Bs 11.609.144, con cargo a las utilidades obtenidas en las gestiones 2017 y 2016, respectivamente.

En el estado de cambios en el patrimonio neto se exponen los movimientos que tuvieron las cuentas patrimoniales al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

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 re expresión de los rubros no monetarios según la variación de la unidad de fomento a la vivienda (UFV).

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco expone Bs 18.783.643 en la subcuenta "Otras reservas no distribuibles" en cumplimiento con disposiciones emitidas por el regulador, relacionadas con el efecto de la disposición de la re expresión 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 27 de febrero de 2018, autorizó la constitución de Reservas Voluntarias no Distribuibles, de las utilidades obtenidas de la gestión 2017, por el importe de Bs 31.028.305.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 22 de febrero de 2017, autorizó la constitución de Reservas voluntarias no distribuibles, de las utilidades obtenidas de la gestión 2016, por el importe de Bs 35.783.010.

El saldo al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, alcanza a Bs 263.867.702 y Bs 232.839.397, respectivamente.

d) RESULTADOS ACUMULADOS

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de febrero de 2018, decidió la distribución de utilidades de la gestión 2017, que ascendieron a Bs 101.078.858,74, de la siguiente forma: incremento de capital Bs 36.329.300, constitución de reserva legal por Bs 10.107.885,87, constitución de reservas voluntarias no distribuibles por Bs 31.028.305,16 autorización de transferencia para el Fondo de Capital Semilla por Bs 6.064.731,52 y distribución de dividendos por Bs 17.548.636,19.

Del monto de Bs 36.329.300 reinvertido como capital social, Bs 21.000.000 están siendo destinados al reemplazo del capital de los "Bonos Subordinados Banco FIE 2" que vence durante la gestión 2018.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 22 de febrero de 2017, decidió la distribución de utilidades de la gestión 2016, que ascendieron a Bs 116.091.444, de la siguiente forma: incremento de capital Bs 41.572.500, constitución de reserva legal por Bs 11.609.144, constitución de reservas voluntarias no distribuibles por Bs 35.783.010, autorización de transferencia para el Fondo de Capital Semilla e incremento del Fondo de Garantía para Créditos de Vivienda de Interés Social por Bs 6.965,487 y distribución de dividendos por Bs 20.161,303.

Del monto de Bs 41.572.500 reinvertido como capital social, Bs 40.000.000 están siendo destinados al reemplazo del capital de los "Bonos Subordinados Banco FIE" que vence durante la gestión.

Del monto de Bs 35.783.010 reinvertido como reservas voluntarias no distribuibles, Bs 34.300.000 corresponden a la capitalización de las utilidades generadas mediante la reversión de provisiones genéricas voluntarias, efectuada en la gestión 2016.

NOTA 10 - PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

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

Al 30 de junio de 2018:

Código	Descripción	Saldo activo Bs	Coefficiente de riesgo	Activo computable Bs
Categoría I	Activos con cero riesgo	1.335.086.109	0%	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	10%	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	1.055.991.824	20%	211.198.365
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	1.781.664.498	50%	890.832.249
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	1.431.092.618	75%	1.073.319.464
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	7.715.764.705	100%	7.715.764.705
Totales		<u>13.319.599.754</u>		<u>9.891.114.782</u>
10% sobre Activo computable				<u>989.111.478</u>
Capital Regulatorio				<u>1.271.065.024</u>
Excedente/(Déficit) Patrimonial				<u>281.953.546</u>
Coefficiente de Suficiencia Patrimonial				<u>12,85%</u>

Al 31 de diciembre de 2017:

Código	
--------	--