ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio del 2019

Banco Fie

BANCO PARA EL FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS S.A.
(Banco FIE S.A.)
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	Notas		2019 Bs		2018 Bs
ACTIVO					
Disponibilidades	8.a)		809.791.196		933.331.700
Inversiones temporarias	2.3.c), 8.c.1)		1.688.171.251		1.516.496.508
Cartera			11.703.711.659		11.139.924.660
Cartera vigente	2.3.b), 8.b)	11.538.944.839		11.033.601.265	
Cartera vencida	2.3.b), 8.b)	69.846.763		70.623.912	
Cartera en ejecución	2.3.b), 8.b)	84.236.491		79.025.749	
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		270.906.623		220.978.327	
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		22.505.733		17.417.276	
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		17.773.683		9.441.786	
Productos devengados por cobrar cartera		115.409.653		110.752.166	
Previsión para cartera incobrable	2.3b), 8.b)	(415.912.126)		(401.915.821)	
Otras cuentas por cobrar	2.3 d), 8.d)		60.398.225		80.695.669
Bienes realizables	2.3.e), 8.e)		190.753		57.523
Inversiones permanentes	2.3.c), 8.c.2)		327.070.316		255.444.817
Bienes de uso	2.3.f), 8.f)		207.560.877		195.973.483
Otros activos	2.3.g), 8.g)		87.716.208		84.456.768
TOTAL DEL ACTIVO			14.884.610.485		14.206.381.128
PASIVO					
Obligaciones con el público	8.i)		9.437.261.314		9.624.376.509
Obligaciones con instituciones fiscales	8.j)		5.205.365		4.378.198
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8.k)		1.877.182.236		1.817.754.055
Otras cuentas por pagar	8.l)		238.674.271		284.987.789
Previsiones	2.3 i), 8.m)		221.385.189		209.404.913
Valores en circulación	8.n)		746.403.194		862.559.826
Obligaciones subordinadas	8.o)		310.094.700		232.851.470
Obligaciones con empresas con participación estatal	8.p)		966.346.029		123.292.348
TOTAL DEL PASIVO			13.802.552.298		13.159.605.108
PATRIMONIO	2.3.j)				
Capital social	9.a)		582.276.200		548.080.600
Aportes no capitalizados	9.b)		116.006		116.006
Reservas	9.c)		428.093.493		377.020.990
Resultados acumulados	9.d)		71.572.488		121.558.424
TOTAL DEL PATRIMONIO			1.082.058.187		1.046.776.020
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO			14.884.610.485		14.206.381.128
CUENTAS CONTINGENTES	8.b), 8.w)		47.266.470		41.461.667
CUENTAS DE ORDEN	8.x)		28.800.405.486		29.215.690.564

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 TERMINADOS EL 30 JUNIO DE 2019 Y 2018

	Notas	2019 Bs	2018 Bs
Ingresos financieros	2.3.l), 8.q)	708.317.294	656.359.751
Gastos financieros	2.3.m), 8.q)	(213.127.905)	(171.453.553)
Resultado financiero bruto		495.189.389	484.906.198
Otros ingresos operativos	8.t)	76.107.688	49.106.604
Otros gastos operativos	8.t)	(44.185.237)	(27.956.221)
Resultado de operación bruto		527.111.840	506.056.581
Recuperación de activos financieros	8.r)	96.502.904	103.009.973
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8.s)	(146.576.713)	(163.840.708)
Resultado de operación después de incobrables		477.038.031	445.225.846
Gastos de administración	8.v)	(382.651.917)	(372.774.898)
Resultado de operación neto		94.386.114	72.450.948
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		45.090	216.315
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		94.431.204	72.667.263
Ingresos extraordinarios	8.u)	2.347.165	2.584.533
Gastos extraordinarios		-	-
Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores		96.778.369	75.251.796
Ingresos de gestiones anteriores	8.u)	1.573.136	290.480
Gastos de gestiones anteriores	8.u)	(961.955)	(598.999)
Resultado antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación		97.389.550	74.943.277
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
Resultado antes de impuestos		97.389.550	74.943.277
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)	2.3.n)	(34.392.062)	(24.268.065)
Resultado neto del ejercicio		62.997.488	50.675.212

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 PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1° DE ENERO Y 30 DE JUNIO DE 2019 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

		Aportes no capitalizados			Reservas					
	Capital social Bs	Aportes para futuros aumentos de capital Bs	Donaciones no capitalizables Bs	Total Bs	legal Bs	obligatorias Bs	voluntarias Bs	Total Bs	Resultados Acumulados Bs	Total Bs
Saldos al 1° de enero de 2018	511.751.300	-	116.006	116.006	84.261.759	18.783.643	232.839.397	335.884.799	101.078.859	948.830.964
Constitución de Reserva Legal por el 10% de la utilidad al 31 de diciembre de 2017 autorizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de febrero de 2018	-	-	-	-	10.107.886	-	-	10.107.886	(10.107.886)	-
Constitución de Reservas Voluntarias No Distribuibles autorizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de febrero de 2018	-	-	-	-	-	-	31.028.305	31.028.305	(31.028.305)	-
Transferencia Fondos Capital Semilla en cumplimiento al Decreto Supremo 3459 del 15 de enero de 2018 aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de febrero de 2018 (6%)	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.064.732)	(6.064.732)
Distribución de dividendos a los accionistras 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
Saldos 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
Incremento del capital pagado aprobado por las Juntas Generales Extraordinarias de Accionistas celebradas el 27 de febrero y 12 de noviembre de 2018 y comunicación ASFI/DSR II/R-272536/2018	36.329.300	(21.000.000)		(21.000.000)				-	(15.329.300)	-
Resultado neto correspondiente al periodo terminado el 31 de diciembre de 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	70.883.212	70.883.212
Saldos al 31 de diciembre de 2018	548.080.600	-	116.006	116.006	94.369.645	18.783.643	263.867.702	377.020.990	121.558.424	1.046.776.020
Constitución de Reserva Legal por el 10% de la utilidad al 31 de diciembre de 2018 autorizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de febrero de 2019	-	-	-	-	12.155.842	-	-	12.155.842	(12.155.842)	-
Constitución de Reservas Voluntarias No Distribuibles autorizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de febrero de 2019	-	-	-	-	-	-	38.916.661	38.916.661	(38.916.661)	-
Incremento del Fondo de Garantia de Creditos de Vivienda de Interes Social en cumplimiento al Decreto Supremo 3764 del 2 de enero de 2019 aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de febrero de 2019 (3%)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.646.753)	(3.646.753)
Incremento del Fondo de Garantia de Creditos para el Sector Productivo en cumplimiento al Decreto Supremo 3764 del 2 de enero de 2019 aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de febrero de 2019 (3%)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.646.753)	(3.646.753)
Distribución de dividendos a los accionistras de la utilidad al 31 de diciembre de 2018 autorizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de febrero de 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	(20.421.815)	(20.421.815)
Incremento del capital pagado aprobado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 26 de febrero de 2019 y comunicación ASFI/DSR II/R-59327/2019	9.695.600	-	-	-	-	-	-	-	(9.695.600)	-
Incremento del capital pagado aprobado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 26 de febrero de 2019 y comunicación ASFI/DSR II/R-97734/2019	24.500.000	-	-	-	-	-	-	-	(24.500.000)	-
Resultado neto correspondiente al periodo terminado el 30 de junio de 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	62.997.488	62.997.488
Saldos al 30 de junio de 2019	582.276.200	-	116.006	116.006	106.525.487	18.783.643	302.784.363	428.093.493	71.572.488	1.082.058.187

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 2019 Y 2018

	2019 Bs	2018 Bs
Flujos de fondos en actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	62.997.488	50.675.212
- Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:		
-Productos devengados no cobrados	(155.156.283)	(118.264.149)
-Cargos devengados no pagados	450.090.050	416.430.936
-Previsiones para desvalorizaciones	(4.019.367)	6.871.631
-Previsiones para incobrables	59.085.943	57.062.153
-Provisiones o previsiones para beneficios sociales	10.720.362	15.170.977
-Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	(74.021.438)	31.834.891
-Depreciaciones y amortizaciones	27.608.634	25.353.786
Fondos obtenidos en la utilidad (pérdida) del ejercicio	377.305.389	485.135.437
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
- Cartera de préstamos	110.752.166	98.147.748
- Inversiones temporarias y permanentes	31.311.528	17.931.725
- Obligaciones con el público	(365.200.146)	(345.050.871)
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(47.981.768)	(31.454.470)
- Otras obligaciones	(9.961.297)	(10.123.162)
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:		
- Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas-	19.131.233	28.211.451
- Bienes realizables - vendidos -	(195.849)	(11)
- Otros activos - partidas pendientes imputación -	(11.659.079)	(85.569.860)
- Otras cuentas por pagar - diversas y provisiones -	16.961.307	(20.140.702)
- Previsiones	1.766	43.966
Flujo neto obtenido en actividades de operación -excepto actividades de intermediación-	120.465.250	137.131.251
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	638.876.022	458.931.807
-Depósitos a plazo hasta 360 días	(24.038.131)	14.209.929
-Depósitos a plazo por más de 360 días	32.238.921	23.892.474
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:		
-A corto plazo	76.011.246	164.901.755
-A mediano y largo plazos	(34.081.633)	(21.500.000)
- Otras operaciones de intermediación:		
-Obligaciones con instituciones fiscales	827.167	(4.053.726)
-Otras cuentas por pagar por intermediación financiera	26.252	921.993
Incremento (disminución) de colocaciones:		
- Créditos colocados en el ejercicio:		
-a corto plazo	(323.719.286)	(223.557.517)
-a mediano y largo plazos -más de 1 año-	(3.083.405.187)	(2.808.183.749)
- Créditos recuperados en el ejercicio	2.802.053.738	2.540.981.881
Flujo neto en actividades de intermediación	84.789.109	146.544.847
Flujos de fondos en actividades de financiamiento:		
Incremento (disminución) de préstamos:		
- Títulos valores en circulación	(115.000.000)	(25.500.000)
- Obligaciones subordinadas	75.500.000	(21.000.000)
Cuentas de los accionistas:		
- Aportes de capital	-	-
- Primas de emisión	-	-
- Pago de dividendos	(20.421.815)	(17.548.636)
- Constitución Fondo de garantía	(7.293.506)	(6.064.732)
Flujo neto en actividades de financiamiento	(67.215.321)	(70.113.368)
Flujos de fondos en actividades de inversión:		
Incremento (disminución) neto en:		
- Inversiones temporarias	(159.143.808)	56.143.220
- Inversiones permanentes	(71.639.346)	(30.837.896)
- Bienes de uso	(23.904.791)	(31.507.003)
- Bienes diversos	(547.352)	(479.123)
- Cargos diferidos	(6.344.245)	(15.377.979)
Flujo neto en actividades de inversión	(261.579.542)	(22.058.781)
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio	(123.540.504)	191.503.949
Disponibilidades al inicio del ejercicio	933.331.700	613.486.539
Disponibilidades al cierre del ejercicio	809.791.196	804.990.488

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

Fernando López Arana
Gerente General

Enrique Palmero Pantoja
Gerente Nacional de Finanzas

Mónica Hurtado Poma
Subgerente Nacional de Contabilidad

BANCO PARA EL FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS S.A.
(Banco FIE S.A.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2019 y 31 DE DICIEMBRE DE 2018
NOTA 1 - ORGANIZACIÓN

1.1 Organización de la sociedad

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

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

El Banco tiene por objeto principal fomentar en forma sostenida el desarrollo de la pequeña, micro y mediana empresa, mediante el apoyo y financiamiento de sus actividades, realizando para ello las operaciones de intermediación financiera, comercio internacional y cuantos servicios financieros y/o auxiliares sean necesarios, pudiendo celebrar contratos de 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 empresarial. Para alcanzar sus objetivos, el Banco podrá realizar todas las operaciones activas, pasivas, contingentes y de servicios financieros legalmente previstas. El Banco se halla plenamente facultado para realizar todas las operaciones, actos y contratos permitidos por las normas jurídicas vigentes, en especial por la Ley de Servicios Financieros[1].

1.2 Cambios en la organización efectuados durante la gestión 2019

En fecha 1 de febrero de 2019, el señor Rolando Herbas Tezanos Pinto asumió la Subgerencia Nacional de Riesgo Tecnológico y Seguridad de la Información, en reemplazo del señor Rudy Jiménez Monje, quién presentó su renuncia al cargo en fecha 12 de noviembre de 2018.

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

1.3 Principales objetivos

Banco FIE S.A. priorizó los siguientes objetivos durante la gestión 2019:

- 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.
- Incrementar la generación de otros ingresos no financieros
- Incrementar el nivel de captaciones en todos los segmentos de interés minimizando el riesgo de concentración y reduciendo el costo de fondeo.
- Gestionar el negocio en base a una adecuada gestión integral de riesgos, que asegure eficiencia y rentabilidad, para coadyuvar el crecimiento futuro.
- Contar con una estructura organizacional orientada al modelo de negocio con capacidad de adaptarse a los cambios que el negocio pueda requerir.
- Contar con una gestión de Recursos Humanos que asegure el mejor talento y el soporte a la estrategia de negocios del Banco.
- Fortalecer la cultura organizacional para apoyar el cumplimiento de los objetivos estratégicos del Banco.
- Incrementar la participación del Banco en los segmentos actuales.
- Contar con nuevos productos/servicios/canales para los segmentos de interés.
- Tener procesos eficientes y eficaces enfocados en la clientela, en el marco de una gestión integral de riesgos y servicio al cliente.
- Contar con una infraestructura adecuada a la estrategia de negocio, al modelo organizacional del Banco y a la atención con calidad y calidez a la clientela.

1.4 Oficinas departamentales (urbanas, rurales)

Pensando en estar cada vez más cerca de clientes y usuarios, **Banco FIE S.A.** cuenta con 450 puntos de atención distribuidos en los 9 departamentos. De esta forma, la red se consolida como una de las más extensas del Sistema Financiero Nacional; a continuación se expone la evolución al primer trimestre.

Puntos de Atención Financiera	Junio 2019	Diciembre 2018
Oficina Central	1	1
Sucursales	8	8
Agencias Fijas	142	142
Ventanillas[2]	88	86
Oficinas Externas	19	19
Oficinas Feriales	2	2
Cajeros Automáticos	190	177
Total General	**450**	**435**

Al segundo trimestre de la gestión 2019, el Banco inauguró 13 cajeros automáticos, ampliando de esta forma la red a 190 unidades operativas a nivel nacional, de las cuales 25 tienen la funcionalidad de recibir depósitos en efectivo. Este crecimiento representa un 7.3% con relación al cierre de la gestión 2018.

Los puntos de atención financiera de **Banco FIE S.A.** están distribuidos a lo largo del territorio boliviano en ciudades capitales de departamento y localidades rurales, según se expone en el cuadro adjunto.

Departamento	Puntos de Atención Financiera Junio 2019	Puntos de Atención Financiera Diciembre 2018
La Paz	155	146
Santa Cruz	96	96
Beni	12	12
Pando	4	4
Cochabamba	73	68
Chuquisaca	26	26
Tarija	34	34
Potosí	30	29
Oruro	20	20
Total General	**450**	**435**

Así mismo, las tareas de fortalecimiento de nuestros canales alternos tales como la plataforma de banca por internet denominada "FIENET" y de la plataforma para teléfonos inteligentes denominada "Fie móvil" continuaron durante el semestre que concluye. Asimismo, destacamos el reciente lanzamiento de la aplicación "v-ticket" que permite a la clientela obtener un ticket de atención en línea en forma previa a su llegada a cualquiera de nuestras agencias.

1.5 Empleados en la organización durante la gestión 2019

Banco FIE S.A. cuenta al cierre del semestre de la gestión 2019, con una planta ejecutiva, operativa y administrativa de 3,283 trabajadores/as a nivel nacional, que no representa una variación significativa respecto a la gestión previa, según se registra en el cuadro adjunto.

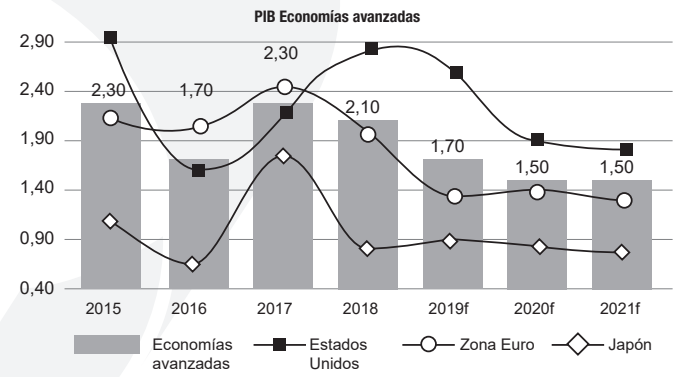
Gestión	Junio 2019	Diciembre 2018
Trabajadores a tiempo completo (FTEs)[3]	3,283	3,321
Trabajadores promedio a tiempo completo[4]	3,311	3,248

1.6 Hechos importantes sobre el contexto económico

Según proyecciones del Fondo Monetario Internacional (FMI)[5], el crecimiento mundial sufrirá una contracción en 2019 para 70% de la economía mundial. El crecimiento mundial, que rozó un máximo de 4.0% en 2017, disminuyó a 3.6% en 2018 y continuaría esa trayectoria para ubicarse en 3.3% en 2019. Esto debido a que persisten las tensiones comerciales entre Estados Unidos y China, las tensiones macroeconómicas en Argentina y Turquía, los trastornos en la industria automotriz en Alemania, el endurecimiento de las políticas de crédito en China, y la contracción de las condiciones financieras ocurrida en paralelo a la normalización de la política monetaria de las economías avanzadas más grandes.

El FMI proyecta que para el 2020 el crecimiento económico mundial será de 3.6%, debido a una reactivación de la economía de Argentina y Turquía y cierta mejora de la situación de otro grupo de economías de mercados emergentes y en desarrollo que se encuentran sometidas a tensiones. Más allá de 2020, el crecimiento se estabilizará en torno a 3.5%, apuntalado principalmente por el crecimiento de China e India y su creciente peso en el ingreso mundial.

En las economías avanzadas, se estima que el crecimiento se desacelere de una tasa estimada de 2.2% en 2018 a 1.8% en 2019 y 1.7% en 2020, debido principalmente a que el crecimiento en la zona del euro se moderará de 1.8% en 2018 a 1.6% en 2019 y 1.7% en 2020, esto debido a que se debilitó la confianza de los consumidores y las empresas y que la producción automotriz alemana se vio afectada por la adopción de nuevas normas sobre emisiones. De igual forma, la inversión disminuyó en Italia a medida que aumentaron los diferenciales soberanos y la demanda externa se contrajo, sobre todo en las economías emergentes de Asia. En el gráfico adjunto se presentan las proyecciones mundiales de crecimiento del PIB realizadas por el Banco Mundial.

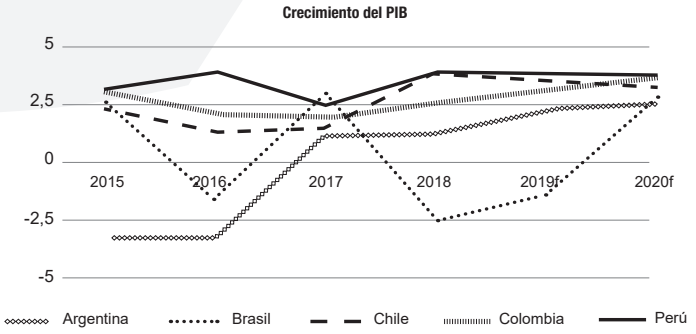


Fuente: Elaborado con base en el informe sobre perspectiva económica global 2019 del Banco Mundial.

Para el grupo de las economías de mercados emergentes y en desarrollo se prevé, según el FMI, que el crecimiento disminuya levemente de 4.5% en 2018 a 4.4% en 2019, y posteriormente mejore a 4.8% en 2020; sin embargo el Banco Mundial, proyecta que el crecimiento se estancará en un 4.2 % para este año. El crecimiento en las economías emergentes y en desarrollo de Asia descenderá de 6.4% en 2018 a 6.3% en 2019 y 2020. A pesar del estímulo fiscal que neutraliza en parte el impacto de la subida de los aranceles de Estados Unidos, se estima que la economía de China se desacelerará debido a la influencia combinada del necesario endurecimiento de las regulaciones financieras y las tensiones comerciales con Estados Unidos. La economía de la India enfila hacia un repunte en 2019, gracias a los precios más bajos del petróleo y a un ritmo de endurecimiento monetario más lento de lo previsto, al haber cedido las presiones inflacionarias. En cuanto a las economías de África subsahariana y Oriente Medio exportadoras de combustibles, se proyecta para 2019 un crecimiento de 3.5% y 1.5% respectivamente, mayor al registrado para África subsahariana en 2018 (3.0%) gracias al aumento de los precios del petróleo.

En América Latina continua la recuperación, aunque a un ritmo más tenue que el previsto. Se proyecta un crecimiento de 1.4% en 2019 y de 2.4% en 2020, mayor al registrado en 2018 (1.1%); esto debido principalmente a que en Brasil, se proyecta que el crecimiento se fortalezca de 1,1% en 2018 a 2,1% en 2019 y 2,5% en 2020 y en México, se proyecta que el crecimiento se mantenga por debajo de 2% en 2019 y 2020, una revisión a la baja cercana a 1 punto porcentual en ambos años en relación con lo señalado en octubre. Estos cambios reflejan en parte variaciones en las percepciones sobre la dirección de las políticas en los nuevos gobiernos de ambos países. Se proyecta que la economía de Argentina se contraiga en el primer semestre de 2019 a medida que las políticas más restrictivas con las que se busca reducir los desequilibrios frenen la demanda interna, previéndose un retorno al crecimiento en el segundo semestre del año debido a la recuperación del ingreso disponible real y al repunte de la producción agrícola tras la sequía del año pasado. Para Venezuela se prevé que la economía se contraiga en un cuarto en 2019 y otro 10% en 2020, un colapso mayor que el proyectado en el informe WEO de octubre de 2018 y que impone un freno considerable al crecimiento proyectado para la región y para el grupo de economías de mercados emergentes y en desarrollo en ambos años.

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



Fuente: Elaborado con base en el informe sobre perspectiva económica global 2019 del Banco Mundial.

La proyección de crecimiento del PIB de Bolivia según el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas[6] para la gestión 2019 es de 4.5%. Otras fuentes externas tales como la CEPAL[7], el FMI y el Banco Mundial[8] pronosticaron un crecimiento menor para la economía Boliviana que estaría rondando en torno al 4.3%, 4.0% y 4.0%respectivamente. Según la Unidad de Inteligencia de la revista Economist, se prevé una ligera desaceleración en la economía boliviana entre 2020-2022, debido a una reducción en el estímulo del gobierno tras las elecciones de 2019 y la previsión de una desaceleración en China y los Estados Unidos en 2019 - 2020, lo que afectaría la demanda de Brasil y Argentina para las exportaciones bolivianas.

Según datos del Banco Central de Bolivia (BCB)[9] las Reservas Internacionales Netas (RIN) al 28 de junio de 2019 fueron de USD.8,316.8 millones. Analistas económicos señalan que el actual nivel de las RIN (alrededor de 18% del PIB), constituye un buen respaldo, aunque afirman, se registra una tendencia de disminución, aspecto que en el futuro inmediato dependerá de a las políticas económicas que adopte el gobierno en aspectos como la reducción del déficit fiscal y comercial[10].

Así mismo, con cifras al mes de mayo, la balanza comercial registró saldo negativo de USD.97.8 millones, lo que significa una reducción respecto al saldo comercial registrado en mayo del 2018 (USD.91.5 millones).

Con relación al déficit fiscal de la gestión, a diciembre 2018, fuentes gubernamentales[11] estimaron un indicador de 8.3% de déficit con relación al PIB. Para

1 Testimonio de la Escritura Pública de transformación del Fondo Financiero Privado para el Fomento a Iniciativas Económicas S.A. (FPP – FIE S.A.), a entidad bancaria de fecha 17 de marzo de 2010.

2 Concretamente las 88 ventanillas están distribuidas de la siguiente forma: 2 ventanillas de cobranza exclusiva de impuestos municipales y nacionales, 1 ventanilla de cobranza exclusiva para servicios de YPFB, 78 ventanillas de cobranza exclusivas para servicios de ENTEL y 7 ventanillas de cobranza exclusivas para el cobro de servicios de TELECEL.

3 Se refiere al número de trabajadores registrados al cierre del mes del presente informe.

4 El cálculo resulta de dividir la sumatoria del número de trabajadores al final de cada mes entre el número de meses del trimestre, semestre o de la gestión, según corresponda.

5 Informe sobre perspectivas de la economía mundial (World Economic Outloock, WEO) de fecha 9 de abril de 2019.

6 Según "Decisión de Ejecución del Programa Fiscal - Financiero 2019", Inciso Cuarto, Programa Fiscal – Financiero 2019, de fecha 25 de febrero de 2019.

7 "CEPAL prevé crecimiento de 4,3% para Bolivia en 2019", Periódico Página 7, 12 de abril de 2019.

8 Según el informe sobre perspectivas económicas mundiales (Banco Mundial, BM) de fecha 4 de abril de 2019.

9 Boletín "Información estadística Semanal del Banco Central de Bolivia (BCB).

10 Informe político y económico de coyuntura Mayo/Junio 2019, Creativity Group.

11 "Bajar el déficit fiscal y el gasto, los principales retos de 2019", Periódico Página 7, del 30 de diciembre de 2018.

el 2019, las metas cuantitativas del programa fiscal-financiero proyectan un déficit fiscal de aproximadamente un 6,98% del Producto Interno Bruto (PIB), es decir 21.502,7 millones de bolivianos, que se financiará principalmente con deuda externa.

Según información del Banco Central de Bolivia (BCB) al 28 de junio del 2019, los depósitos en el sistema financiero nacional ascendieron a USD.26,849.6 millones (con una disminución del 1% respecto a diciembre de 2018). Los depósitos denominados en bolivianos, representaron el 86.7%, mostrando una disminución respecto a la participación de 87.6% registrada a diciembre de 2018.

Así mismo, al 30 de junio 2019 la cartera del sistema financiero nacional creció 4,01%, alcanzando los USD.26,048 millones. De este total, el 98.5% está denominado en bolivianos, reflejando un incremento con relación a la participación de 98.4% a diciembre de 2018.

Finalmente, en fecha 9 de abril de 2019 el Banco Central de Bolivia (BCB) dispuso modificar el Reglamento del Encaje Legal[12], reduciendo la tasa establecida para los depósitos en moneda extranjera en 15 puntos porcentuales, de 46.5%, a 31.5%, medida con la cual los bancos dispondrán de aproximadamente Bs3,440 millones para el crédito.

1.7 Gestión de riesgos

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

Durante la gestión 2018, se fortaleció el marco de gestión de riesgos, con el propósito de proteger la solvencia, la rentabilidad y el crecimiento sostenible del Banco, manteniendo sólidos índices de balance. Así mismo, se ha fortalecido el marco formal de la gestión de los diferentes tipos de riesgo efectuando, entre otros, la adecuación de la normativa emitida durante el 2018 por ASFI.

Riesgo de crédito: la gestión de riesgo crediticio se fundamenta en la evaluación de la capacidad de pago de la clientela, la adecuada identificación de segmentos de clientes que presentan mayor exposición a este riesgo, así como de otros factores que impliquen un posible deterioro de los créditos. 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. Los criterios aplicados en la estimación de las pérdidas por deterioro de cartera, cumplen estrictamente con las normas aprobadas por ASFI; así como, con otras guías o prácticas prudenciales.

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

El enfoque aplicado para la gestión de los riesgos operativos, permite identificar el origen y naturaleza de los eventos y desagregarlos, para un mejor tratamiento, a nivel de factores, subtipos de riesgos, entre otros; así como, asociarlos a líneas de negocio, 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 del Banco para hacer frente a los compromisos de pago, tanto en condiciones normales, como en condiciones excepcionales, presentando un perfil prudente en su administración. Para la gestión del riesgo de liquidez, el Banco cuenta con herramientas y modelos específicos cuyos supuestos y metodología de construcción son sujetos de revisión constante; en ese sentido, se realiza seguimiento a los límites prudenciales aprobados por Directorio, así como el monitoreo de los requerimientos de liquidez de corto y largo plazo. Por otra parte, se efectúan simulaciones de escenarios de estrés que le permiten al Banco estar preparado para enfrentar situaciones de requerimientos excepcionales de liquidez, además de contar con un plan de contingencia en caso que se presenten, en forma inesperada, significativas salidas de depósitos, tanto a nivel particular, como a nivel sistémico. Este plan de contingencia es probado periódicamente, a fin de garantizar su funcionamiento.

Riesgo de mercado: se gestiona el riesgo de mercado a través de la 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. El Banco cuenta con un sistema de información que le permite medir su exposición a este tipo de riesgos. La base de este sistema es el monitoreo permanente de variables de mercado, contando con mecanismos de mitigación de los riesgos emergentes por comportamientos no previstos. Durante la gestión 2018, 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 tipo de cambio. Adicionalmente, el Banco cuenta con Planes de Contingencia de Tipo de Cambio y Tasa de Interés que establecen lineamientos claros de acción ante una contingencia producida por variaciones adversas en el tipo de cambio y en la tasa de interés. Con la finalidad de garantizar su funcionamiento, estos Planes de Contingencia son probados periódicamente.

Riesgo de seguridad de la información y riesgo tecnológico: el Banco 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. De igual forma, esta unidad, se encarga de definir y gestionar la metodología de Gestión de Riesgos de Seguridad de la Información.

Riesgo de legitimación de ganancias ilícitas y financiamiento del terrorismo: el Banco cuenta con un robusto Modelo de Gestión del Riesgo de Legitimación de Ganancias Ilícitas y Financiamiento del Terrorismo, el cual le permite 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 a través de los cuales se distribuyen.

Los sistemas de gestión de riesgo y de monitoreo transaccional, permiten categorizar el perfil de riesgo de los clientes y efectuar el seguimiento de las transacciones de mayor riesgo, empleando para ello, procedimientos ágiles de debida diligencia.

1.8 Hechos importantes sobre la entidad

Entre las principales actividades desarrolladas durante la gestión, resaltan la continuidad en el trabajo con los segmentos microempresa, pyme y empresarial, donde se ha observado un crecimiento equivalente al 5,01% en el monto de cartera bruta, registrando un crédito promedio de USD.8,096 y una tasa de interés activa ponderada de 11,66%.

El Banco no presenta concentraciones por deudor, dado que cumple con la normativa establecida y sólo 18.17% de la cartera se encuentra concentrada en los 100 mayores prestatarios. La cartera en mora según balance, se situó en 1,62% y la cartera reprogramada alcanzó a 2,59%. Finalmente, el saldo acumulado de cartera castigada a junio de 2019 fue de USD.35.8 millones, equivalente al 2,05% de la cartera bruta. Por otro lado, la participación de la cartera en moneda nacional respecto a la cartera total, pasó de 99.50% en diciembre de 2018 a 99.58% en junio de 2019. A continuación, se muestra el cuadro evolutivo de la composición de la cartera crediticia en volumen y porcentaje.

Composición de la Cartera de Créditos	Junio 2019		Diciembre 2018	
	Bs	%	Bs	%
Crédito empresarial	1,204,363	10.03%	1,001,670	8.76%
Crédito PYME	1,373,657	11.44%	1,321,425	11.56%
Microcrédito individual	5,993,346	49.93%	5,725,924	50.09%
Crédito hipotecario de vivienda	2,272,063	18.93%	2,213,876	19.37%
Crédito de consumo	1,160,785	9.67%	1,168,193	10.22%
Total Cartera	**12,004,214**	**100.00%**	**11,431,088**	**100.00%**

En cumplimiento con el Decreto Supremo N°1842 de fecha 18 de diciembre de 2013, Artículo 4° (NIVELES MÍNIMOS DE CARTERA), **Banco FIE S.A.**, en calidad de Banco Múltiple, ha dado cumplimiento con la conversión de los niveles de cartera. Al 31 de junio 2019, el nivel registrado y reportado fue de 63.80%.

En operaciones pasivas, el Banco 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 1,088,579 cajas de ahorro, con un saldo promedio equivalente a USD.531, 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 2019 las obligaciones con el público del Banco ascendieron a Bs9,437 millones y la cartera bruta a Bs12,004 millones.

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

Los principios de austeridad en el gasto y eficiencia en el desempeño de la organización contribuyeron a mantener un razonable nivel de rentabilidad, habiendo generado durante la gestión 2019 un ROE y ROA de 11.93% y 0.87%, respectivamente y un ratio de Costos sobre Ingresos de 68.04%. Se debe destacar también que, para alcanzar estos propósitos el Banco no vulneró sus principios de prudencia, generando una cobertura de cartera en mora de 327.89%; así mismo, se ha mantenido la aplicación de los valores, principios y normas relacionadas con el Código de Ética y el Reglamento Interno.

1.9 Determinaciones de las juntas de accionistas celebradas durante la gestión

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 26 de febrero de 2019 a horas 9:00 a.m., determinó, entre otros temas, aprobar la memoria anual de la gestión 2018, considerando que el documento cumplía con los requisitos establecidos por el Código de Comercio y la normativa regulatoria emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), consecuentemente aprobaron su contenido, encomendado al Directorio su publicación, así como su envió a ASFI y registro correspondiente en Fundempresa, de acuerdo a los plazos previstos por Ley.

Asimismo, la Junta luego de revisar los estados financieros de **Banco FIE S.A.** al 31 de diciembre de 2018 y el Informe de los Auditores Independientes, emitido por PricewaterhouseCoopers S.R.L., aprobó los mismos por unanimidad y autorizó su publicación y remisión a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), según las disposiciones normativas vigentes.

La señalada Junta tomó conocimiento del Resultado Financiero Neto de la Gestión 2018 que ascendió a Bs121,558,423.83 (Ciento Veintiún Millones Quinientos Cincuenta y Ocho Mil Cuatrocientos Veintitrés 83/100 Bolivianos), que permitió generar una Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE) equivalente al 12.36%.

Respecto al tratamiento de los resultados de la gestión 2018 la Junta determinó lo siguiente:

a. Constituir la Reserva Legal por el 10% del Resultado Financiero Neto de la Gestión, equivalente a Bs12,155,842.38 (Doce Millones Ciento Cincuenta y Cinco Mil Ochocientos Cuarenta y Dos 38/100 Bolivianos).

b. Constituir Bs7,293,505.43 (Siete Millones Doscientos Noventa y Tres Mil Quinientos Cinco 43/10 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. Del monto total constituido, se destinarán Bs3,646,752.71 (Tres Millones Seiscientos Cuarenta y Seis Mil Setecientos Cincuenta y Dos 71/100 Bolivianos) para el Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social y Bs3,646,752.72 (Tres Millones Seiscientos Cuarenta y Seis Mil Setecientos Cincuenta y Dos 72/100 Bolivianos) al Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo.

En relación a la distribución de utilidades 2018, la Junta determinó por mayoría lo siguiente:

c. Reinvertir Bs81,687,260.82 (Ochenta y Un Millones Seiscientos Ochenta y Siete Mil Doscientos Sesenta 82/100 Bolivianos), de acuerdo al siguiente detalle:

i) Como Reservas Voluntarias No Distribuibles (Subcuenta 343.01) Bs38,916,660.82 (Treinta y Ocho Millones Novecientos Dieciséis Mil Seiscientos Sesenta 82/100 Bolivianos).

ii) Como Capital Social Bs42,770,600.00 (Cuarenta y Dos Millones Setecientos Setenta Mil Seiscientos 00/100 Bolivianos), destinando una parte del importe señalado al reemplazo del capital de los "Bonos Subordinados BANCO FIE 2" que vencerá en la gestión 2019 y al reemplazo de la primera cuota de capital del préstamo subordinado otorgado por la Corporación Andina de Fomento (CAF), de la siguiente manera:

- Reinvertir como Capital Social Bs9,695,600.00 (Nueve Millones Seiscientos Noventa y Cinco Mil Seiscientos 00/100 Bolivianos).
- Sustitución del segundo cupón de capital de los bonos subordinados denominados "Bonos Subordinados BANCO FIE 2", que vence el 26 de abril de 2019 por un importe equivalente a Bs24,500,000.00 (Veinticuatro Millones Quinientos Mil 00/100 Bolivianos), en forma proporcional a las acciones que cada Accionista reinvertirá como capital social.
- Sustitución de la primera cuota de capital del Préstamo Subordinado otorgado por la Corporación Andina de Fomento (CAF), que vence el 26 de diciembre de 2019, por un monto de USD.1,250,000.00 (Un Millón Doscientos Cincuenta Mil 00/100 Dólares Estadounidenses), equivalentes a Bs8,575,000.00 (Ocho Millones Quinientos Setenta y Cinco Mil 00/100 Bolivianos), considerando el tipo de cambio de 6.86 Bolivianos por Dólar Estadounidense, en forma proporcional a las acciones que cada Accionista reinvertirá como capital social.
- Consecuentemente, el Capital Social se incrementará hasta Bs590,851,200.00 (Quinientos Noventa Millones Ochocientos Cincuenta y Un Mil Doscientos 00/100 Bolivianos).

Finalmente, la Junta General Ordinaria de Accionistas de 26 de febrero de 2019 aprobó el "Tratamiento y Destino de las utilidades de la Gestión 2018".

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada en fecha 26 de febrero de 2019 a horas 15:00, tomó conocimiento y aprobó la propuesta de remplazo del segundo cupón de capital de la Emisión de Bonos Subordinados denominada "Bonos Subordinados BANCO FIE 2" en cumplimiento a la normativa vigente.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada en fecha 26 de febrero de 2019 a horas 16:30, consideró las modificaciones detalladas a continuación:

- Un compromiso Financiero correspondiente al Programa de Emisiones de Bonos denominado "Bonos BANCO FIE 1".
- Un compromiso Financiero correspondiente al Programa de Emisiones de Bonos denominado "Bonos Subordinados BANCO FIE 2".
- Un compromiso Financiero correspondiente al Programa de Emisiones de Bonos denominado "Bonos Subordinados BANCO FIE 3".

En tal sentido, la Junta tomó conocimiento y aprobó la Modificación del Compromiso Financiero – Indicador de Liquidez correspondiente al Programa de Emisiones de Bonos denominado "Bonos BANCO FIE 1", y a las emisiones de Bonos Subordinados denominadas "Bonos Subordinados BANCO FIE 2" y "Bonos Subordinados BANCO FIE 3", encomendando que se solicite el consentimiento de la Asamblea General de Tenedores de Bonos, de las emisiones señaladas.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas de **Banco FIE S.A.** celebrada en fecha 26 de abril de 2019 a horas 09:30 a.m., adoptó las siguientes determinaciones:

- Aprobó la modificación de un Compromiso Financiero correspondiente al Programa de Emisiones de Bonos denominado "Bonos BANCO FIE 1".
- Aprobó la modificación de un Compromiso Financiero correspondiente a la Emisión de Bonos Subordinados denominada "Bonos Subordinados BANCO FIE 2".
- Aprobó la modificación de un Compromiso Financiero correspondiente a la Emisión de Bonos Subordinados denominada "Bonos Subordinados BANCO FIE 3".

La Junta General Ordinaria de Accionistas de **Banco FIE S.A.** celebrada en fecha 26 de abril de 2019 a horas 10:30 a.m., adoptó las siguientes determinaciones:

- Aceptar por unanimidad la renuncia de la señora Janett Castillo Tapia, para ejercer la sindicatura titular y/o suplente.
- Elegir y designar por unanimidad a los siguientes Director y Síndico nominados por el accionista mayoritario:
  - Director Titular por la mayoría: Katherine Mercado Rocha para que actué en calidad de Director Independiente.
  - Síndico Titular por la mayoría: Ricardo Villavicencio Nuñez.
  - Síndico Suplente por la mayoría: Enrique Soruco Vidal.
- Aplazar la votación respecto a la elección del Síndico por la minoría y en consecuencia declarar un cuarto intermedio hasta el día viernes 10 de mayo de 2019 a horas 09:30, conforme al Art. 298° del Código de Comercio.

En atención a la determinación de la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 26 de abril de 2019, sobre el aplazamiento de votación señalado precedentemente, se reinstaló la Junta en fecha 10 de mayo de 2019 con el mismo quorum, y se determinó lo siguiente:

- En consideración que la Junta Ordinaria de Accionistas tomó conocimiento de la no presentación de postulaciones para la elección de Síndicos por la minoría, en consecuencia se determinó que no existen cambios en la designación de los mismos tanto en la titularidad y suplencia, manteniéndose lo definido en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de febrero de 2019, respecto a este tema.

1.10 Modificación a los estatutos de la Sociedad

En fechas 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 y en el marco de lo establecido en el Artículo 432 de la Ley de Servicios Financieros, en fecha 26 de febrero de 2018 mediante nota ASFI, ASFI/DSR II/R-38525/2018, el regulador manifestó su no objeción con el estatuto modificado, solicitando se cursen los trámites consecuentes para lograr el registro y consiguiente vigencia de los mismos.

En fecha 7 de agosto de 2018 la Junta General Extraordinaria de Accionistas, aprobó las modificaciones al Estatuto de la sociedad. Consecuentemente en fecha 24 de agosto de 2018 mediante nota **Banco FIE S.A.**/GNAJ/REG/C-186/2018 se solicitó la aprobación de ASFI para cursar la modificación Estatuto del Banco. En respuesta a la solicitud, ASFI mediante nota con cite ASFI/DSR II/R-96500/2019 de fecha 16 de mayo de 2019, puso en conocimiento de la entidad la revisión del proyecto del Estatuto de **Banco FIE S.A.**, solicitando precisiones al contenido del documento, mismas que serán consideradas y tratadas por las instancias correspondientes a efecto de cumplir con lo establecido por el ente regulador.

1.11 Responsabilidad social empresarial

Durante la gestión 2018 la firma MicroFinanza Rating mantuvo en sAA la calificación de Desempeño de Responsabilidad Social otorgada a **Banco FIE S.A.**, manteniéndola por segundo año consecutivo. La calificación asignada corresponde a la más alta otorgada por MicroFinanza Rating entre 264 entidades evaluadas a nivel mundial, incluyendo 149 en América Latina. Esta calificación resalta una excelente capacidad de planificación y monitoreo en la gestión social y resultados completamente alineados a la planificación.

1.12 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 reinvirtiendo cerca del 80% de las utilidades generadas por 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 MicroFinanza Rating Bolivia.

Calificación asignada por AESA Ratings a **Banco FIE S.A.** emitida en junio con corte a marzo, según cuadro adjunto:

Calificación de riesgo (*) 2019	Calificación de riesgo (*) 2018
(AA) para emisor	(AA) para emisor
(F1) para corto plazo en moneda extranjera	(F1+) para corto plazo en moneda extranjera
(AA) para largo plazo en moneda extranjera	(AA) para largo plazo en moneda extranjera
(F1) para corto plazo en moneda nacional	(F1+) para corto plazo en moneda nacional
(AA) para largo 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 1"
(AA) para los "Bonos Banco FIE 1 – Emisión 2"	(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 1"
(AA) para los "Bonos Banco FIE 2 – Emisión 2"	(AA) para los "Bonos Banco FIE 2 – Emisión 2"
(AA) para los "Bonos Banco FIE 2 – Emisión 3"	(AA) para los "Bonos Banco FIE 2 – Emisión 3"
(AA-) para los "Bonos Subordinados Banco FIE 2"	(AA-) para los "Bonos Subordinados Banco FIE 2"
(AA-) para los "Bonos Subordinados Banco FIE 3"	(AA-) para los "Bonos Subordinados Banco FIE 3"
(AA-) para los "Bonos Subordinados Banco FIE 4"	(AA-) para los "Bonos Subordinados Banco FIE 4"
(AA-) para los "Bonos Subordinados Banco FIE 5"	(AA-) para los "Bonos Subordinados Banco FIE 5"

(*) Los signos "+", "sin signo" y "–" indican que la calificación se encuentra en el nivel más alto, en el nivel medio o en el nivel más bajo, respectivamente, de la categoría de calificación asignada.

Calificación asignada por MicroFinanza Rating a **Banco FIE S.A.** emitida en junio con corte a marzo, según cuadro adjunto:

Calificación de riesgo 2019
(AA2) para emisor
(AA2) para largo plazo en moneda extranjera
(N-1) para corto plazo en moneda extranjera
(AA2) para largo plazo en moneda local
(N-1) para corto plazo en moneda local
(AA2) para los "Bonos Banco FIE 1 – Emisión 1"
(AA2) para los "Bonos Banco FIE 1 – Emisión 2"
(AA2) para los "Bonos Banco FIE 2 – Emisión 1"
(AA2) para los "Bonos Banco FIE 2 – Emisión 2"
(AA2) para los "Bonos Banco FIE 2 – Emisión 3"

1.13 Composición accionaria de la entidad

En fecha 26 de marzo de 2019 mediante carta ASFI/DSR II/R-59327/2019, ASFI comunica al Banco que toma conocimiento del aumento de Capital Pagado de **Banco FIE S.A.** por un monto total de Bs9,695,600.00 (Nueve Millones Seiscientos Noventa y Cinco Mil Seiscientos 00/100 Bolivianos).

En fecha 14 de mayo de 2019 mediante carta ASFI/DSR II/R-97734/2019, ASFI comunica al Banco que toma conocimiento del aumento de Capital Pagado de **Banco FIE S.A.** por la suma de Bs24,500,000.00 (Veinticuatro Millones Quinientos Mil 00/100 Bolivianos), con el fin de reemplazar el pago a capital del Cupón N° 13 de la Serie Única de la Emisión de Bonos denominada "Bonos Subordinados BANCO FIE 2".

Como consecuencia del incremento en el Capital Social por Bs9,695,600.00 (Nueve Millones Seiscientos Noventa y Cinco Mil Seiscientos 00/100 Bolivianos) y por Bs24,500,000.00 (Veinticuatro Millones Quinientos Mil 00/100 Bolivianos), se emitieron un total de 341,956 acciones con valor nominal de Bs.100.00 cada una que fueron distribuidas en forma proporcional entre todos los accionistas respecto a su participación accionaria, con lo que se explica el incremento de 34,195,600 (Veinticuatro Millones Quinientos Mil 00/100 Bolivianos) en el Capital Social del 30 de junio de 2019 con relación al 31 de diciembre de 2018.

La nueva composición accionaria al 30 de junio de 2019 y la composición al 31 de diciembre de 2018 se presentan en el cuadro adjunto:

Accionistas	30/06/2019			31/12/2018		
	Total Acciones	Bs	%	Total Acciones	Bs	%
Coorporación de Fomento a Iniciativas Económicas S.L. (*)	3,164,353	316,435,300	54.344536%	2,973,311,800	297,311,800	54.246000%
Oikocredit Ecumenical Development Cooperative Society U.A. (OIKOCREDIT)	966,077	96,607,700	16.591387%	909,342	90,934,200	16.591392%
DWM Funds S.C.A. - SICAV SIF	628,779	62,877,900	10.798638%	591,853	59,185,300	10.798649%
CPP Incofin c.v.s.o.	330,643	33,064,300	5.678456%	311,225	31,122,500	5.678453%
Fundación PROFIN	200,772	20,077,200	3.448054%	172,040	17,204,000	3.138954%
Beatriz Verónica Yañez Adler	122,145	12,214,500	2.097716%	144,972	11,497,200	2.097721%
Walter Brunhart Frick	79,925	7,992,500	1.372630%	75,231	7,523,100	1.372627%
Erica Ruck Uriburu Crespo	59,787	5,978,700	1.026781%	67,928	6,792,800	1.239380%
Organización Intereclesiástica para Cooperación al Desarrollo (ICCO)	55,432	5,543,200	0.951988%	52,176	5,217,600	0.951977%
Peter Brunhart Frick	54,347	5,434,700	0.933354%	51,155	5,115,500	0.933348%
Peter Brunhart Gassner	34,957	3,495,700	0.600351%	44,432	4,443,200	0.810684%
María del Pilar Ramírez Muñoz	32,426	3,242,600	0.556883%	30,522	3,052,200	0.556889%
Rodolfo Ignacio Adler Yañez	30,536	3,053,600	0.524425%	28,743	2,874,300	0.524430%
Marcia Andrea Adler Yañez	30,536	3,053,600	0.524425%	28,743	2,874,300	0.524430%
María Eugenia Butrón Berbeja	14,548	1,454,800	0.249847%	13,693	1,369,300	0.249836%
Azul Magenta S.R.L	12,453	1,245,300	0.213868%	10,883	1,088,300	0.198566%
Roland Brunhart Pfiffner	4,631	463,100	0.079533%	4,359	435,900	0,079532%
Héctor David Gallardo Rivas	415	41,500	0.007127%	391	39,100	0.007134%
Total	**5,822,762**	**582,276,200**	**100.000000%**	**5,480,806**	**548,080,600**	**100.000000%**

12 Mediante Resolución de Directorio del Banco Central de Bolivia N°035/2019.

(*) La Corporación de Fomento a Iniciativas Económicas SL. 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 SL. ha permitido al Centro de Fomento a Iniciativas Económicas (ONG FIE) continuar impulsando las micro finanzas 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 (RNSF), las cuales son coincidentes en todos los aspectos significativos, con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia, excepto por el reconocimiento del ajuste integral de los 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 (UFV) 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 de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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, los resultados reales podrían ser diferentes a las estimaciones realizadas debido a que no es posible determinar con certeza los efectos reales que producirá en el contexto económico vigente. Sin embargo dichas estimaciones registradas fueron en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente, habiendo sido preparados de manera consistente respecto a la gestión 2018.

2.2 Presentación de los estados financieros

Los estados financieros al 30 de junio de 2019, presentan de manera consolidada los estados financieros de las oficinas del Banco situadas en los departamentos de Chuquisaca, La Paz, Cochabamba, Oruro, Potosí, Tarija, Santa Cruz, Beni y Pando.

2.3 Criterios de valuación

a) Moneda extranjera, moneda nacional con mantenimiento de valor 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 valúan a su valor nominal en moneda origen y son convertidas a los tipos de cambio y cotizaciones vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio y mantenimiento de valor, resultantes de este procedimiento, se registran en los resultados de cada ejercicio en la cuenta contable "Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor".

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 2019 de Bs6,86 por USD 1 (al 31 de diciembre de 2018 de Bs6,86), o su equivalente en otras monedas. El valor de la Unidad de Fomento a la Vivienda utilizado fue el vigente al 30 de junio de 2019 equivalente a Bs2,30599 por UFV (al 31 de diciembre de 2018 de Bs2,29076).

b) Cartera

El 21 de agosto de 2013 se promulgó la Ley Nº 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 Nº1842 que establece el régimen de tasas de interés activas para el financiamiento destinado a vivienda de interés social y determina los niveles mínimos de cartera de créditos para los préstamos destinados al sector productivo y de vivienda de interés social. Para Bancos Múltiples, el referido Decreto Supremo determina un plazo de cinco años para alcanzar un nivel mínimo del 60% del total de la cartera entre créditos destinados al sector productivo y créditos de vivienda de interés social; la cartera destinada al sector productivo deberá ser cuando menos 25% del total de la cartera. En enero de 2014, 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 Nº 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 2019 y 31 de diciembre de 2018, los saldos de cartera se exponen por el capital prestado más los productos financieros devengados al cierre de cada ejercicio, excepto por los créditos vigentes calificados D, E y F, la cartera vencida y la cartera en ejecución, por los que no se registran los productos financieros devengados. La previsión específica para incobrabilidad de cartera está calculada en función de la evaluación y calificación efectuada por el Banco sobre toda la cartera existente.

Para dicha evaluación el Banco ha realizado la calificación de la cartera de créditos aplicando los criterios establecidos en el Libro 3, Titulo II, Capítulo IV – 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 Bs230.054.000 y Bs228.962.952 al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, respectivamente, es considerada suficiente para cubrir las probables pérdidas que pudieran producirse al realizar los créditos existentes.

La previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional registra la previsión para incobrabilidad de cartera determinada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para cubrir pérdidas estimadas por factores de riesgo adicional, según lo dispuesto en el régimen de previsiones del "Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos", al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se tiene un saldo de Bs136.316.850.

Por otra parte, al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se tiene constituida una previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos de Bs 49.541.276 y Bs36.636.019, respectivamente.

c) Inversiones temporarias y permanentes

Inversiones temporarias

Incluyen todas las inversiones susceptibles de realizarse en disponibilidades 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 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 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 a su valor de cuota informado por el administrador correspondiente.

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se ha registrado una previsión para inversiones temporarias de Bs.385.448 y Bs5.117.751, respectivamente, de acuerdo a lo dispuesto en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras en lo relativo a la valoración de las inversiones.

Inversiones permanentes

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

Las cuotas de participación en el Fondo CPVIS cedidos en Garantía de préstamos de Liquidez del Banco Central de Bolivia se valúan al valor de su cuota.

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

Las acciones telefónicas están registradas a su costo de adquisición. Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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 Bs227.717 para las referidas gestiones.

Al 30 junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Banco ha constituido una previsión para inversiones permanentes por 926.902 y Bs1.236.362, respectivamente, de acuerdo a lo dispuesto en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras en lo relativo a la valoración de las inversiones.

d) Otras cuentas por cobrar

Los saldos al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 de las cuentas por cobrar comprenden los derechos derivados de algunas operaciones no incluidas en el grupo de cartera, correspondientes a pagos anticipados y créditos diversos a favor del Banco, registrados a su valor de costo. La 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 Bs1.

La previsión por desvalorización de bienes realizables al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 que asciende a Bs3.571.028 y Bs3.508.410, respectivamente, es considerada suficiente para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la realización de estos bienes.

f) Bienes de uso

Los valores de los bienes de uso existentes al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2019 están valuados a costo de adquisición menos la correspondiente depreciación acumulada que es calculada por el método de línea recta, en función de los años de vida útil y de acuerdo a los porcentajes establecidos en el Decreto Supremo N° 24051. 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 ejercicio en el que se incurren.

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 períodos no superiores al mencionado plazo (seis meses) y se amortizan a partir de los seis meses en que se incurrió en el primer pago.

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

h) Fideicomisos Constituidos

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Banco no registra saldos en esta cuenta.

i) Provisiones y previsiones

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

i. Provisión para indemnizaciones al personal

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

ii. Previsión cíclica

El Banco, en cumplimiento a la Resolución 165/2008 de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), a partir del 31 de octubre de 2008, registra mensualmente, como parte del grupo "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 2019 y 31 de diciembre de 2018, se ha constituido la previsión cíclica por Bs144.637.423 y Bs132.652.887, respectivamente. En la gestión 2012 se concluyó con la constitución de esta previsión de acuerdo al cronograma de la ASFI.

iii. Previsión genérica voluntaria para pérdidas futuras no identificadas

Adicionalmente, al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se registra una previsión voluntaria para pérdidas futuras no identificadas por Bs76.558.972 para ambas gestiones.

iv. Previsión para activos contingentes

Registra el importe estimado para cubrir el riesgo de posibles pérdidas originadas por los activos contingentes, al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se ha registrado una previsión específica para activos contingente de Bs188.794 y Bs193.054, respectivamente.

j) Patrimonio

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

k) Resultado del ejercicio

El resultado del ejercicio se expone cumpliendo con los lineamientos generales establecidos por las normas de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), en el marco de lo indicado el Banco registra, en el periodo comprendido entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2019 una utilidad de Bs62.997.488.

l) Productos financieros devengados y comisiones ganadas

Los productos financieros ganados al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, son registrados por el método de lo devengado, sobre la cartera vigente, excepto los correspondientes a aquellos créditos calificados en las categorías D, E, y F. Los productos financieros ganados sobre la cartera vencida y en ejecución y sobre la cartera vigente calificada como categoría D, categoría E y categoría F, al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no se reconocen hasta el momento de su percepción. Las comisiones ganadas son registradas por el método de lo devengado, excepto las comisiones fijas que son reconocidas en el momento de su percepción.

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

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

m) Gastos financieros

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

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

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

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

Mediante Decreto Supremo Nº 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 coma 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 del 2014 se reglamenta la aplicación del Artículo N° 45 de la Ley 843 mencionada en líneas precedentes. En fecha 30 de abril de 2015 mediante Resolución Normativa de Directorio RND N° 10-0008-15 de fecha 30 de abril del 2015, la Administración Tributaria establece el marco operativo para las empresas que realizan operaciones con partes vinculadas.

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Banco cargó a resultados Bs17.196.031 y Bs54.101.623, por concepto del Impuesto a las Utilidades de las Empresas y Bs17.196.031 y Bs54.101.624, por la Alícuota Adicional del IUE, respectivamente.

o) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

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

p) Absorciones o fusiones de otras entidades

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Banco no ha realizado ninguna absorción o fusión de otras entidades.

NOTA 3 - CAMBIO DE POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2019, no existen cambios en las políticas y prácticas contables respecto a la gestión 2018.

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no existen activos gravados ni de disponibilidad restringida, excepto, los siguientes, en el marco de la normativa vigente:

	2019 Bs	2018 Bs
Cuenta corriente y de encaje - entidades bancarias - (i)	190.645.052	174.106.239
Cuenta Caja - Disponibilidades (i)	177.665.287	153.259.467
Cuotas de participación fondo RAL afectados a encaje legal	323.305.608	335.765.889
Títulos valores de entidades financieras del país con otras restricciones	670.000	-
Titulos valores de entidades financieras del pais vendidos con pacto de recompra	-	250.388.000
Titulos valores de entidades financieras adquiridos con pacto de reventa	55.170.000	-
Cuotas de participacion fondos CPVIS cedidos en garantía de prestamos de liquidez del BCB (ii)	152.309.857	85.092.284
Bancos y corresponsales del pais con disponibilidad restringida	450.188	261.377
Depositos en Caja de Ahorro con restricciones	86.994	72.173
Importes entregados en garantía	1.445.664	1.518.922
	901.748.650	1.000.464.351

(i) Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se expone únicamente la proporción del saldo constituido como parte del encaje legal requerido.

(ii) Este monto registra las cuotas del Fondo para Créditos Destinados al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social (Fondo CPVIS III, y CPVIS II), constituidas en garantía del préstamo de liquidez otorgado a **Banco FIE S.A.** por el Banco Central de Bolivia en el marco de la Resolución de Directorio No. 035/2019 de fecha 9 de abril de 2019 y Resolución de Directorio No. 054/2018 para la gestión 2018.

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se expone únicamente la proporción del saldo constituido como parte del encaje legal requerido.

Moneda	Encaje Efectivo (Bs)		Encaje Titulos (Bs)	
	Requerido	Constituido	Requerido	Constituido
al 30 de junio de 2019				
Moneda Nacional	323.638.881	476.003.164	247.892.463	246.904.285
Moneda Extranjera	44.627.074	112.754.744	77.720.126	76.314.449
Moneda Nacional Con Mantenimiento de Valor	-	-	-	-
Moneda Nacional Con Mantenimiento de Valor UFV	44.384	373.282	36.987	86.866
al 31 de diciembre de 2018				
Moneda Nacional	286.324.226	552.325.900	218.373.044	206.722.693
Moneda Extranjera	40.934.388	134.897.653	130.246.528	128.814.305
Moneda Nacional Con Mantenimiento de Valor	-	-	-	-
Moneda Nacional Con Mantenimiento de Valor UFV	107.092	370.852	89.244	228.891

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

a) Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la clasificación de los activos y pasivos en corrientes y no corrientes es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Activo		
Activo corriente		
Disponibilidades	655.813.596	731.109.642
Inversiones temporarias	856.615.162	915.523.566
Cartera vigente	3.329.996.133	4.049.534.758
Cartera reprogramada vigente	54.191.924	49.761.011
Productos devengados por cobrar cartera	37.448.169	110.543.735
Previsión específica para cartera vigente	(24.794.737)	(28.486.087)
Inversiones permanentes	12.921.123	95.285.249
Otras cuentas por cobrar	59.038.911	78.572.530
Otros activos	35.859.316	23.580.274
Total activo corriente	5.017.089.597	6.025.424.678

Activo no corriente		
Disponibilidades	153.977.599	202.222.058
Inversiones temporarias	831.556.090	600.972.942
Cartera vigente	8.208.948.706	6.984.066.507
Cartera reprogramada vigente	216.714.699	171.217.316
Cartera vencida	69.846.763	70.623.912
Cartera reprogramada vencida	22.505.733	17.417.276
Cartera ejecución	84.236.490	79.025.749
Cartera reprogramada en ejecución	17.773.683	9.441.786
Productos devengados por cobrar cartera	77.961.485	208.432
Previsión específica para cartera vigente	(46.619.597)	(42.297.723)
Previsión específica para cartera vencida y cartera en ejecución	(158.639.666)	(158.179.141)
Previsión genérica para incobrabilidad de cartera	(185.858.126)	(172.952.869)
Inversiones permanentes	314.149.194	160.159.568
Otras cuentas por cobrar	1.359.313	2.123.137
Bienes realizables	190.753	57.523
Bienes de uso	207.560.877	195.973.483
Otros activos	51.856.893	60.876.494
Total activo no corriente	9.867.520.889	8.180.956.450
Total Activo	14.884.610.486	14.206.381.128
Pasivo		
Pasivo corriente		
Obligaciones con el público	3.776.210.389	3.514.077.884
Obligaciones con entidades financieras del pais a la vista	1.706.711	703.127
Obligaciones con instituciones fiscales	5.205.365	4.378.198
Obligaciones con el BCB a plazo	152.309.857	85.092.284
Obligaciones con entidades de segundo piso	6.500.000	18.500.000
Obligaciones con entidades financieras del pais	803.274.432	793.056.572
Financiamientos entidades del exterior	2.058.000	2.058.000
Cargos financieros devengados por pagar	26.699.267	21.371.293
Previsiones	150.114	157.366
Otras cuentas por pagar	160.988.672	229.236.204
Valores en circulación	114.403.194	140.559.826
Obligaciones subordinadas	37.219.700	35.476.470
Obligaciones con empresas con participación estatal	489.338.279	120.803.478
Total pasivo corriente	5.576.063.980	4.965.470.702
Pasivo no corriente		
Obligaciones con el público	5.661.050.925	6.110.298.625
Obligaciones con entidades de segundo piso	183.000.000	188.500.000
Obligaciones con entidades financieras del pais a plazo	659.765.900	677.746.304
Financiamientos entidades del exterior	3.087.000	4.116.000
Cargos financieros devengados por pagar	38.781.069	26.610.475
Previsiones	221.235.075	209.247.547
Otras cuentas por pagar	77.685.600	55.751.585
Valores en circulación	632.000.000	722.000.000
Obligaciones subordinadas	272.875.000	197.375.000
Obligaciones con empresas con participación estatal	477.007.750	2.488.870
Total pasivo no corriente	8.226.488.319	8.194.134.406
Total Pasivo	13.802.552.299	13.159.605.108
Patrimonio neto	1.082.058.187	1.046.776.020
Total Pasivo y Patrimonio Neto	14.884.610.486	14.206.381.128

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

1º de julio de 2019

Origen de fondos	PLAZO						Total
	A 30 días	de 31 a 90 días	de 91 a 180 días	A 1 año	A 2 años	A más de 2 años	
Disponibilidades	455.376.318	28.609.085	60.055.191	111.773.002	153.977.599	-	809.791.195
Inversiones temporarias	353.929.667	89.539.073	113.033.816	285.626.650	446.284.697	361.888.420	1.650.302.323
Cartera vigente	268.614.362	627.604.642	891.279.125	1.596.689.928	2.436.149.650	5.989.513.756	11.809.851.463
Cuentas por cobrar	14.540.956	-	-	-	1.445.664	-	15.986.620
Inversiones permanentes	-	4.648.888	1.770.173	5.671.581	187.996.481	126.417.842	326.504.965
Otras operaciones activas	35.758.599	9.432.791	6.522.139	56.613.612	23.081.122	140.765.659	272.173.922
Activos	1.128.219.902	759.834.479	1.072.660.444	2.056.374.773	3.248.935.213	6.618.585.677	14.884.610.488
Obligaciones con el público	538.231.483	487.276.528	930.884.080	1.771.207.983	2.226.800.745	3.130.889.426	9.085.290.245
Obligaciones con entidades financieras del país a la vista	1.612.391	-	-	-	-	-	1.612.391
Obligaciones con entidades de segundo piso	-	-	1.000.000	5.500.000	43.500.000	139.500.000	189.500.000
Obligaciones con entidades financieras del país a plazo	61.284.697	58.000.000	165.685.000	518.304.735	377.200.000	282.565.900	1.463.040.332
Financiamiento entidades del exterior	-	514.500	514.500	1.029.000	2.058.000	1.029.000	5.145.000
Financiamientos BCB	-	-	-	-	152.309.857	-	152.309.857
Otras cuentas por pagar	61.920.698	-	-	-	-	-	61.920.698
Valores en circulación	-	-	18.000.000	90.000.000	238.000.000	394.000.000	740.000.000
Obligaciones subordinadas	-	-	8.575.000	24.500.000	26.075.000	246.800.000	305.950.000
Otras operaciones pasivas	38.259.318	12.299.633	29.887.379	115.086.603	35.918.487	622.077.076	853.528.496
Obligaciones con empresas con participación estatal	206.568.000	20.938.314	115.383.404	141.290.875	130.557.684	329.517.000	944.255.277
Pasivos	907.876.587	579.028.975	1.269.929.363	2.666.919.196	3.232.419.773	5.146.378.402	13.802.552.296
Total cuentas contingentes	8.102.307	12.279.351	6.888.373	13.628.127	5.653.638	714.674	47.266.470
Brecha simple (Act+Cont-Pas)	228.445.622	193.084.855	(190.380.546)	(596.916.296)	22.169.078	1.472.921.949	
Brecha acumulada	228.445.622	421.530.477	231.149.931	(365.766.365)	(343.597.287)	1.129.324.662	

1 ° de enero de 2018

Origen de fondos	PLAZO						Total
	A 30 días	de 31 a 90 días	de 91 a 180 días	A 1 año	A 2 años	A más de 2 años	
Disponibilidades	522.594.576	6.646.266	16.273.707	33.816.538	34.155.453	-	613.486.540
Inversiones temporarias	492.312.385	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
Financiamiento entidades del exterior	5.545.167	514.500	514.500	1.029.000	2.058.000	4.116.000	13.777.167
Financiamientos BCB	49.279.373	-	-	-	-	-	49.279.373
Otras cuentas por pagar	131.886.874	-	-	-	-	-	131.886.874
Valores en circulación	-	25.500.000	-	50.500.000	115.000.000	540.000.000	731.000.000
Obligaciones subordinadas	-	-	21.000.000	-	24.500.000	205.950.000	251.450.000
Otras operaciones pasivas	409.291.287	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 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Banco mantiene saldos de operaciones pasivas con los accionistas del Banco: Corporación de Fomento a Iniciativas Económicas SL; María del Pilar Ramírez; Peter Brunhart Frick; Peter Brunhart Gassner; Walter Brunhart Frick; Maria Eugenia Butron, Ericka Rück – Uriburu, Fundación Profin y Azul Magenta SRL, en Depósitos a Plazo Fijo por Bs473.492 y Bs3.786.722 respectivamente; y en Cajas de Ahorro por Bs1.458.515 y Bs1.817.178, respectivamente, las mismas que han originado egresos reconocidos al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, para los Depósitos a Plazo Fijo de Bs3.858 y Bs25.082 y para Cajas de Ahorro de Bs20.089 y Bs36.893, respectivamente.

NOTA 7 - POSICION EN MONEDA EXTRANJERA

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

Al 30 de junio de 2019:

	Total USD Bs	Total UFV Bs	Total Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	160.672.920	373.317	161.046.237
Inversiones temporarias	229.507.245	7.965.274	237.472.519
Cartera	42.173.320	-	42.173.320
Otras cuentas por cobrar	9.463.106	-	9.463.106
Inversiones Permanentes	165.882.964	-	165.882.964
Otros activos	4.150	-	4.150
Total activo	607.703.705	8.338.591	616.042.296
PASIVO			
Obligaciones con el público	450.358.190	739.745	451.097.935
Obligaciones con instituciones fiscales	31.615	-	31.615
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	4.457.374	-	4.457.374
Otras cuentas por pagar	20.725.588	-	20.725.588
Previsiones	60.941.655	20.539	60.962.194
Obligaciones subordinadas	51.494.075	-	51.494.075
Obligaciones con empresas con participacion estatal	5.111.403	-	5.111.403
Total pasivo	593.119.901	760.284	593.880.185
Posición neta - activa (pasiva)	14.583.804	7.578.307	22.162.111

Al 31 de diciembre de 2018:

	Total USD. Bs	Total UFV Bs	Total Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	179.312.009	370.852	179.682.861
Inversiones temporarias	254.930.436	8.054.868	262.985.304
Cartera	46.956.828	-	46.956.828
Otras cuentas por cobrar	9.316.752	-	9.316.752
Inversiones Permanentes	98.330.948	-	98.330.948
Otros activos	2.616	-	2.616
Total activo	588.849.589	8.425.720	597.275.309
PASIVO			
Obligaciones con el público	405.428.664	1.784.882	407.213.546
Obligaciones con instituciones fiscales	27.571	-	27.571
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	36.605.543	-	36.605.543
Otras cuentas por pagar	21.136.202	-	21.136.202
Previsiones	60.918.521	40.029	60.958.550
Obligaciones subordinadas	51.510.081	-	51.510.081
Obligaciones con empresas con participacion estatal	4.770.691	-	4.770.691
Total pasivo	580.397.273	1.824.911	582.222.184
Posición neta - activa (pasiva)	8.452.316	6.600.809	15.053.125

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 30 de junio de 2019 de Bs6,86 por USD 1 (al 31 de diciembre de 2018 de Bs6,86), o su equivalente en otras monedas. El índice de la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV) utilizado fue el vigente al 30 de junio de 2019, equivalente a Bs2,30599 (al 31 de diciembre de 2018 equivalente a Bs Bs2,29076).

NOTA 8 - COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 30 de junio de 2019 y 31 diciembre de 2018, están compuestos por los siguientes grupos:

a) DISPONIBILIDADES

La composición del grupo al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Billetes y monedas	323.957.791	314.732.384
Fondos asignados a cajeros automáticos	39.719.168	37.655.337
Cuenta corriente y de encaje entidades bancarias	398.963.701	507.228.410
Bancos y corresponsales del país	7.366.920	32.796.699
Bancos y corresponsales del país con disponibilidad restringida	450.188	0
Bancos y corresponsales del exterior	37.797.020	38.941.025
Documentos para cobro inmediato	1.536.408	1.977.845
	809.791.196	933.331.700

b) CARTERA DIRECTA Y CONTINGENTE

La composición de cartera, productos devengados por cobrar y las previsiones para incobrabilidad al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Cartera vigente	11.538.944.839	11.033.601.265
Cartera vencida	69.846.763	70.623.912
Cartera en ejecución	84.236.491	79.025.749
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	270.906.623	220.978.327
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	22.505.733	17.417.276
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	17.773.683	9.441.786
Total cartera bruta	12.004.214.132	11.431.088.315
Previsión específica para cartera	(230.054.000)	(228.962.952)
Previsión genérica para cartera	(185.858.126)	(172.952.869)
Total previsiones	(415.912.126)	(401.915.821)
Productos devengados por cobrar	115.409.653	110.752.166
Total cartera neta	11.703.711.659	11.139.924.660
Previsión específica para activos contingentes	(188.794)	(193.054)
Previsión genérica voluntaria (expuesta en el rubro "Previsiones")	(76.558.972)	(76.558.972)
Previsión genérica voluntaria cíclica (expuesta en el rubro "Previsiones")	(62.841.444)	(58.646.856)
Previsión genérica cíclica (expuesta en el rubro "Previsiones")	(81.795.979)	(74.006.031)
Total previsiones (expuesta en el rubro "Previsiones")	(221.385.189)	(209.404.913)
Cartera contingente	47.266.470	41.461.667

El incremento de la previsión genérica para cartera, al 30 de junio de 2019 en relación a la gestión 2018 corresponde a previsiones genéricas para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional establecidas por el Banco.

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Banco ha constituido Bs76.558.972 para ambas gestiones, como una previsión voluntaria y adicional para cubrir posibles pérdidas futuras no identificadas.

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Banco ha constituido como previsión cíclica Bs144.637.423 y Bs132.652.887, respectivamente. Estas previsiones se encuentran expuestas en el pasivo dentro del grupo previsiones.

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

Al 30 de junio de 2019:

Clase de cartera	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para incobrables (**) (139.00+251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Empresarial	25.296.209	1.204.362.999	-	-	(998.735)
PYMES con calificación por mora	297.500	377.321.727	10.481.268	21.677.212	(23.918.811)
PYMES con calificación empresarial	5.154.442	959.856.157	4.320.727	-	(4.096.912)
Microcréditos debidamente garantizados	16.014.199	2.576.915.348	28.377.515	37.766.777	(67.597.823)
Microcréditos no debidamente garantizados	-	3.305.493.147	26.625.290	18.167.893	(45.241.292)
De Consumo debidamente garantizado	-	310.901.712	5.530.948	4.813.477	(19.160.539)
De Consumo No debidamente garantizado	504.120	829.146.383	7.878.603	2.513.556	(34.702.884)
De vivienda	-	1.786.009.932	4.804.343	16.328.323	(18.908.625)
De vivienda sin garantía hipotecaria	-	459.844.057	4.333.802	742.936	(15.617.173)
Totales	47.266.470	11.809.851.462	92.352.496	102.010.174	(230.242.794)

Al 31 de diciembre de 2018:

Clase de cartera	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para incobrables (**) (139.00+251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Empresarial	17.351.296	1.001.670.478	-	-	(952.572)
PYMES con calificación por mora	2.232.659	829.293.187	4.449.122	16.296.064	(22.403.999)
PYMES con calificación empresarial	4.786.382	471.386.751	-	-	(4.300.583)
Microcréditos debidamente garantizados	16.715.087	2.600.111.316	30.887.513	33.960.125	(69.452.660)
Microcréditos no debidamente garantizados	30.000	3.017.711.833	25.065.745	18.187.440	(44.768.912)
De Consumo debidamente garantizado	-	368.629.304	7.299.648	4.233.932	(22.394.180)
De Consumo No debidamente garantizado	346.243	777.173.097	8.525.055	2.331.535	(33.849.422)
De vivienda	-	1.727.854.011	8.357.125	12.725.302	(15.628.453)
De vivienda sin garantía hipotecaria	-	460.749.615	3.456.980	733.137	(15.405.225)
Totales	41.461.667	11.254.579.592	88.041.188	88.467.535	(229.156.006)

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

2.1 Actividad económica del Deudor

Al 30 de junio de 2019:

Actividad del deudor	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para incobrables (**) (139.00+251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y ganadería	352.352	2.180.540.272	16.618.171	11.595.893	(26.235.860)
Caza, silvicultura y pesca	28.391	32.111.421	67.945	286.466	(383.100)
Extraccion de petroleo crudo y gas natural	10.115.563	2.121.745	-	-	(65.461)
Minerales metálicos y no metálicos	-	66.942.421	260.536	149.820	(748.027)
Industria Manufacturera	7.854.370	2.362.246.827	14.515.222	8.922.085	(23.003.787)
Produccion y distribucion de energía, gas y agua	6.860	17.791.632	-	-	(2.153)
Construcción	20.501.336	428.012.486	2.672.675	1.321.245	(5.324.473)
Venta al por mayor y menor	2.836.557	2.575.254.747	28.148.398	38.934.513	(76.891.542)
Hoteles y restaurantes	118.865	556.286.565	6.310.126	6.760.633	(18.779.404)
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	529.300	1.598.547.076	10.655.109	19.246.172	(36.950.358)
Intermediación financiera	3.498.116	280.241.683	31.852	538.843	(1.169.073)
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	1.044.285	733.769.484	7.973.253	8.626.230	(23.932.072)
Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	121.912	194.118.636	1.243.311	986.888	(3.002.247)
Educación	17.712	135.646.060	385.950	311.491	(1.369.437)
Servicios sociales, comunales y personales	240.851	618.407.138	3.380.647	4.329.895	(11.820.675)
Servicio de hogares privados que contratan servicio domestico	-	6.396.615	21.261	-	(167.925)
Actividades Atipicas	-	21.416.654	68.040	-	(397.200)
Totales	47.266.470	11.809.851.462	92.352.496	102.010.174	(230.242.794)

Al 31 de diciembre de 2018:

Actividad del deudor	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para incobrables (**) (139.00+251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y ganadería	276.059	1.944.063.046	8.003.199	9.463.692	(18.016.381)
Caza, silvicultura y pesca	35.391	27.773.671	181.442	286.466	(495.323)
Extraccion de petroleo crudo y gas natural	9.589.018	6.217.666	-	-	(95.885)
Minerales metálicos y no metálicos	-	64.626.389	497.623	99.793	(930.405)
Industria manufacturera	3.749.781	2.140.399.237	13.635.082	7.615.937	(23.786.027)
Producción y distribucion de energia, gas y agua	20.580	21.105.289	-	-	(1.213)
Construcción	17.259.189	461.157.451	1.712.505	1.877.595	(6.059.399)
Venta al por mayor y menor	4.086.724	2.545.582.504	27.042.767	36.770.207	(78.981.513)
Hoteles y restaurantes	-	541.503.209	7.563.013	5.767.346	(20.081.631)
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	661.304	1.523.641.059	13.261.202	16.296.691	(38.260.367)
Intermediación financiera	3.011.700	281.507.741	108.934	236.672	(1.160.531)
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	2.467.105	732.473.231	8.861.353	6.095.715	(23.337.878)
Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	201.000	195.955.620	1.102.519	668.906	(3.205.443)
Educación	27.180	135.593.134	380.838	349.233	(1.458.301)
Servicios sociales, comunales y personales	76.636	605.053.334	5.588.775	2.939.282	(12.656.146)
Servicio de hogares privados que contratan servicio domestico	-	6.015.095	30.121	-	(169.416)
Actividades Atipicas	-	21.911.916	71.815	-	(460.147)
Totales	41.461.667	11.254.579.592	88.041.188	88.467.535	(229.156.006)

2.2 Destino del crédito

Al 30 de junio de 2019:

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	-	2.229.588.944	16.724.930	11.565.589	(25.771.251)
Caza, silvicultura y pesca	28.391	31.805.661	52.348	328.465	(401.265)
Extracción de petroleo crudo y gas natural	10.108.703	2.088.001	-	-	(65.392)
Minerales metálicos y no metálicos	-	52.027.247	232.345	149.820	(496.590)
Industria manufacturera	7.808.173	1.897.562.278	12.218.670	6.393.293	(15.346.389)
Producción y distribucion de energia, gas y agua	6.860	17.848.554	-	-	(6.248)
Construcción	20.567.986	2.938.046.467	17.686.725	23.443.499	(55.807.184)
Venta al por mayor y menor	3.313.403	1.478.707.638	22.103.070	22.433.071	(55.362.105)
Hoteles y restaurantes	95.535	178.619.266	3.079.173	1.997.055	(7.755.504)
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	503.599	1.224.225.907	9.833.201	17.274.153	(29.099.740)
Intermediación financiera	3.441.640	231.574.628	376.737	92.647	(1.180.226)
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	1.115.669	1.357.621.051	8.862.623	17.827.468	(35.678.615)
Administracion publica, defensa y seguridad social obligatoria	71.996	3.410.778	23.697	-	(112.285)
Educación	17.712	20.222.491	130.082	-	(608.540)
Servicios sociales, comunales y personales	186.803	146.421.619	1.019.772	505.114	(2.539.783)
Servicio de hogares privados que contratan servicio domestico	-	46.863	-	-	(1.532)
Servicios de organizaciones y organos extraterritoriales	-	34.069	9.123	-	(10.145)
Totales	47.266.470	11.809.851.462	92.352.496	102.010.174	(230.242.794)

Al 31 de diciembre 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	13.425	2.002.969.822	8.270.676	8.765.807	(17.558.330)
Caza, silvicultura y pesca	35.391	26.977.713	192.341	328.465	(555.581)
Extracción de petroleo crudo y gas natural	9.575.298	6.176.165	-	-	(95.748)
Minerales metálicos y no metálicos	-	50.419.894	459.655	99.792	(701.026)
Industria manufacturera	3.726.543	1.706.278.048	10.272.162	5.654.201	(16.075.135)
Producción y distribucion de energia, gas y agua	13.720	21.199.079	-	-	(6.324)
Construcción	17.266.794	2.894.073.447	18.369.296	20.410.154	(55.947.403)
Venta al por mayor y menor	4.549.438	1.476.070.717	22.045.604	21.389.896	(58.721.132)
Hoteles y restaurantes	-	174.774.953	4.951.713	1.216.311	(9.622.278)
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	620.070	1.160.842.156	11.199.846	15.502.161	(31.024.381)
Intermediación financiera	4.354.137	232.258.371	253.919	33.100	(936.447)
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	1.182.953	1.332.529.524	10.637.993	14.559.534	(34.367.543)
Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria	61.084	3.392.425	10.110	-	(96.520)
Educación	27.180	18.489.833	143.285	-	(631.881)
Servicios sociales, comunales y personales	35.634	148.028.671	1.223.851	508.114	(2.807.874)
Servicio de hogares privados que contratan servicio domestico	-	61.657	-	-	(1.921)
Servicios de organizaciones y organos extraterritoriales	-	37.117	10.737	-	(6.482)
Totales	41.461.667	11.254.579.592	88.041.188	88.467.535	(229.156.006)

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

Al 30 de junio de 2019:

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	16.736.391	4.920.885.112	27.139.125	64.711.802	(90.231.594)
Garantía prendaria	3.536.179	3.083.841.880	42.970.469	26.141.257	(83.237.126)
Garantía pignorada	15.340.850	13.034.671	2.097	-	(161.233)
Garantía personal	7.464.340	2.332.452.316	16.620.385	7.968.046	(37.760.206)
Garantía no convencional	-	97.880.889	148.587	281.522	(397.877)
Otras garantías	-	8.335.156	49.702	-	(53.807)
Garantía quirografaria	4.188.710	1.353.421.438	5.422.131	2.907.547	(18.400.951)
Totales	47.266.470	11.809.851.462	92.352.496	102.010.174	(230.242.794)

Al 31 de diciembre 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	16.227.530	4.722.741.292	24.285.814	53.879.636	(90.017.158)
Garantía prendaria	-	3.226.672.974	45.179.785	24.020.399	(86.761.770)
Garantía pignorada	17.774.005	13.285.242	2.097	-	(158.005)
Garantía personal	558.755	34.861.724	35.137	-	(116.165)
Garantia no convencional	-	90.190.096	18.934	421.523	(448.590)
Otras garantías	-	11.123.531	-	-	(7.311)
Garantía quirografaria	6.901.377	3.155.704.733	18.519.421	10.145.977	(51.647.007)
Totales	41.461.667	11.254.579.592	88.041.188	88.467.535	(229.156.006)

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

Al 30 de junio de 2019:

Calificación	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para incobrables (**) (139.00+251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Categoría A	47.252.750	11.741.260.575	3.109.001	-	(57.576.653)
Categoría B	6.860	52.903.168	3.945.976	-	(2.143.768)
Categoría C	-	2.224.650	15.657.636	939.203	(3.427.095)
Categoría D	-	1.671.535	7.507.987	4.289.854	(6.235.371)
Categoría E	-	4.042.498	9.462.209	913.639	(11.534.677)
Categoría F	6.860	7.749.036	52.669.687	95.867.478	(149.325.230)
Totales	47.266.470	11.809.851.462	92.352.496	102.010.174	(230.242.794)

Al 31 de diciembre 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	41.419.345	11.198.648.434	-	-	(58.232.345)
Categoría B	35.462	42.399.118	5.109.981	1.089.102	(1.807.211)
Categoría C	-	927.160	8.377.918	373.475	(1.681.915)
Categoría D	-	1.580.323	4.473.286	2.051.528	(4.052.567)
Categoría E	6.860	4.259.659	7.454.768	1.693.132	(10.731.536)
Categoría F	-	6.764.898	62.625.235	83.260.298	(152.650.432)
Totales	41.461.667	11.254.579.592	88.041.188	88.467.535	(229.156.006)

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

Al 30 de junio de 2019:

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	-	726.291.667	-	-	(554.867)
De 11 a 50 mayores prestatarios	3.780.782	1.016.501.649	-	-	(455.460)
De 51 a 100 mayores prestatarios	18.774.283	419.830.527	7.766.083	-	(6.293.496)
Otros	24.711.405	9.647.227.619	84.586.413	102.010.174	(222.938.971)
Totales	47.266.470	11.809.851.462	92.352.496	102.010.174	(230.242.794)

Al 31 de diciembre 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	-	665.034.483	-	-	(547.031)
De 11 a 50 mayores prestatarios	9.754.947	902.708.206	-	-	(832.245)
De 51 a 100 mayores prestatarios	3.542.011	359.955.282	-	-	(3.653.947)
Otros	28.164.709	9.326.881.621	88.041.188	88.467.535	(224.122.783)
Totales	41.461.667	11.254.579.592	88.041.188	88.467.535	(229.156.006)

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

(**) La previsión para incobrables corresponde a la previsión específica. Adicionalmente, al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, **Banco FIE S.A.** ha constituido previsiones genéricas para incobrabilidad de cartera por Bs185.858.126 y Bs172.952.869, respectivamente, que forman parte de la cuenta contable 139.00.

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

	2019 Bs	2018 Bs	2017 Bs
Cartera vigente	11.538.944.839	11.033.601.265	9.681.795.012
Cartera vencida	69.846.763	70.623.912	94.642.344
Cartera en ejecución	84.236.490	79.025.749	75.169.795
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	270.906.623	220.978.327	128.556.708
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	22.505.733	17.417.276	8.440.933
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	17.773.683	9.441.786	9.409.018
Cartera contingente	47.266.470	41.461.667	42.296.656
Productos devengados por cobrar	115.409.653	110.752.166	98.147.748
Previsión específica para incobrabilidad	230.054.000	228.962.952	240.210.551
Previsión genérica para incobrabilidad	185.858.126	172.952.869	154.574.020
Previsión para activos contingentes	188.794	193.054	68.897
Previsión genérica voluntaria para pérdidas futuras no identificadas	76.558.972	76.558.972	76.558.972
Previsión genérica cíclica	144.637.423	132.652.887	112.928.937
Cargos por previsión específica para incobrabilidad de cartera	(100.648.505)	(233.918.909)	(352.363.819)
Cargos por previsión generica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	-	(19.269.973)	-
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	(14.905.599)	(28.599.171)	(20.037.208)
Cargos por previsión para activos contingentes	(174.991)	(507.502)	(567.742)
Cargos por previsión genérica voluntaria	(4.194.588)	(6.903.382)	(5.501.019)
Cargos por previsión genérica cíclica	(7.789.948)	(12.820.567)	(10.216.245)
Disminución de previsión especifica, genérica y activos contingentes para incobrabilidad de cartera	69.793.899	203.436.643	269.982.544
Productos por cartera (ingresos financieros)	678.465.498	1.285.428.723	1.217.888.664
Productos en suspenso	49.239.946	81.302.476	54.914.568
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	1.103.392.129	959.399.673	672.268.552
Créditos castigados por insolvencia	245.761.211	221.866.196	172.077.194
Número de prestatarios	195.786	195.773	212.011

7. El saldo de la cartera reprogramada al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, alcanza a la suma de Bs311.186.039 y Bs247.837.389, respectivamente, cifra que representa el 2.59% y 2,17% del total de la cartera bruta de créditos, en las fechas señaladas.

8. Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Banco ha cumplido con los siguientes límites de endeudamiento legales establecidos en el Artículo 456 de la Ley de Servicios Financieros N° 393:

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

PREVISIONES DE CARTERA

9. La evolución de la previsiones en las últimas tres gestiones, es la siguiente:

		2019 Bs	2018 Bs	2017 Bs
Previsión inicial		611.320.735	584.341.377	530.429.549
(-)	Castigos	(26.984.276)	(62.179.769)	(57.609.721)
(-)	Recuperaciones de capital	(4.958.876)	(9.423.736)	(7.181.941)
(+)	Previsiones constituidas	57.919.732	98.582.863	118.703.490
Previsión final		637.297.315	611.320.735	584.341.377

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

c) INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES

c.1) INVERSIONES TEMPORARIAS

La composición del grupo al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Caja de ahorros	4,650,339	17,279,835
Depósitos a plazo fijo	897,817,317	447,331,400
Operaciones interbancarias	6,860,000	-
Bonos	24,828,680	24,989,279
Inversiones en Entidades Financieras del Exterior	24,010,000	20,580,000
Bonos soberanos	40,979,487	40,969,136
Títulos valores de entidades privadas no financieras del país	42,112,171	18,353,768
Participación en fondos de inversión	229,811,727	335,867,824
Titulos valores de entidades financieras del pais vendidos con pacto de recompra	-	250,388,000
Cuotas de participación Fondo RAL afectados a encaje legal	323,305,608	335,765,889
Títulos valores de entidades financieras del país con otras restricciones	670,000	-
Títulos valores de entidades financieras adquiridas con pacto de reventa	55,170,000	-
Depósitos en Caja de Ahorro con Restricciones	86,994	72,173
Productos devengados por cobrar inversiones en entidades financieras del país	37,564,604	29,718,546
Productos devengados por cobrar inversiones en ent. fin. del exterior	259,129	124,749
Productos devengados por cobrar inversiones en otras entidades no financieras	379,888	173,661
Productos devengados por cobrar inv. de disponibilidad restringida	50,755	-
Previsión inversiones en entidades financieras del país	(3,355)	(4,998)
Previsión inversiones en entidades públicas no financieras	(376,827)	(5,109,137)
Previsión inversiones en otras entidades no financieras	(5,266)	(3,616)
	1,688,171,251	1,516,496,508

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, las tasas de rendimiento anualizadas en Cajas de Ahorro fueron de 0.07% y 0.06%, respectivamente; en Depósitos a Plazo Fijo fueron de 4.15% y 3.64% respectivamente; en Otros Títulos Valores de Entidades Financieras del País fueron de 4.21% y 4.49% respectivamente; en Inversiones en Entidades Financieras del Exterior fueron de 2.43% y 2.25% respectivamente; en Bonos Soberanos fueron de 4.50% y 3.30% respectivamente; en Títulos Valores de Entidades Privadas no Financieras del País fueron de 4.55% y 5.34% respectivamente; en Cuotas de Participación en Fondos de Inversión fueron de 1.80% y 3.72%, respectivamente; y en Inversiones de disponibilidad restringida (que incluye Cuotas de Participación en el Fondo RAL) fueron de 0.99% y 1.37% respectivamente.

c.2) INVERSIONES PERMANENTES

La composición del grupo al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Depósitos a plazo fijo		
Otros Títulos Valores en Entidades Financieras del Exterior	11,000,000	11,000,000
Participación en Burós de información crediticia	13,720,000	13,720,000
Participación en Entidades de Servicios Públicos	699,700	652,150
Títulos valores de Entidades Privadas No Financieras del País	502,997	502,997
Cuotas de participación Fondo CPVIS cedidos en Garantía de Préstamo (i)	148,272,411	144,419,175
Productos Dev.por cobrar inversiones en Ent.Financieras del País	152,309,857	85,092,284
Productos Devengados por Cobrar Inversiones en Otras Entidades No Financieras	660,970	531,002
Previsión Inversiones en Entidades Financieras del Exterior	831,283	763,570
Previsión Inversiones en Otras Entidades no Financieras	(146,893)	(481,336)
Previsión inversiones en otras entidades no financieras	(780,009)	(755,026)
	327,070,316	255,444,817

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el rendimiento anualizado de Inversiones en Depósitos a Plazo Fijo fue de 2.36% y 3.20% respectivamente; en Otros Títulos Valores de Entidades Financieras del Exterior fue de 2.62% y 2.08% respectivamente; y en Inversiones en Títulos Valores en Entidades Privadas no Financieras del País fue de 5.26% y 5.54%, respectivamente.

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

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

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

Posteriormente y en el marco de la Circular Externa CIEX N°027/2019 del Banco Central de Bolivia (BCB) que comunica la modificación al Reglamento de Encaje Legal mediante Resolución de Directorio del BCB N° 035/2019, en fecha 16 de abril de 2019, **Banco FIE S.A.** constituyó el Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social III (Fondo CPVIS III) cuyo vencimiento se tiene previsto para el 01 de febrero de 2021.

d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del grupo al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Pago anticipado del impuesto a las transacciones	34.813.344	53.003.997
Anticipos por compras de bienes y servicios	4.095.459	7.222.765
Alquileres pagados por anticipado	2.637.563	2.628.407
Anticipos sobre avance de obras	1.278.157	3.413.862
Seguros pagados por anticipado	1.235.361	32.273
Otros pagos anticipados	2.909.274	1.007.220
Comisiones por cobrar	10.003.571	6.220.892
Indemnizaciones reclamadas por siniestros	440	3.241
Crédito fiscal IVA	193.876	364.448
Importes entregados en garantía	1.445.664	1.518.922
Otras partidas pendientes de cobro (i)	4.343.069	6.681.068
Prevision especifica para pagos anticipados	(539.865)	-
Previsión específica para cuentas por cobrar diversas	(2.017.688)	(1.401.426)
	60.398.225	80.695.669

(i) Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el saldo de otras partidas pendientes de cobro corresponde principalmente a giros procesados para su cobro por Bs707.888 y Bs2.991.852, renta universal de vejez por Bs1.173.150 y Bs1.200.550, y otras operaciones pendientes de cobro por Bs2.462.030 y Bs2.488.666, respectivamente.

e) BIENES REALIZABLES

La composición del grupo al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Bienes muebles recibidos en recuperación de créditos	**9**	**9**
Bienes incorporados a partir del 01/01/2003	9	9
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	**3.761.768**	**3.565.921**
Excedidos del plazo de tenencia	81.813	81.813
Bienes incorporados a partir del 01/01/2003	3.679.955	3.484.108
Bienes fuera de uso	**4**	**3**
Bienes incorporados a partir del 01/01/2003	4	3
Previsión bienes recibidos en recuperación de créditos	**(3.571.026)**	**(3.508.408)**
Prevision por exceso en el plazo de tenencia	(81.813)	(81.813)
Prevision por tenencia de bienes incorporados a partir del 01/01/2003	(3.489.213)	(3.426.595)
Previsión bienes fuera de uso	**(2)**	**(2)**
Prevision por tenencia de bienes incorporados a partir del 01/01/2003	(2)	(2)
	190.753	57.523

f) BIENES DE USO Y DEPRECIACIONES ACUMULADAS

La composición del grupo al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	2019			2018
	Valores originales Bs	Depreciación acumulada Bs	Valores netos Bs	Valores netos Bs
Terrenos	37.180.058	-	37.180.058	37.180.058
Edificios	36.350.706	(7.731.630)	28.619.076	27.749.569
Mobiliario y enseres	43.171.770	(28.343.222)	14.828.548	16.231.512
Equipo e instalaciones	30.539.401	(18.704.720)	11.834.681	12.180.580
Equipos de computación	121.488.211	(98.337.483)	23.150.728	24.138.950
Vehículos	18.999.773	(17.190.624)	1.809.149	1.675.177
Obras de arte	152.220	-	152.220	152.220
Obras en costrucción	89.986.417	-	89.986.417	76.665.417
	377.868.556	(170.307.679)	207.560.877	195.973.483

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 la depreciación cargada al resultado fue de Bs12.317.397 y Bs24.460.439, respectivamente.

g) OTROS ACTIVOS

La composición del grupo al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Papelería, útiles y materiales de servicio	2.415.275	1.867.923
Gastos de organización (i)	22.150.605	28.579.788
Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados (i)	11.815.810	14.333.619
Remesas en tránsito (ii)	33.427.930	21.621.490
Fallas de caja	1	480
Fondos Fijos no repuestos	-	-
Operaciones por liquidar	-	72.915
Partidas pendientes de tarjetas de crédito (Cash Advance)	12.302	17.465
Otras partidas pendientes de imputación	3.807	-
Programas y aplicaciones informáticas (iii)	17.890.478	17.963.088
	87.716.208	84.456.768

(i) Corresponden principalmente al proyecto de cambio de la plataforma informática (CORE Bancario) y a la readecuación y proyecto nueva imagen para la atención al público en agencias con inmuebles alquilados. En ese sentido, al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 la amortización cargada al resultado fue de Bs6.473.866 y Bs12.443.275, respectivamente.

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

(iii) Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 los programas y aplicaciones informáticas incluyen licencias para la base de datos para el servidor de aplicaciones y para seguridad, monitoreo y almacenamiento. En ese sentido, al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 la amortización cargada al resultado fue de Bs5.047.439 y Bs8.000.262, respectivamente.

h) FIDEICOMISOS CONSTITUIDOS

Este grupo no registra saldo al 30 de junio de 2019 ni al 31 de diciembre de 2018.

i) OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

La composición del grupo al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs	2017 Bs
Obligaciones con el público a la vista	780.865.553	509.044.576	180.878.814
Obligaciones con el público en caja de ahorros	3.968.556.087	3.919.148.834	3.607.047.170
Obligaciones con el público en depositos a plazo fijo	2.817.525	3.820.122	8.853.892
Obligaciones con el público restringidas	70.521.011	69.608.880	55.182.672
Obligaciones con el público a plazo con anotación en cuenta	4.262.530.070	4.757.553.951	4.374.183.246
Cargos devengados por pagar	351.971.068	365.200.146	344.964.062
	9.437.261.314	9.624.376.509	8.571.109.856

j) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES

La composición del grupo al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Depósitos por tributos fiscales	5.077.575	4.205.024
Obligaciones a traspasar al TGN por cuentas inactivas	127.790	173.174
	5.205.365	4.378.198

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

	2019 Bs		2018 Bs	
Obligaciones con Bancos y Entidades Financieras a la Vista		1.706.711		703.127
Depósitos en cta.cte. de ent.financieras del país no sujetas a encaje	719.354		48.762	
Depósitos en cta.cte.de ent.financieras del pais sujetas a encaje	893.037		654.365	
Oblig con Bcos y Ent Fin a la vista no sujetas encaje legal restringidas	94.320		-	
Obligaciones con el BCB a Plazo		152.309.857		85.092.284
Obligaciones con el BCB a corto plazo (i)	152.309.857		85.092.284	
Obligaciones con entidades financieras de segundo piso a plazo		189.500.000		207.000.000
Banco de Desarrollo Productivo BDP SAM a mediano plazo	189.500.000		207.000.000	
Obligaciones con Bancos y Entidades Financieras del País		1.463.040.332		1.470.802.876
Obligaciones con otras entidades finan. del país mediano plazo	33.697.367		49.250.000	
Dep.en cajas de ahorros de entidades financieras	37.313.337		18.414.143	
Dep.a plazo fijo de ent fin. del pais con anotación en cta no sujetas a encaje	1.385.610.900		1.102.676.000	
Operaciones Interbancarias	-		34.300.000	
Oblig con Bcos y Ent Fin a plazo no sujet encaje legal restringidas	6.418.728		2.555.936	
Financiamientos de entidades del exterior a largo plazo		5.145.000		6.174.000
OMTRIX	5.145.000		6.174.000	
Cargos Financieros devengados por pagar		65.480.336		47.981.768
		1.877.182.236		1.817.754.055

Durante el periodo terminado el 30 de junio de 2019 se realizaron amortizaciones de capital de los préstamos provenientes de Higher Education Finance Fund – Omtrix, Banco Fortaleza S.A. y Banco de Desarrollo Productivo por Bs1.02 millones, Bs15.5 millones y Bs17.5 millones respectivamente.

Adicionalmente, **Banco FIE S.A.** cuenta con una Línea de Crédito vigente con la Corporación Andina de Fomento (CAF) con un saldo disponible de USD.10 millones a la fecha de corte de la presente nota.

Los covenants asumidos por el Banco a través de la Obligación contraída con Higher Education Finance Fund – Omtrix fueron cumplidos al 30 de junio de 2019 y se describen a continuación:

	Meta	Al 30/06/2019	Al 31/12/2018
Coeficiente de adecuación patrimonial ("CAP")	> o = 11%	13,18%	11,90%
(Cartera Vencida (>30días) + Cartera Reprogramada) / Cartera Bruta	< o = 5%	3,88%	3,48%
ROE	> 5%	11,93%	12,36%

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

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

l) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del grupo al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Cobros anticipados a clientes de tarjetas de crédito	11.305	31
Acreedores varios por intermediación financiera	81.487	66.509
Cheques de Gerencia	2.843.215	1.639.791
Acreedores fiscales por retención a terceros	1.809.548	1.779.525
Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad	5.912.174	113.461.247
Acreedores por cargas sociales retenidas a terceros	2.865.595	196
Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad	3.720.716	-
Comisiones por Pagar	-	17
Dividendos por pagar	-	142.561
Acreedores por compra de bienes y servicios	406.478	1.182.884
Ingresos diferidos (i)	14.700.485	17.263.889
Acreedores varios (ii)	29.569.695	24.266.322
Provisión para primas	10.630.119	20.270.404
Provisión para aguinaldo	10.630.119	-
Provisión para indemnizaciones	58.086.513	55.751.585
Otras provisiones para beneficios sociales	19.599.087	-
Provisión para impuesto a la propiedad de bienes inmuebles y vehiculos automotores	542.129	906.557
Provisión para impuesto sobre las utilidades de las empresas	33.892.062	-
Otras provisiones (iii)	25.683.127	34.782.420
Remesas en transito	17.265.819	12.772.655
Fallas de caja	389.986	436.805
Operaciones por liquidar	1.004	153
Otras partidas pendientes de imputación	33.608	264.238
	238.674.271	284.987.789

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

(ii) Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 esta cuenta incluye Bs16.827.393 y Bs14.522.493 por primas de seguros de que se cobra en el marco de los contrato firmados con compañías aseguradoras; Bs 1.985.226 y Bs1.550.613 por recaudación de servicios; Bs1.321.422 y Bs1.103.418 por pagos pendientes por transacciones originados en movimientos de tarjetahabientes; Bs175.888 y Bs112.595 en el marco del contrato de servicios firmado con ENTEL; Bs 99.475 y Bs70.308 en el marco de contrato de servicios firmado con TELECEL y otros acreedores varios por Bs 9.160.291 y Bs6.906.895, respectivamente.

(iii) Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 entre los principales conceptos incluye: provisiones para el Aportes al Fondo de Protección del Ahorrista Bs11.581.622 y Bs11.574.165, Aportes ASFI Bs416.927 y Bs416.927, Auditoria externa Bs141.198 y Bs113.068; Provisión otros impuestos y patentes Bs655.391 y Bs1.124.792; y otras provisiones para pago luz, agua, teléfonos, alquileres, seguridad, publicidad y otros por Bs12.887.989 y Bs21.553.468, respectivamente.

m) PREVISIONES

La composición del grupo al 30 de junio de 2109 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Previsión específica para activos contingentes	188.794	193.054
Previsión genérica voluntaria para pérdidas futuras no identificadas (i)	76.558.972	76.558.972
Previsión genérica voluntaria cíclica (ii)	62.841.444	58.646.856
Previsión genérica cíclica (ii)	81.795.979	74.006.031
	221.385.189	209.404.913

(i) De acuerdo con la Circular SB/413/2002 "Modificación al Reglamento de Evaluación y Calificación de Cartera", de 20 de diciembre de 2002, el Banco constituyó una 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 previsiones 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 previsiones genéricas voluntarias que computan como capital secundario, cuando sean destinadas de forma exclusiva e irrevocable para fortalecer el capital primario.

(ii) En el marco de lo establecido en el artículo 10, sección 3, del reglamento para la Evaluación y Calificación de cartera de créditos contenido en el Capítulo IV, Titulo 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 Titulo II, Libro 3° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

n) VALORES EN CIRCULACION

La composición del grupo al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Bonos representados por anotaciones en cuenta	740.000.000	855.000.000
Cargos devengados por pagar valores en circulación	6.403.194	7.559.826
	746.403.194	862.559.826

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

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

- Serie A por Bs100 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 5.00% y colocados a una tasa de 3.39%, por un plazo de 1,440 días calendario, emitidos el 23 de noviembre de 2011 y con vencimiento el 2 de noviembre de 2015, con garantía quirografaria. Durante la gestión 2015 se amortizó el valor total de la Serie, por lo que el saldo es Bs0.
- Serie B por Bs200 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 6.00% y colocados a una tasa de 5.01%, por un plazo de 3,240 días calendario, emitidos el 23 de noviembre de 2011 y con vencimiento el 6 de octubre de 2020, con garantía quirografaria.

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

- Serie A por Bs85 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 3.40% y colocados a una tasa de 2.40%, por un plazo de 1,440 días calendario, emitidos el 26 de septiembre de 2012 y con vencimiento el 5 de septiembre de 2016, con garantía quirografaria. Durante la gestión 2016 se amortizó el valor total de la Serie, por lo que el saldo es Bs0.
- Serie B por Bs85 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 4.00% y colocados a una tasa de 3.71%, por un plazo de 2,160 días calendario, emitidos el 26 de septiembre de 2012 y con vencimiento el 26 de agosto de 2018, con garantía quirografaria. Durante la gestión 2018 se amortizó el valor total de la Serie, por lo que el saldo es Bs0.
- Serie C por Bs80 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 4.50% y colocados a una tasa de 4.44%, por un plazo de 3,420 días calendario, emitidos el 26 de septiembre de 2012 y con vencimiento el 6 de febrero de 2022, con garantía quirografaria.

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

- Serie A por Bs100 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 3.20%, y colocados a una tasa de 3.20%, por un plazo de 1,080 días calendario, emitidos el 22 de mayo de 2013 y con vencimiento el 6 de mayo de 2016, con garantía quirografaria. Durante la gestión 2016 se amortizó el valor total de la Serie, por lo que el saldo es Bs0.
- Serie B por Bs50 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 3.50%, y colocados a una tasa de 3.50%, por un plazo de 1,620 días calendario, emitidos el 22 de mayo de 2013 y con vencimiento el 28 de octubre de 2017, con garantía quirografaria. Durante la gestión 2017 se amortizó el valor total de la Serie, por lo que el saldo es Bs0.

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

- Serie A por Bs100 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 4.00% y colocados a una tasa de 2.97%, por un plazo de 2,160 días calendario, emitidos el 1 de marzo de 2016 y con vencimiento el 29 de enero de 2022, con garantía quirografaria.
- Serie B por Bs100 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 4.75% y colocados a una tasa de 4.22%, por un plazo de 3,060 días calendario, emitidos el 1 de marzo de 2016 y con vencimiento el 17 de julio de 2024, con garantía quirografaria.

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

- Serie A por Bs100 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 3.75% y colocados a una tasa de 2.43%, por un plazo de 1,620 días calendario, emitidos el 30 de junio de 2016 y con vencimiento el 6 de diciembre de 2020, con garantía quirografaria.
- Serie B por Bs100 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 4.25% y colocados a una tasa de 3.36%, por un plazo de 2,340 días calendario, emitidos el 30 de junio de 2016 y con vencimiento el 26 de noviembre de 2022, con garantía quirografaria.

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

- Serie A por Bs120 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 4.30% y colocados a una tasa de 4.05%, por un plazo de 1,260 días calendario, emitidos el 29 de junio de 2018 y con vencimiento el 10 de diciembre de 2021, con garantía quirografaria.
- Serie B por Bs80 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 4.55% y colocados a una tasa de 4.54%, por un plazo de 1,980 días calendario, emitidos el 29 de junio de 2018 y con vencimiento el 30 de noviembre de 2023, con garantía quirografaria.

Los compromisos financieros asumidos por el Banco a través de las Emisiones de Bonos denominadas: "Bonos BANCO FIE 1 – Emisión 1" y "Bonos BANCO FIE 1 – Emisión 2" comprendidas dentro del Programa de Emisiones "Bonos BANCO FIE 1" fueron cumplidos al 30 de junio de 2019, y se describen a continuación:

	Meta(**)	Al 30/06/2019 (*)	Al31/12/2018 (*)
Coeficiente de adecuación patrimonial	> o = 11%	12,91%	12,12%
Ratio de liquidez	> o = 45%	52,30%	52,92%
Ratio de cobertura de cartera morosa	> o = 130%	322,37%	329,40%

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

(**) Las modificaciones de los Límites a los Compromisos Financieros Ratio de liquidez y Ratio de cobertura de cartera morosa entraron en vigencia durante el segundo trimestre de la gestión 2019.

Los compromisos financieros asumidos por el Banco a través de las Emisiones de Bonos denominadas: "Bonos BANCO FIE 2 – Emisión 1", "Bonos BANCO FIE 2 – Emisión 2" y "Bonos BANCO FIE 2 – Emisión 3" comprendidas dentro del Programa de Emisiones "Bonos BANCO FIE 2" fueron cumplidos al 30 de junio de 2019, y se describen a continuación:

	Meta	Al 30/06/2019 (*)	Al 31/12/2018 (*)
Coeficiente de adecuación patrimonial	> o = 11%	12,91%	12,12%
Ratio de liquidez	> o = 45%	52,30%	52,92%
Ratio de cobertura de cartera morosa	> o = 100%	322,37%	329,40%

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

En el caso de que el Banco incumpliera con los compromisos financieros establecidos en los Programas de Emisiones de Bonos representados por anotaciones en cuenta, con posterioridad al período de regularización; se originaría una aceleración de plazos de vencimiento de capital e intereses pendientes, de forma tal que, los mismos serían exigibles inmediatamente. Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 no se han presentado incumplimientos.

o) OBLIGACIONES SUBORDINADAS

La composición del grupo al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Obligaciones subordinadas con entidades financieras del exterior (i)	51.450.000	51.450.000
Bonos subordinados (ii)	254.500.000	179.000.000
Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas:		
- Instrumentadas mediante contrato de préstamo	44.075	60.081
- Instrumentadas mediante bonos	4.100.625	2.341.389
	310.094.700	232.851.470

(i) 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.

En el marco Contrato de Préstamo Subordinado suscrito con la Corporación Andina de Fomento (CAF), los compromisos financieros asumidos fueron cumplidos al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, y se describen a continuación:

	Meta	Al 30/06/2019 (*)	Al 31/12/2018 (*)
Coeficiente de adecuación patrimonial	> o = 11%	13,18%	11,90%
Cobertura mínima sobre la cartera morosa	> o = 120%	327,89%	346,34%

(*) Cálculo al cierre de cada mes.

Si el Banco no cumpliera con los compromisos financieros definidos en el Contrato de Préstamo Subordinado suscrito con la Corporación Andina de Fomento - CAF, con posterioridad al período de regularización definido; quedaría impedido de distribuir dividendos en efectivo a favor de sus accionistas. Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 no se han presentado incumplimientos.

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

"Bonos Subordinados BANCO FIE 2", por un monto autorizado de Bs70 millones, a un plazo de 2,700 días calendario, a una tasa de interés nominal, anual y fija de 5.00% y colocados a una tasa de 4.99%, emitidos el 28 de noviembre de 2012 y con vencimiento el 20 de abril de 2020, con garantía quirografaria. Durante la gestión 2018 se amortizó capital de esta Emisión por Bs21 millones y en abril de la gestión 2019 se amortizó capital por Bs 24.5 millones por lo que el saldo en circulación al 30 de junio de 2019 es de Bs24.5 millones.

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

- Serie A por Bs25 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 7.00% y colocados a una tasa de 6.73%, por un plazo de 2,520 días calendario, emitidos el 17 de noviembre de 2014 y con vencimiento el 11 de octubre de 2021, con garantía quirografaria.
- Serie B por Bs25 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 7.50% y colocados a una tasa de 6.16%, por un plazo de 2,880 días calendario, emitidos el 17 de noviembre de 2014 y con vencimiento el 6 de octubre de 2022, con garantía quirografaria.

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

- Serie A por Bs40 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 5.20% y colocados a una tasa de 4.69%, por un plazo de 2,160 días calendario, emitidos el 31 de marzo de 2017 y con vencimiento el 28 de febrero de 2023, con garantía quirografaria.
- Serie B por Bs40 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 5.80% y colocados a una tasa de 5.23%, por un plazo de 3,240 días calendario, emitidos el 31 de marzo de 2017 y con vencimiento el 12 de febrero de 2026, con garantía quirografaria.

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

- Serie A por Bs50 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 5.50% y colocados a una tasa de 5.50%, por un plazo de 2,700 días calendario, emitidos el 27 de febrero de 2019 y con vencimiento el 20 de julio de 2026, con garantía quirografaria.
- Serie B por Bs50 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 5.85% y colocados a una tasa de 5.85%, por un plazo de 3,060 días calendario, emitidos el 27 de febrero de 2019 y con vencimiento el 15 de julio de 2027, con garantía quirografaria.

Los compromisos financieros asumidos por el Banco a través de las Emisiones de Bonos Subordinados denominadas: "Bonos Subordinados BANCO FIE 2" y "Bonos Subordinados BANCO FIE 3" fueron cumplidos al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, y se describen a continuación:

	Meta (**)	Al 30/06/2019 (*)	Al 31/12/2018 (*)
Coeficiente de adecuación patrimonial	> o = 11%	12,91%	12,12%
Ratio de liquidez	> o = 45%	52,30%	52,92%
Ratio de cobertura de cartera morosa	> o = 130%	322,37%	329,40%

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

(**) Las modificaciones de los Límites a los Compromisos Financieros Ratio de liquidez y Ratio de cobertura de cartera morosa entraron en vigencia durante el segundo trimestre de la gestión 2019.

Los compromisos financieros asumidos por el Banco a través de la Emisión de Bonos Subordinados denominada "Bonos Subordinados BANCO FIE 4" y "Bonos Subordinados BANCO FIE 5" fueron cumplidos al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, y se describen a continuación:

	Meta	Al 30/06/2019 (*)	Al 31/12/2018 (*)
Coeficiente de adecuación patrimonial	> o = 11%	12,91%	12,12%
Ratio de liquidez	> o = 45%	52,30%	52,92%
Ratio de cobertura de cartera morosa	> o = 100%	322,37%	329,40%

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

En el caso de que el Banco incumpliera con los compromisos financieros establecidos en los Prospectos de Emisión de los Bonos Subordinados, con posterioridad al período de regularización; se originaría una aceleración de plazos de vencimiento de capital e intereses pendientes, de forma tal que, los mismos serían exigibles inmediatamente. Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 no se han presentado incumplimientos.

p) OBLIGACIONES CON EMPRESAS CON PARTICIPACION ESTATAL

La composición del grupo al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Obligaciones con empresas con participación estatal por cuentas de ahorro	439.224.300	123.278.370
Obligaciones con participación estatal restringidas	13.978	13.978
Obligaciones con empresas con participación estatal a plazo	505.017.000	-
"Cargos devengados por pagar a empresas con participación estatal"	22.090.751	-
	966.346.029	123.292.348

q) INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

La composición del grupo al 30 de junio de 2019 y 2018, es la siguiente:

INGRESOS FINANCIEROS

	2019 Bs	2018 Bs
Productos por disponibilidades	202.251	32.872
Productos por inversiones temporarias	24.568.589	20.601.596
Productos por cartera vigente	673.228.768	619.542.129
Productos por cartera vencida	4.776.946	7.396.995
Productos por cartera en ejecución	459.783	1.676.119
Productos por otras cuentas por cobrar	5.038	3.952
Productos por inversiones permanentes	4.228.310	4.998.694
Comisiones de cartera y contingente	847.609	2.107.394
	708.317.294	656.359.751

GASTOS FINANCIEROS

	2019 Bs	2018 Bs
Cargos por obligaciones con el público	(142.573.470)	(123.665.167)
Cargos por obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(26.247.370)	(18.327.559)
Cargos por otras cuentas por pagar y comisiones financieras	(4.403.894)	(4.680.271)
Cargos por valores en circulación	(18.949.667)	(16.939.194)
Cargos por obligaciones subordinadas	(9.136.166)	(7.515.299)
Cargos por obligaciones con empresas con participación estatal	(11.817.338)	(326.063)
	(213.127.905)	(171.453.553)

Tasas de interés efectivas, activas al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

Las tasas de interés efectivas anualizadas del total de cartera bruta, al 30 de junio de 2019 (expresada en Moneda Nacional y en Moneda Extranjera) alcanza a 11.56%, menor en 0.67 puntos porcentuales respecto de la registrada al cierre de la gestión 2018:

Tasas de interés activas	2019 (%)	2018 (%)
Cartera moneda nacional	11,57	12,24
Cartera moneda extranjera	8,42	8,77

Tasas de interés pasivas al 30 de junio de 2019:

TASAS DE INTERÉS PASIVAS (en porcentaje)

		Depósitos a plazo fijo					
Moneda	Caja de ahorro	30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días
	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)
M/N	1,50%	0,14%	0,30%	0,80%	1,05%	2,50%	3,73%
M/E	0,03%	0,01%	0,02%	0,10%	0,15%	0,25%	0,43%
UFV	-	0,01%	0,01%	0,02%	0,02%	0,03%	0,07%

(*) Las tasas de interés reportadas en cuadro precedente, corresponden al promedio simple entre las tasas nominales mínimas y máximas del Banco.

Tasas de interés efectivas, activas al 31 de diciembre de 2018:

Las tasas de interés efectivas anualizadas del total de cartera bruta, al 31 de diciembre de 2018 (expresada en Moneda Nacional y en Moneda Extranjera) alcanza a 12.21%, menor en 0.74 puntos porcentuales respecto de la registrada al cierre de la gestión 2017.

Tasas de interés activas	2018 (%)	2017 (%)
Cartera moneda nacional	12,24	13,00
Cartera moneda extranjera	8,77	9,08

Tasas de interés pasivas al 31 de diciembre de 2018:

TASAS DE INTERÉS PASIVAS (en porcentaje)

		Depósitos a plazo fijo					
Moneda	Caja de ahorro	30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días
	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)
M/N	1,50%	0,14%	0,30%	0,80%	1,05%	2,50%	3,73%
M/E	0,03%	0,01%	0,02%	0,10%	0,15%	0,25%	0,43%
UFV	-	0,01%	0,01%	0,02%	0,02%	0,03%	0,07%

(*) Las tasas de interés reportadas en cuadro precedente, corresponden al promedio simple entre las tasas nominales mínimas y máximas del Banco

r) RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del grupo al 30 de junio de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Recuperación de activos financieros castigados	5.582.622	6.635.733
Disminución de previsión específica para incobrabilidad de cartera	68.013.913	76.400.719
Disminución de previsión generica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	1.598.969	1.734.628
Disminución de previsión para otras cuentas por cobrar	212.879	345.123
Disminución de previsión para activos contingentes	181.018	136.826
Disminución de previsión para inversiones Temporarias	16.945.704	11.907.361
Disminución de previsión para inversiones Permanentes	3.967.799	5.849.583
	96.502.904	103.009.973

s) CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del grupo al 30 de junio de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Cargos por previsión específica para incobrabilidad de cartera	(100.648.505)	(120.347.204)
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	(14.905.599)	(5.609.336)
Cargos por previsión para otras cuentas por cobrar	(1.379.090)	(363.833)
Cargos por previsión para activos contingentes	(174.991)	(195.519)
Cargos por previsión genérica voluntaria para perdidas futuras aún no identificadas	(4.194.588)	(3.207.245)
Cargos por previsión genérica cíclica	(7.789.948)	(5.956.313)
Pérdidas por inversiones temporarias	(12.652.190)	(17.515.707)
Pérdidas por inversiones permanentes	(4.179.328)	(6.387.534)
Castigo productos financieros	(652.474)	(4.258.017)
	(146.576.713)	(163.840.708)

t) OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

La composición del grupo al 30 de junio de 2019 y 2018, es la siguiente:

INGRESOS OPERATIVOS

	2019 Bs	2018 Bs
Comisiones por servicios	56.552.621	37.241.331
Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje	16.807.444	8.104.044
Ingresos por bienes realizables	553.396	2.167.454
Ingreso por inversiones permanentes	118.745	143.334
Ingresos operativos diversos (i)	2.075.482	1.450.441
	76.107.688	49.106.604

(i) Al 30 de junio de 2019 y 2018 se registran los ingresos por generación de crédito fiscal IVA por Bs1.208.146 y Bs874.097, Ingreso por compensación del IT a través del Pago del IUE Bs765.049 y Bs477.030 y otros ingresos operativos diversos por Bs102.287 y Bs99.314, respectivamente.

GASTOS OPERATIVOS

	2019 Bs	2018 Bs
Comisiones por servicios	(19.827.447)	(14.348.304)
Costo de bienes realizables	(318.714)	(1.052.689)
Pérdidas por inversiones	-	(225)
Gastos operativos diversos (i)	(24.039.076)	(12.555.003)
Ingresos operativos diversos (i)	2.075.482	1.450.441
	(44.185.237)	(27.956.221)

(i) Al 30 de junio de 2019 y 2018, en esta cuenta se registran las pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje por Bs23.826.160 y Bs12.421.176; y otros gastos operativos diversos por Bs212.917 y Bs133.827, respectivamente.

u) INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

INGRESOS EXTRAORDINARIOS

La composición del grupo al 30 de junio de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Ingresos extraordinarios	2.347.165	2.584.533
	2.347.165	2.584.533

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 2019 y 2018, no existieron gastos extraordinarios.

INGRESOS DE GESTIONES ANTERIORES

La composición del grupo al 30 de junio de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Ingresos de gestiones anteriores	1.573.136	290.480
	1.573.136	290.480

Al 30 de junio de 2019 y 2018 el saldo de la cuenta corresponde a reversión de provisiones por gastos menores.

GASTOS DE GESTIONES ANTERIORES

La composición del grupo al 30 de junio de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Gastos de gestiones anteriores	(961.955)	(598.999)
	(961.955)	(598.999)

Al 30 de junio de 2019, el saldo corresponde principalmente a gastos por refrigerios, hospedajes, fotocopias y gastos menores incurridos en la gestión 2019. Al 30 de junio de 2018, el saldo corresponde principalmente a gastos por refrigerios, hospedajes, fotocopias y gastos menores incurridos.

v) GASTOS DE ADMINISTRACION

La composición del grupo al 30 de junio de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Gastos de personal	(222.026.254)	(221.321.795)
Servicios contratados	(29.823.948)	(32.360.437)
Seguros	(1.292.404)	(1.210.686)
Comunicaciones y traslados	(11.750.961)	(12.457.660)
Impuestos	(23.970.549)	(20.911.280)
Mantenimiento y reparaciones	(6.469.317)	(5.176.157)
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	(12.317.397)	(11.965.892)
Amortización de cargos diferidos y activos intangibles	(15.291.236)	(13.387.894)
Otros gastos de administración (i)	(59.709.851)	(53.983.097)
	(382.651.917)	(372.774.898)

Al 30 de junio de 2019, en la cuenta Otros Gastos de Administración se incluyen Bs23.466.370 por aportes al Fondo de Reestructuración Financiera; Bs18.174.267 por Alquileres; Bs2.454.963 por Papelería Útiles y Material de Servicio; Bs6.787.408 por Aportes a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero; Bs2.827.769 por Energía Eléctrica, Agua y Calefacción; Bs4.916.764 en Propaganda y publicidad; Bs412.445 por otros gastos menores. 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, Bs18.384.779 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, Bs2.879.651 por Energía Eléctrica, Agua y Calefacción y Bs 2.366.702 por otros gastos menores.

w) CUENTAS CONTINGENTES

La composición del grupo al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Boletas de garantía	13.499.354	16.720.709
Garantías a primer requerimiento	33.262.996	24.394.715
Creditos acordados para tarjetas de credito	504.120	346.243
	47.266.470	41.461.667

x) CUENTAS DE ORDEN

La composición del capítulo al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Garantías recibidas:		
Garantías hipotecarias	19.757.019.845	19.828.006.731
Garantías en títulos valores	35.781.045	
Otras garantías prendarias	6.900.934.303	7.492.033.128
Depositos en la entidad financiera	42.587.593	43.452.170
Otras entidades financieras - Depositos a Plazo Fijo	1.866.596	1.521.596
Otras garantias	156.344.798	153.636.508
	26.894.534.180	27.518.650.133
Cuentas de registro:		
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	1.103.392.129	959.399.673
Líneas de crédito obtenidas y no utilizadas	68.600.000	68.600.000
Documentos y valores de la entidad	693.846	693.728
Cuentas incobrables castigadas y condonadas	249.273.062	225.309.160
Productos en suspenso	49.239.946	81.302.476
Otras cuentas de registro	292.435.052	227.025.682
	1.763.634.035	1.562.330.719
Cuentas deudoras de los patrimonios autonomos constituidos con Recursos Privados	142.237.271	134.709.712
	28.800.405.486	29.215.690.564

y) PATRIMONIOS AUTONOMOS

En el mes de marzo de 2015 se ha constituido el Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social como Patrimonio Autónomo en cumplimiento al Decreto Supremo 2137 de 9 de octubre de 2014. 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 Bs3.482.744, al Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social (FOGAVISP), en fecha 26 de marzo de 2019 en cumplimiento al Decreto Supremo N°3764 de fecha 2 de enero de 2019 **Banco FIE S.A.** transfiere el 3% de sus utilidades netas correspondientes a la gestión 2018 por un importe equivalente a Bs3.646.753 al Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social (FOGAVISP).

La composición al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Cuentas Deudoras		
Disponibilidades	-	477.955
Inversiones Temporarias	7.963.170	1.590.471
Cartera	27.648	
Inversiones Permanentes	6.475.993	8.602.453
Gastos Financieros	10.542	21.534
Cargos por Incobrabilidad	6.912	2.545
Otros gastos operativos	67.751	110.327
Total Cuentas Deudoras	14.552.016	10.805.285
Cuentas Acreedoras		
Otras Cuentas por Pagar	37.547	369
Patrimonio Neto	14.317.263	10.474.914
Ingresos Financieros	197.207	326.119
Ingresos Operativos	-	3.883
Total Cuentas Acreedoras	14.552.017	10.805.285

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. En el marco de lo establecido en el Decreto Supremo N°3764 de fecha 2 de enero de 2019, en fecha 26 de marzo de 2019, **Banco FIE S.A.** transfiere el 3% de sus utilidades netas correspondientes a la gestión 2018 por un importe equivalente a Bs3.646.753 al Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo (FOGACP).

La composición al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Cuentas Deudoras		
Disponibilidades	-	545.475
Inversiones Temporarias	6.320.442	1.303.479
Inversiones Permanentes	5.188.391	6.103.997
Gastos Financieros	8.418	16.989
Otros gastos operativos	52.364	83.228
Cargos por Incobrabilidad	210.000	2.452
Total Cuentas Deudoras	11.779.615	8.055.620
Cuentas Acreedoras		
Otras Cuentas por Pagar	28.488	362
Patrimonio Neto	11.599.341	7.808.125
Ingresos Financieros	151.786	244.221
Ingresos Operativos	-	2.912
Total Cuentas Acreedoras	11.779.615	8.055.620
Cuentas de Orden Contingentes	83.043.176	77.698.530

NOTA 9 - PATRIMONIO

a) CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado de la Sociedad al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es de Bs640.000.000, dividido en 6.400.000 acciones, de un valor nominal de Bs100 cada una.

Mediante carta ASFI/DSR II/R-97734/2019 de fecha 14 de marzo de 2019, ASFI tomó conocimiento del incremento de capital pagado a través de la capitalización parcial de las utilidades de la gestión 2018 por un monto de Bs24.500.000, que corresponde a la emisión de 245.000 acciones a un valor nominal de Bs100 por acción, aprobado por las Juntas Generales Extraordinarias de Accionistas celebradas el 26 de febrero de 2019.

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

Mediante carta ASFI/DSR II/R-272536/2018 de fecha 21 de diciembre de 2018, ASFI tomó conocimiento del incremento de capital pagado a través de la capitalización parcial de las utilidades de la gestión 2017 por un monto de Bs36.329.300, que corresponde a la emisión de 363.293 acciones a un valor nominal de Bs100 por acción, aprobado por las Juntas Generales Extraordinarias de Accionistas celebradas el 27 de febrero y 12 de noviembre de 2018.

El capital pagado del Banco al 30 de junio de 2019 es de Bs582.276.200, dividido en 5.822.762 acciones y al 31 de diciembre de 2018 es de Bs548.080.600, dividido en 5.480.806 acciones, con derecho a un voto por acción.

El Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de cada acción al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es de Bs185.83 y Bs190.99, respectivamente. El Valor Patrimonial Proporcional (VPP) se calcula dividiendo el total del patrimonio neto a la fecha de cierre sobre el total de acciones emitidas y en circulación a esa fecha, procedimiento que está de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia.

b) APORTES NO CAPITALIZADOS

DONACIONES NO CAPITALIZABLES

El saldo al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, alcanza a Bs116.006.

c) RESERVAS

i) RESERVA LEGAL

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

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

En el estado de cambios en el patrimonio neto se exponen los movimientos que tuvieron las cuentas patrimoniales al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

ii) RESERVAS OBLIGATORIAS

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

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Banco expone Bs18,783,643 en la cuenta "Otras reservas obligatorias" en cumplimiento con disposiciones emitidas por el regulador, relacionadas con el efecto de la disposición de la reexpresión de los rubros no monetarios.

En la cuenta contable "Otras reservas obligatorias", los importes que componen las subcuentas contables "Reservas no 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 26 de febrero de 2019, autorizó la constitución de Reservas Voluntarias no Distribuibles, de las utilidades obtenidas de la gestión 2018, por el importe de Bs38,916,661.

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

El saldo al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, alcanza a Bs302,784,363 y Bs263,867,702, respectivamente.

d) RESULTADOS ACUMULADOS

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

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

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de febrero de 2018, decidió la distribución de utilidades de la gestión 2017, que ascendieron a Bs101,078,858.74, de la siguiente forma: incremento de capital Bs36,329,300, constitución de reserva legal por Bs10,107,885.87, constitución de reservas voluntarias no distribuibles por Bs31,028,305.16 autorización de transferencia para el Fondo de Capital Semilla por Bs6,064,731.52 y distribución de dividendos por Bs17,548,636.19.

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

NOTA 10 - PONDERACION DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

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

Al 30 de junio de 2019:

Código	Descripción	Saldo activo Bs	Coeficiente de riesgo	Activo computable Bs
Categoría I	Activos con cero riesgo	1.449.804.858	0%	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	10%	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	1.310.462.401	20%	262.092.480
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	1.789.099.012	50%	894.549.505
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	2.579.767.640	75%	1.934.825.730
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	7.944.624.328	100%	7.944.624.329
Totales		15.073.758.239		11.036.092.044
10% sobre Activo computable				1.103.609.204
Capital Regulatorio				1.455.019.542
Excedente/ (Déficit) Patrimonial				351.410.338
Coeficiente de Suficiencia Patrimonial				13,18%

Al 31 de diciembre 2018:

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

NOTA 11 - CONTINGENCIAS

El Banco declara no tener contingencias probables significativas, que no hayan sido contabilizadas, de las cuales pudieran resultar posibles pasivos y/o pérdidas para el Banco al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

NOTA 12 - HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 30 de junio de 2019, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.

NOTA 13 – CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS

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

Fernando López Arana
Gerente General

Enrique Palmero Pantoja
Gerente Nacional de Finanzas

Mónica Hurtado Poma
Subgerente Nacional de Contabilidad

DIRECTORIO

Presidenta	Ximena Cecilia Behoteguy Terrazas
Vicepresidente	Ricardo Villavicencio Núñez (hasta el 27 de marzo de 2019) Jorge Luis Farfán Herrera (desde el 29 de abril de 2019)
Secretaria	Noelia Romao Grisi
Directores(as) titulares	Katherine Mercado Rocha (desde el 26 de abril de 2019) María de las Mercedes Carranza Aguayo
Directores(as) suplentes	María Inés Querejazú Escobari Maria Teresa del Carmen Ostria Gumucio Ingrid Gabriela Vega Gutiérrez Thomas Franklin Keleher
Síndicos(as) titulares	Maria Victoria Alicia Rojas Silva (hasta el 26 de marzo de 2019) Erica Rück Uriburu Crespo Ricardo Villavicencio Núñez (desde el 26 de abril de 2019)
Síndicos(as) Suplentes	Geogina Janett Castillo Tapia (hasta el 26 de abrilo de 2019) Alvaro Ricardo Bazán Auza

EJECUTIVOS(AS)

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

EJECUTIVOS(AS) REGIONALES

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

Esta entidad es supervisada por ASFI