



Banco Fie
¡eres tú!

ESTADOS **FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016



KPMG S.R.L.
Capitán Ravelo 2131
Box 6179
Tel. +591 2 2442626
Fax +591 2 2441952
La Paz, Bolivia

Edif. Spazio Uno Piso 2, Of. 204
Av. Beni, C. Guapomó 2005
Tel. +591 3 3414555
Fax +591 3 3434555
Santa Cruz, Bolivia

Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco para el Fomento a Iniciativas Económicas S.A. (Banco FIE S.A.), que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2017, los estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas 1 a 13 de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos aspectos materiales, la situación financiera del Banco para el Fomento a Iniciativas Económicas S.A. (Banco FIE S.A.), al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores de acuerdo con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis – Base contable de propósito específico

De acuerdo a lo descrito en la Nota 2 de los estados financieros elaborados por Banco FIE S.A., los referidos estados se enmarcan en las bases contables establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), motivo por el cual, han sido preparados para cumplir con lo dispuesto por la referida Autoridad Reguladora, pudiendo no ser adecuados para otros fines, sin que ello tenga efecto en nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, ya sea por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto que la Administración tenga la intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia siempre detectará una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede verse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en la página web del Colegio de Auditores o Contadores Públicos de Bolivia: http://www.audidorescontadoresbolivia.org/archivos/Anexo_Entidades_Cotizadas_Estados_Financieros_Separados.pdf. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

KPMG S.R.L.

Lic. Aud. Víctor Peláez M. (Socio)
Reg. N° CAUB-0039

La Paz, 26 de enero de 2018

**BANCO PARA EL FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS S.A.
(Banco FIE S.A.)
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	Notas	2017 Bs	2016 Bs
Activo			
Disponibilidades	8.a)	613.486.539	831.663.600
Inversiones temporarias	2.3.c), 8.c.1)	1.448.029.683	998.347.718
Cartera		9.701.376.986	8.872.118.371
Cartera vigente	2.3.b), 8.b)	9.681.795.012	8.917.543.732
Cartera vencida	2.3.b), 8.b)	94.642.344	75.378.143
Cartera en ejecución	2.3.b), 8.b)	75.169.795	69.208.705
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		128.556.708	66.526.504
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		8.440.932	3.781.441
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		9.409.018	7.163.898
Productos devengados por cobrar cartera		98.147.748	87.424.735
Provisión para cartera incobrable	2.3b), 8.b)	(394.784.571)	(354.908.787)
Otras cuentas por cobrar	2.3.d), 8.d)	97.638.455	83.408.067
Bienes realizables	2.3.e), 8.e)	1.208.911	2.176.001
Inversiones permanentes	2.3.c), 8.c.2)	221.174.485	135.622.021
Bienes de uso	2.3.f), 8.f)	150.942.362	126.555.834
Otros activos	2.3.g), 8.g)	106.044.842	111.809.381
Total activo		12.339.902.263	11.161.700.993
Pasivo			
Obligaciones con el público	8.i)	8.571.109.856	8.297.175.497
Obligaciones con instituciones fiscales	8.j)	6.575.462	5.436.456
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8.k)	1.261.501.574	352.013.964
Otras cuentas por pagar	8.l)	304.374.660	294.875.202
Provisiones	2.3.h), 8.m)	189.556.806	175.520.762
Valores en circulación	8.n)	738.699.917	797.712.153
Obligaciones subordinadas	8.o)	253.873.245	161.385.486
Obligaciones con empresas con participación estatal	8.p)	65.379.779	202.702.578
Total pasivo		11.391.071.299	10.286.822.098
Patrimonio neto	2.3.j)		
Capital pagado	9.a)	511.751.300	470.178.800
Aportes no capitalizados	9.b)	116.006	116.006
Reservas	9.c)	335.884.799	288.492.645
Resultados acumulados	9.d)	101.078.859	116.091.444
Total patrimonio neto		948.830.964	874.878.895
Total pasivo y patrimonio neto		12.339.902.263	11.161.700.993
Cuentas contingentes	8.b), 8.w)	42.296.656	50.907.771
Cuentas de orden	8.x)	27.538.396.064	19.149.388.582

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 P.
Subgerente Nacional de Contabilidad

**BANCO PARA EL FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS S.A. (Banco FIE S.A.)
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	Aportes no capitalizados			Total	Reservas			Resultados acumulados	Total	
	Capital pagado	Aportes para futuros aumentos de capital	Donaciones no capitalizables		Legal	Obligatorias	Voluntarias			
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	
Saldo al 1 de enero de 2016	423.929.000	-	116.006	116.006	59.860.329	18.783.643	157.342.024	235.985.996	127.922.861	787.953.863
Constitución de Reserva Legal por el 10% de la utilidad al 31 de diciembre de 2015 autorizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 10 de febrero de 2016	-	-	-	-	12.792.286	-	-	12.792.286	(12.792.286)	-
Constitución de Reservas Voluntarias No Distribuíbles autorizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 10 de febrero de 2016	-	-	-	-	-	-	39.714.363	39.714.363	(39.714.363)	-
Constitución de aportes irrevocables pendientes de capitalización aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 10 de febrero de 2016	-	6.860.000	-	6.860.000	-	-	-	-	(6.860.000)	-
Constitución de Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo en cumplimiento al Decreto Supremo 2614 del 2 de diciembre de 2015 aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 10 de febrero de 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.675.372)	(7.675.372)
Distribución de dividendos a los accionistas de la utilidad al 31 de diciembre de 2015 autorizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 10 de febrero de 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	(21.491.040)	(21.491.040)
Incremento del capital pagado aprobado por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 10 de febrero de 2016, según comunicación ASFI/DSR II/R-52263/2016 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.	46.249.800	(6.860.000)	-	(6.860.000)	-	-	-	-	(39.389.800)	-
Resultado neto del ejercicio 2016										
Saldo al 31 de diciembre de 2016	470.178.800	-	116.006	116.006	72.652.615	18.783.643	197.056.387	288.492.645	116.091.444	116.091.444
Constitución de Reserva Legal por el 10% de la utilidad al 31 de diciembre de 2016 autorizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 22 de febrero de 2017	-	-	-	-	11.609.144	-	-	11.609.144	(11.609.144)	-
Constitución de Reservas Voluntarias No Distribuíbles autorizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 22 de febrero de 2017	-	-	-	-	-	-	34.300.000	34.300.000	(34.300.000)	-
Constitución de Reservas Voluntarias No Distribuíbles autorizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 22 de febrero de 2017	-	-	-	-	-	-	1.483.010	1.483.010	(1.483.010)	-
Transferencia Fondos Capital Semilla en cumplimiento al Decreto Supremo 3036 del 28 de diciembre de 2016 aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 22 de febrero de 2017 (3%)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.482.743)	(3.482.743)
Incremento del Fondo de Garantía para Créditos de Vivienda de Interés Social en cumplimiento al Decreto Supremo 3036 del 28 de diciembre de 2016 aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 22 de febrero de 2017 (3%)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.482.744)	(3.482.744)
Distribución de dividendos a los accionistas de la utilidad al 31 de diciembre de 2016 autorizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 22 de febrero de 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	(20.161.303)	(20.161.303)
Constitución de aportes irrevocables pendientes de capitalización aprobada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 23 de febrero de 2017	-	20.000.000	-	20.000.000	-	-	-	-	(20.000.000)	-
Incremento del capital pagado aprobado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 23 de febrero de 2017 y comunicación ASFI/DSR I/R-72760/2017	1.572.500	-	-	-	-	-	-	-	(1.572.500)	-
Incremento del capital pagado aprobado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 23 de febrero de 2017 y comunicación ASFI/DSR I/R-114361/2017 (Pago bonos subordinados cupón N° 13)	20.000.000	(20.000.000)	-	(20.000.000)	-	-	-	-	-	-
Constitución de aportes irrevocables pendientes de capitalización aprobada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 23 de febrero de 2017 (Pago bonos subordinados cupón N° 14)	-	20.000.000	-	20.000.000	-	-	-	-	(20.000.000)	-
Incremento del capital pagado aprobado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 23 de febrero de 2017 y comunicación ASFI/DSR I/R-219866/2017	20.000.000	(20.000.000)	-	(20.000.000)	-	-	-	-	-	-
Resultado neto del ejercicio 2017										
Saldo al 31 de diciembre de 2017	511.751.300	-	116.006	116.006	84.261.759	18.783.643	232.839.397	335.884.799	101.078.859	101.078.859

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 P.
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 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

	2017	2016
	Bs	Bs
Flujos de fondos en actividades de operación:		
Resultado neto del ejercicio	101.078.859	116.091.444
Partidas que han afectado el resultado neto del periodo, que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(116.079.473)	(94.872.787)
Cargos devengados no pagados	386.628.503	302.880.213
Previsiones para desvalorizaciones	119.155.171	2.349.340
Previsiones para incobrables y activos contingentes	4.439.039	61.701.220
Provisiones o provisiones para beneficios sociales	26.288.774	81.943.084
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	15.172.552	58.101.967
Depreciaciones y amortizaciones	43.574.004	32.359.144
Fondos obtenidos en el resultado del ejercicio	580.257.429	560.553.625
Productos cobrados (cargos pagados) en el periodo devengados en ejercicios anteriores sobre:		
Cartera de préstamos	87.424.734	78.877.584
Inversiones temporarias y permanentes	7.448.053	5.701.645
Obligaciones con el público	(287.759.796)	(234.793.278)
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(6.022.778)	(5.230.670)
Otras obligaciones (bonos y subordinadas)	(9.097.639)	(6.688.121)
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas-	(14.682.070)	(16.485.831)
Bienes realizables	5	(2.606.742)
Otros activos -partidas pendientes imputación	16.498.686	2.978.984
Otras cuentas por pagar -diversas y provisiones-	(32.767.328)	(108.426.550)
Previsiones	3.528	-
Flujo neto obtenido en actividades de operación -excepto actividades de intermediación	341.302.824	273.880.646
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	133.595.448	863.451.533
Depósitos a plazo hasta 360 días	(58.438.722)	(545.166.444)
Depósitos a plazo por más de 360 días	4.163.758	627.368.221
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:		
A corto plazo	897.153.141	(20.751.640)
A mediano y largo plazos	(13.097.222)	(147.956.726)
Otras operaciones de intermediación:		
Obligaciones con instituciones fiscales	1.139.006	2.657.613
Otras cuentas por pagar por intermediación financiera	805.461	227.798
Incremento (disminución) de colocaciones:		
Créditos colocados en el periodo:		
a corto plazo	(347.159.058)	(99.129.469)
a mediano y largo plazos -más de 1 año-	(5.354.316.179)	(5.810.465.982)
Créditos recuperados en el periodo	4.778.267.625	4.869.746.190
Flujo neto obtenido en actividades de intermediación	42.114.258	(260.018.906)
Flujos de fondos en actividades de financiamiento:		
Incremento (disminución) de préstamos:		
Títulos valores en circulación	(59.000.000)	224.000.000
Obligaciones subordinadas	91.450.000	(6.860.000)
Cuentas de los accionistas:		
Pago de dividendos	(20.161.303)	(21.491.040)
Constitución Fondo de garantía	(6.965.487)	(7.675.372)
Flujo neto obtenido en actividades de financiamiento	5.323.210	187.973.588
Flujos de fondos en actividades de inversión:		
Incremento (disminución) neto en:		
Inversiones temporarias	(442.719.413)	(140.593.290)
Inversiones permanentes	(85.503.261)	(70.630.938)
Bienes de uso	(47.688.394)	(50.890.670)
Bienes diversos	31.462	703.961
Cargos diferidos	(31.037.747)	(38.590.890)
Flujo neto aplicado a actividades de inversión	(606.917.353)	(299.991.817)
Disminución de fondos durante el ejercicio	(218.177.061)	(98.156.489)
Disponibilidades al inicio del ejercicio	831.663.600	929.820.089
Disponibilidades al cierre del ejercicio	613.486.539	831.663.600

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 P.
Subgerente Nacional de Contabilidad

BANCO PARA EL FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS S.A. (Banco FIE S.A.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
NOTA 1 - ORGANIZACIÓN

1.1 Organización de la Sociedad

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

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

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

1.2 Canales de atención y personal del Banco

Pensando en estar cada vez más cerca de los clientes, al cierre del año, el Banco cuenta con 396 puntos de atención financieros distribuidos en los 9 departamentos del territorio Boliviano, posicionando la red como una de las más extensas del Sistema Financiero Nacional.

Puntos de Atención Financiera	2016	2017
Oficina Central	1	1
Sucursales	8	8
Agencias Fijas	142	142
Ventanillas	82	83
Oficinas Externas	18	16
Oficinas Feriales	2	2
Cajeros Automáticos	126	144
Total General	379	396

Los canales de atención están conformados por 1 oficina central, 8 sucursales, 142 agencias, 16 oficinas externas, 2 ventanillas de cobranza exclusivas para el cobro de impuestos municipales y nacionales, 1 ventanilla de cobranza exclusiva para el cobro de servicios de YPFB, 70 ventanillas de cobranza exclusivas para el cobro de servicios de ENTEL, 10 ventanillas de cobranza exclusiva para el cobro de servicios de Tecelec y 2 oficinas feriales. Durante la Gestión 2017 se inauguraron 7 Ventanillas de Cobranza de Convenio (Entel y Tigo), 2 Oficinas Externas y 1 Agencia Fija en la ciudad de Potosí.

Con el objetivo de fomentar el uso de canales electrónicos de autoservicio el Banco durante la Gestión 2017 inauguró 25 cajeros automáticos ampliando su red a 144 unidades instaladas de las cuales 8 tienen la funcionalidad adicional de recibir depósitos en efectivo.

Así mismo, el Banco ha desarrollado una plataforma de banca por internet denominada FIENET, desde la cual se pueden realizar las principales transacciones bancarias de forma ágil, cómoda y segura. A futuro pretendemos que este sea el canal más transaccional de todos los dispuestos.

Los puntos de atención de Banco FIE S.A. están distribuidos a lo largo del territorio boliviano: 134 en el departamento de La Paz, 87 en el departamento de Santa Cruz, 12 en el departamento del Beni, 4 en el departamento de Pando, 54 en el departamento de Cochabamba, 25 en el departamento de Chuquisaca, 34 en el departamento de Tarija, 28 en el departamento de Potosí y 8 en el departamento de Oruro.

Banco FIE S.A. cuenta, al cierre de gestión 2017, con una planta ejecutiva, operativa y administrativa alcanza a 3.010 trabajadores/as con contrato a plazo indefinido y 202 trabajadores/as con contrato a plazo fijo y la siguiente evolución.

Gestión	2016	2017
Enero	3.529	3.455
Febrero	3.500	3.396
Marzo	3.490	3.282
Abril	3.444	3.244
Mayo	3.445	3.173
Junio	3.429	3.191
Julio	3.475	3.208
Agosto	3.484	3.229
Septiembre	3.497	3.223
Octubre	3.503	3.214
Noviembre	3.527	3.240
Diciembre	3.496	3.212

1.3 Cambios en la organización durante la gestión 2017

El cambio más relevante, se produjo en el mes de septiembre, cuando el señor Fernando López Arana sustituyó en el cargo de Gerente General, al señor Andrés Urquidí Selich. Este retiro, por decisión personal, fue comunicado a Directorio en el mes de agosto del 2017.

Asimismo orientados a un fortalecimiento en la estructura organizacional, se presentaron los siguientes cambios a nivel gerencial:

- En el mes de marzo, asumió como Subgerente Nacional de la Unidad de Cumplimiento, el señor Víctor Valencia Ibieta, en reemplazo del señor Guillermo Fernández Drew.
- En octubre, se incorporó a la planta ejecutiva el señor Enrique Palmero Pantoja, como Gerente Nacional de Finanzas, en reemplazo del señor Fernando López Arana.

Con la salida en producción del nuevo Core Bancario (marzo), la salida parcial del proyecto de Operaciones Centrales (septiembre) y para fortalecer el control interno, también se produjeron cambios en otras gerencias, donde resalta:

- La creación de la Subgerencia Nacional de Desarrollo y BI.
- La eliminación de la Subgerencia Nacional de Soporte de Sistema SIGAF.
- Por modificación de estructura se cambió a los Subgerente de Región Banca Pyme Oriente, Occidente y Centro, a Gerentes de Región Banca Pyme Oriente, Occidente y Centro, respectivamente.
- Por modificación de estructura en la Gerencia Nacional de Riesgo Integral, se cambió de Jefe de Riesgo Operativo a Subgerente Nacional de Riesgo Operativo desde el mes de abril.
- Por modificación de estructura en la Gerencia Nacional de Talento Humano, se cambió de Jefe de Administración de Personal a Subgerente Nacional de Administración de Personal, desde el mes de mayo.
- Durante el mes de marzo de 2017, se cambió la estructura de la Subgerencia Nacional de Contabilidad dando paso a una centralización contable en oficina nacional, misma que refuerza los controles y la ejecución de transacciones. Para el efecto se creó una Jefatura Nacional y 6 Jefaturas Regionales de Registro Contable.

1.4 Hechos importantes sobre la situación y contexto económico

El Fondo Monetario Internacional en su revisión de octubre 2017, concluyó que el repunte del crecimiento económico mundial se está afianzando y que este nuevo escenario generó una corrección de 0,1 puntos porcentuales por encima de los pronósticos realizados a principios de año. En consecuencia, se proyecta que el crecimiento al cierre de

BANCO PARA EL FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS S.A.

(Banco FIE S.A.)
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

	Notas	2017	2016
		Bs	Bs
Ingresos financieros	2.3.l), 8.q)	1.254.271.797	1.188.306.968
Gastos financieros	2.3.m), 8.q)	(288.986.940)	(276.113.393)
Resultado financiero bruto		965.284.857	912.193.575
Otros ingresos operativos	8.t)	84.660.754	65.720.563
Otros gastos operativos	8.t)	(40.360.432)	(25.427.659)
Resultado de operación bruto		1.009.585.179	952.486.479
Recuperación de activos financieros	8.s)	295.032.484	455.776.797
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8.r)	(412.620.056)	(512.736.059)
Resultado de operación después de incobrables		891.997.607	895.527.217
Gastos de administración	8.v)	(714.572.147)	(727.316.393)
Resultado de operación neto		177.425.460	168.210.824
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		204.098	173.803
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		177.629.558	168.384.627
Ingresos extraordinarios	8.u)	5.648.581	4.907.802
Resultado neto antes de ajustes de gestiones anteriores		183.278.139	173.292.429
Ingresos de gestiones anteriores	8.u)	2.830	2.736.278
Gastos de gestiones anteriores	8.u)	(2.518.342)	(1.835.296)
Resultado antes de impuestos		180.762.627	174.193.411
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)	2.3.n)	(79.683.768)	(58.101.967)
Resultado neto del ejercicio		101.078.859	116.091.444

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 P.
Subgerente Nacional de Contabilidad

gestión 2017 será de 3,6% y que el 2018 será cercano al 3,7%.

La reactivación de la inversión, del comercio internacional y de la producción industrial, sumada a la mejora de la confianza de las empresas y los consumidores, está apuntalando la recuperación. Los niveles de crecimiento registrados en el primer semestre de 2017 superaron las expectativas. Lo cual ha llevado a revisiones generalizadas, en la zona del euro, Japón, China y las economías emergentes de Europa y Rusia. Estas cifras compensan largamente las revisiones a la baja de los Estados Unidos, Reino Unido e India. Sin embargo, la recuperación no es total; aunque las perspectivas de base son más alentadoras, el crecimiento sigue siendo débil en numerosos países. Las perspectivas de las economías avanzadas han mejorado, pero en muchos países la inflación sigue siendo débil, lo cual revela la existencia de capacidad ociosa por eliminar.

Las estimaciones de economías emergentes y en desarrollo de África subsahariana, Oriente Medio y América Latina son deslucidas, y en varios casos el ingreso per cápita se ha estancado. Los exportadores de combustibles se han visto especialmente perjudicados por la prolongada caída de los precios de las materias primas. Con relación a Bolivia, recordar que el 2016 el crecimiento del PIB fue de 4,3% y que para este año diversas fuentes, entre ellas el Fondo Monetario Internacional, estiman un crecimiento cercano al 4,0%. Pese a que la tendencia de los últimos años ha cambiado de pendiente, Bolivia sigue siendo la economía que mayores perspectivas de crecimiento tiene en la región.

Este hecho se explica fundamentalmente por la dinámica de la demanda interna que ha mitigado el shock de precios de materias primas. Mientras los sectores de minería e hidrocarburos han decrecido, los sectores Agropecuario, Transporte y Comunicaciones, Industria, Administración Pública y Comercio, han crecido a tasas superiores al 5% durante el segundo trimestre del año.

Según datos del Ministerio de Economía y Finanzas Públicas, las reservas internacionales netas que a noviembre del 2017 registraron un saldo de USD 10.500 millones siguen siendo una fortaleza financiera y representan el PIB segundo indicador más alto de la región luego del Perú que registra un porcentaje de 30% con relación al PIB. Bolivia enfrenta nuevos desafíos ante un escenario de déficits gemelos. El reporte "Banking System Outlook" de Moody's al mes de diciembre estima que el déficit comercial será de 4,5% con relación al PIB y el déficit fiscal será de 2,8%.

Según información del Ministerio de Economía y Finanzas Públicas, al 22 de diciembre de 2017 los depósitos del público en el sistema financiero ascendieron a USD 25.5 mil millones, incremento del 7,7% respecto al año previo. De este total, los depósitos del público denominados en moneda nacional y UFV, representaron el 86,40%, presentando un incremento respecto a la participación de 84,83% registrada a diciembre de 2016.

Asimismo, durante la gestión 2017 la cartera del sistema financiero creció 11,8%, alcanzado el nivel de USD 22.248 millones al 22 de diciembre de la gestión 2017. De este total, 97,74% está denominado en moneda nacional y UFV, reflejando un incremento con relación a la participación de 97,00% a diciembre de 2016.

1.5 Gestión de Riesgos

En el marco del contexto internacional y nacional descrito precedentemente, los objetivos establecidos por **Banco FIE S.A.** y las actividades realizadas durante la gestión 2017 se orientaron a mantener la posición competitiva del Banco en los sectores atendidos, con especial énfasis en el productivo, el agropecuario y en vivienda de interés social, con razonables niveles de riesgo, mediante la prestación de servicios financieros destinados a cubrir las necesidades de la clientela a nivel nacional, en los ámbitos urbano y rural, contribuyendo así al crecimiento y consolidación de las unidades económicas del país.

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

Riesgo de Negocio y Competitividad: El Riesgo de Negocio y Competitividad en **Banco FIE S.A.** es administrado a través de la gestión de factores internos y externos y tendencias en el entorno competitivo de la institución que podrían afectar el cumplimiento de las estrategias establecidas por el Banco, buscando identificar el impacto actual y futuro en el cumplimiento de los objetivos estratégicos institucionales, en el marco de políticas y normas implementadas para el efecto y mediante la emisión de reportes periódicos que proporcionan información orientada a la toma de decisiones estratégicas, monitoreando su desempeño desde diferentes perspectivas y en un contexto integral.

Uno de los componentes fundamentales del riesgo de negocio, es la gestión del riesgo proveniente del comportamiento de variables macroeconómicas, a las cuales se realiza un monitoreo y análisis permanente, así como a los principales sectores económicos que son de interés para **Banco FIE S.A.** constituyéndose en una herramienta que provee un marco general para la identificación de eventos externos y de los posibles efectos en los objetivos estratégicos y resultados esperados de la entidad, además de generar los insumos de información necesarios para la toma de decisiones. En lo referente al riesgo de competitividad, **Banco FIE S.A.** realiza un monitoreo permanente del desempeño de sus competidores, a fin de fortalecer aquellos elementos en las cuales se establece que la competencia está generando ventajas competitivas.

Riesgo de Crédito: La gestión de riesgo crediticio de **Banco FIE S.A.** se fundamenta en la evaluación de la capacidad de pago de la clientela, la adecuada identificación de segmentos de clientes que presentan mayor exposición a este riesgo, así como de otros factores que impliquen un posible deterioro de los créditos y la aplicación de una tecnología crediticia acorde a los diferentes segmentos de mercado atendidos. Asimismo, **Banco FIE S.A.** cuenta con un Plan de Contingencia de Tipo de Cambio que establece lineamientos claros de acción en la normativa vigente de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y la aplicación de buenas prácticas de la industria. Los criterios aplicados en la estimación de las pérdidas por deterioro de cartera cumplen estrictamente con las normas aprobadas por la ASFI, así como con otras guías o prácticas prudenciales.

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

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

Riesgo de Liquidez: El objetivo fundamental de la gestión del riesgo de liquidez consiste en garantizar la capacidad de **Banco FIE S.A.** para hacer frente a los compromisos de pago, como negocio en funcionamiento, tanto en condiciones normales, como en condiciones excepcionales (crisis), presentando un perfil prudente en su administración. Para la gestión del riesgo de liquidez, el Banco cuenta con herramientas y modelos específicos cuyos supuestos y metodología de construcción son sujetos de revisión constante; en ese sentido, **Banco FIE S.A.** realiza seguimiento a los límites prudenciales aprobados por Directorio, así como el monitoreo de los requerimientos de liquidez de corto y largo plazo. Por otra parte, periódicamente efectúa simulaciones de escenarios de estrés que le permiten a **Banco FIE S.A.** estar preparado para enfrentar situaciones de requerimientos excepcionales de liquidez, además de contar con un plan de contingencia en caso que se presenten, en forma 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 en caso de ser activado.

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

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

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

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

1.6 Modificación a los Estatutos de la Sociedad

En 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, motivo por el cual, en el marco de lo establecido en el Artículo 432 de la Ley de Servicios Financieros, las referidas modificaciones han sido remitidas a ASFI para revisión y una vez que se cuente con la correspondiente Resolución del Ente Regulador se procederá con el registro ante las instancias correspondientes para su posterior puesta en vigencia.

En tal sentido ASFI remitió observaciones al Estatuto mediante notas con ASFI/DSR I/R-109838/2017 y ASFI/DSR I/R-115663/2017 recibidas en fechas 20 y 28 de junio de 2017, respectivamente, las mismas que fueron subsanadas y puestas a consideración del Directorio de BANCO FIE S.A. en fecha 25 de julio de 2017, instancia que

capital por Bs20.000.000, y para el 18 de octubre de 2017 está previsto el pago del cupón N° 14 que incluye amortización de capital por Bs 20.000.000.

En fechas 21 de abril de 2017 y 18 de octubre de 2017 se efectuó la cancelación de los cupones de Capital por un monto de Bs 20.000.000 (Veinte Millones 00/100 Bolivianos) respectivamente, correspondientes a la Emisión "Bonos Subordinados Banco FIE", motivo por el cual la referida Emisión se encuentra totalmente cancelada.

En fecha 28 de octubre de 2017 se efectuó la cancelación del último cupón correspondiente a la Emisión de Bonos "Bonos Banco FIE 1 – Emisión 3" comprendida dentro del Programa de Emisiones denominado "Bonos BANCO FIE 1" por un monto de Bs 25.000.000,00 (Veinticinco Millones 00/100 Bolivianos), motivo por el cual la referida Emisión se encuentra totalmente cancelada.

Con el objetivo de actualizar y mejorar la plataforma informática (CORE Bancario) con que opera **Banco FIE S.A.**, luego de la Fase de Conceptualización iniciada en la gestión 2014, en febrero de 2015 se dio inicio a la Fase de Desarrollo e Implementación por parte del proveedor COBISCORP, la cual concluyó en febrero de 2017 con la Puesta en Producción del CORE Bancario COBIS a partir de marzo de 2017. Esta nueva plataforma integrada, versátil y de última generación permitirá hacer frente a los desafíos de los siguientes años en términos de eficiencia operativa y de desarrollo de productos.

Mediante Ley N° 921 de fecha 29 de marzo de 2017, se incrementó a 25% la Alícuota Adicional al Impuesto Sobre las Utilidades de las Empresas, aplicable a las utilidades resultantes a partir de la gestión 2017.

En el marco de las determinaciones de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de **Banco FIE S.A.** celebrada en fecha 13 de octubre de 2016 y reinstalada en fecha 31 de octubre de 2016, se autorizaron las siguientes solicitudes:

Emisión de Bonos Subordinados denominada "Bonos Subordinados BANCO FIE 4" por un monto de Bs 80.000.000 (Ochenta Millones 00/100 Bolivianos). Luego de la correspondiente autorización por parte de ASFI, en fecha 31 de marzo de 2017 se realizó la emisión, habiendo efectuado – en fecha 10 de abril de 2017 – la colocación de las Series A y B, por Bs 40.000.000 y Bs 40.000.000, con plazos de emisión de 2,160 días y 3,240 días, respectivamente.

Contratación de un préstamo subordinado con la Corporación Andina de Fomento (CAF) por el importe de USD. 7.500.000 (Siete Millones Quientos Mil 00/100 Dólares Estadounidenses). Al respecto, en fecha 14 de julio del 2017 se suscribió el Contrato de Préstamo Subordinado y en fecha 26 de diciembre el Banco recibió el desembolso por la suma de USD. 7.500.000. Mediante nota ASFI/DSR I/R-245502/2017 de fecha 19 de diciembre del 2017 ASFI emite la "No Objeción" para adicionar la mencionada Obligación Subordinada al Capital Regulatorio de Banco FIE S.A.

En el mes de mayo de 2017 **Banco FIE S.A.** estableció una Alianza Estratégica con Rabo International Advisory Services B.V. – RIAS (entidad que forma parte del Grupo Rabobank) correspondiente a un Acuerdo de Servicios de Asistencia Técnica que se desarrollará mediante una cercana cooperación entre RIAS y **Banco FIE S.A.**. En el marco de la referida Alianza se ejecutarán Módulos/Proyectos de Asistencia Técnica relativos a: propuestas de valor para la clientela, canales de distribución, gestión de riesgos, banca agrícola, tecnología de información, comercio exterior y operaciones de mesa de dinero.

1.8 Principales objetivos

Banco FIE S.A. fijó los siguientes objetivos para la gestión 2017:

- Fortalecer la calidad de productos y servicios hacia una banca múltiple para la clientela actual y potencial del Banco.
- Potenciar la imagen institucional definida en los segmentos de interés 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 FUNCION SOCIAL definidas en la Ley 393.
- Incrementar el nivel de captaciones en todos los segmentos de interés del Banco para minimizar el riesgo de concentración y reduciendo costos de fondeo.
- Asegurar que el accionar de la entidad esté alineado a los principios de RSE definidos.
- Gestionar el negocio en base a una adecuada gestión integral de riesgos, que asegure eficiencia y rentabilidad, para coadyuvar el crecimiento futuro.
- Contar con una gestión de Recursos Humanos que asegure el mejor talento y el soporte a la estrategia de negocios del Banco.
- Contar con nuevos productos/servicios/canales para los segmentos de interés del Banco.
- Contar con una plataforma tecnológica de negocio que permita al Banco soportar su estrategia en el mediano y largo plazo.

1.9 Responsabilidad Social

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

1.10 Calificaciones de riesgo

Los adecuados indicadores de calidad de activos, rentabilidad, liquidez y solvencia, bajo principios de prudencia y austeridad, además de la decisión de los accionistas de reinvertir el 80% de las utilidades de la gestión 2017, contribuyeron a obtener las calificaciones de riesgo descritas a continuación, asignadas por las firmas AESA Ratings (Calificadora de Riesgo asociada a Fitch Ratings) y Moody's:

Calificación asignada por AESA Ratings (Calificadora de Riesgo asociada a Fitch Ratings) a **Banco FIE S.A.** emitida en diciembre, con corte septiembre de 2017:

(AA) para emisor;
(F1+) para corto plazo en moneda extranjera;
(AA) para largo plazo en moneda extranjera;
(F1+) para corto plazo en moneda nacional;
(AA) para largo plazo en moneda nacional.
(AA) para los "Bonos Banco FIE 1 – Emisión 1"
(AA) para los "Bonos Banco FIE 1 – Emisión 2"
(AA) para los "Bonos Banco FIE 1 – Emisión 3"
(AA) para los "Bonos Banco FIE 2 – Emisión 1"
(AA) para los "Bonos Banco FIE 2 – Emisión 2"
(AA-) para los "Bonos Subordinados Banco FIE"
(AA-) para los "Bonos Subordinados Banco FIE 2"
(AA-) para los "Bonos Subordinados Banco FIE 3"
(AA-) para los "Bonos Subordinados Banco FIE 4"

Calificación asignada por Moody's a **Banco FIE S.A.** emitida en diciembre con corte a septiembre de 2017:

(Aa2.bo) para emisor;
(Aa3.boLP) para largo plazo en moneda extranjera;
(BO-1) para corto plazo en moneda extranjera.
(Aa2.boLP) para largo plazo en moneda local;
(BO-1) para corto plazo en moneda local.
(Aa2.boLP) para los "Bonos Banco FIE 1 – Emisión 1"
(Aa2.boLP) para los "Bonos Banco FIE 1 – Emisión 2"
(Aa2.boLP) para los "Bonos Banco FIE 1 – Emisión 3"
(Aa2.boLP) para los "Bonos Banco FIE 2 – Emisión 1"
(Aa2.boLP) para los "Bonos Banco FIE 2 – Emisión 2"

1.11 Composición accionaria de la sociedad

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, **Banco FIE S.A.** registra la siguiente composición accionaria:

ACCIONISTAS	31/12/2016			31/12/2017		
	Total Acciones	Bs	%	Total Acciones	Bs	%
Corporación de Fomento a Iniciativas Económicas SL (*)	2.547.349	254.734.900	54,178304%	2.774.497	277.449.700	54,215729%
DWM Funds S.C.A. - SICAV SIF	508.289	50.828.900	10,810547%	553.613	55.361.300	10,818009%
CPP Incofin c.v.s.o	271.681	27.168.100	5,778249%	292.879	29.287.900	5,723073%
OIKOCREDIT	779.119	77.911.900	16,570696%	848.593	84.859.300	16,582137%
Fundación PROFIN	147.403	14.740.300	3,135041%	160.547	16.054.700	3,137207%
Raufi Adler Kavin	147.761	14.776.100	3,142656%	160.937	16.093.700	3,144828%
Walter Brunhart Frick	64.457	6.445.700	1,370904%	70.205	7.020.500	1,371858%
Erica Rück - Urburu Crespo	58.200	5.820.000	1,237827%	63.390	6.339.000	1,238688%
Organización Interdisciplinaria para la Coop. al Desarrollo (ICCO)	45.546	4.554.600	0,968959%	49.100	4.910.000	0,959450%
Peter Brunhart Gassner	38.069	3.806.900	0,809871%	41.464	4.146.400	0,810237%
Peter Brunhart Frick	43.829	4.382.900	0,932177%	47.737	4.773.700	0,932816%
Maria del Pilar Ramirez Muñoz	26.151	2.615.100	0,556193%	28.483	2.848.300	0,556579%
Fundación Walter Berta	9.347	934.700	0,198797%	-	-	-
Maria Eugenia Butrón Berdeja	10.517	1.051.700	0,223681%	11.479	1.147.900	0,224308%
Roland Brunhart Pfiffner	3.735	373.500	0,079438%	4.068	406.800	0,079492%
Hector Gallardo Rivas	335	33.500	0,007125%	365	36.500	0,007132%
Azul Magenta SRL	-	-	-	10.156	1.015.600	0,198456%
Total	4.701.788	470.178.800	100,000000%	5.117.513	511.751.300	100,000000%

(*) 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 microfinanzas para promover el desarrollo equitativo e incluyente en Bolivia y en nuestra región.

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), incluidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras y en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, las cuales son coincidentes en todos los aspectos materiales, con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia, excepto por el reconocimiento del ajuste integral de estados financieros (ajuste por inflación), según se explica a continuación:

- De acuerdo con la Circular SB/585/2008 emitida por la actual Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), se dispuso la suspensión del reconocimiento de la inflación.
- De acuerdo con la Norma Contable N° 3 emitida por el Consejo Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores y Contadores Públicos de Bolivia, los estados financieros deben ser ajustados reconociendo el efecto integral de la inflación, para lo cual debe considerarse la valuación de la Unidad de Fomento a la Vivienda como índice del ajuste. Por lo que en aplicación de las normas contables establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se presentan sin considerar los efectos de la inflación.

2.1 Bases de presentación de los estados financieros

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

2.2 Presentación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, presentan de manera consolidada los estados financieros de las oficinas del Banco situadas en los departamentos de Chuquisaca, La Paz, Cochabamba, Oruro, Potosí, Tarija, Santa Cruz, Beni y Pando, habiendo sido preparados de manera consistente respecto a la gestión 2016.

2.3 Criterios de valuación

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

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

Los activos y pasivos en moneda extranjera, dólares estadounidenses, han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial de compra vigente al 31 de diciembre de 2017 de Bs6,86 por USD. 1 (al 31 de diciembre de 2016 de Bs6,86), o su equivalente en otras monedas. El índice de la Unidad de Fomento a la Vivienda utilizado fue el vigente al 31 de diciembre de 2017 equivalente a Bs2,23694 por UFV (al 31 de diciembre de 2016 de Bs2, 17299).

b) Cartera

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

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de cartera se exponen por el capital prestado más los productos financieros devengados al cierre de cada ejercicio o período, excepto por los créditos vigentes calificados D, E y F; la cartera vencida y la cartera en ejecución, por los que no se registran los productos financieros devengados. La previsión específica para incobrabilidad de cartera está calculada en función de la evaluación y calificación efectuada por el Banco sobre toda la cartera existente.

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

La previsión específica para cartera incobrable de Bs240.210.551 y Bs210.439.162 al 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente, es considerada suficiente para cubrir las probables pérdidas que pudieran producirse al realizar los créditos existentes. Por otra parte, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se tiene constituida una previsión genérica de Bs154.574.020 y Bs144.469.625, respectivamente, que incluye una previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional por Bs117.046.877 para ambas gestiones.

Previsión cíclica

Por otra parte, el Banco, en cumplimiento a la Resolución 165/2008 de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), a partir del 31 de octubre de 2008, registra mensualmente en el pasivo, como parte del grupo "Previsiones", una previsión genérica cíclica, como un mecanismo que le permitirá contar con una reserva constituida en momentos en los que el deterioro de la cartera aún no se haya materializado y pueda ser utilizada cuando los requerimientos de previsión de cartera sean mayores.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se ha constituido la previsión cíclica por Bs112.928.937 y Bs98.583.672, respectivamente. En la gestión 2012 se concluyó con la constitución de esta previsión de acuerdo al cronograma de la ASFI.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se registra una previsión voluntaria para pérdidas futuras no identificadas por Bs76.558.972 para ambas gestiones, registrando estos importes en cuentas del pasivo.

Finalmente, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se ha registrado una previsión específica para cartera contingente de Bs68.897 y Bs378.118, respectivamente.

c) Inversiones temporarias y permanentes

Inversiones temporarias

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

- Los depósitos en caja de ahorro y operaciones interbancarias, se valúan a su valor de costo más los productos financieros devengados hasta el cierre de cada período o gestión.
- Los depósitos a plazo, se valúan al monto original del depósito actualizado y se reconocen los productos financieros devengados hasta el cierre de cada período o gestión.
- Las inversiones en títulos de deuda son valoradas al que resulte menor entre: el costo de adquisición del título más los rendimientos devengados por cobrar o su valor de mercado. Cuando el valor de mercado resulta menor, se constituye una previsión por desvalorización por la diferencia.
- Los Bonos Soberanos son valorados al que resulte menor entre el costo de adquisición del título más los rendimientos devengados por cobrar o su valor de mercado. Cuando el valor de mercado resulta menor, se constituye una previsión por desvalorización por la diferencia.

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se ha registrado una previsión para inversiones temporarias de Bs1.072.668 y Bs228.666, respectivamente, de acuerdo a lo dispuesto en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras en lo relativo a la valoración de las inversiones.

Inversiones permanentes

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

La participación del 5,9932% en la empresa "Servicio de Información Crediticia INFOCRED S.A.", se valúa al valor nominal de cada acción.

Las acciones telefónicas están registradas a su costo de adquisición. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 los referidos períodos y gestión.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco ha constituido una previsión para inversiones permanentes por Bs1.116.083 y Bs1.145.297, respectivamente, de acuerdo a lo dispuesto en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras en lo relativo a la valoración de las inversiones.

d) Otras cuentas por cobrar

Los saldos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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%) del valor en libros de dicho bien; por lo menos el cincuenta por ciento (50%) 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 31 de diciembre de 2017 y 2016 que asciende a Bs2.280.370 y Bs1.313.251, respectivamente, es considerada suficiente para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la realización de estos bienes.

f) Bienes de uso

Los valores de los bienes de uso existentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016 están valuados a costo de adquisición menos la correspondiente depreciación acumulada que es calculada por el método de línea recta aplicando tasas anuales que son suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada. Estos valores no superan el valor de mercado.

Los mantenimientos, reparaciones, renovaciones y mejoras que no extienden la vida útil de los bienes son cargados a los resultados de cada período 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) Provisiones y previsiones

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

i) Previsión para indemnizaciones al personal

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

j) Patrimonio neto

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

k) Resultado neto de la gestión

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, en aplicación del Manual de Cuentas para Entidades Financieras, no se reconoce los efectos de la inflación.

l) Productos financieros devengados y comisiones ganadas

Los productos financieros ganados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son registrados por el método de lo devengado, sobre la cartera vigente, excepto los correspondientes a aquellos créditos calificados en las categorías D, E, y F. Los productos financieros ganados sobre las inversiones son registrados en función del método de lo devengado. Los productos financieros ganados sobre la cartera vencida y en ejecución y sobre la cartera vigente calificada como categoría D, categoría E y categoría F, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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.

m) Gastos financieros

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

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

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

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

Mediante Decreto Supremo N° 1288, se reglamenta el artículo 51 de la Ley 843 (Texto Ordenado Vigente) en el que se establece el tratamiento para la aplicación de la Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas – AA-IUE del doce como cinco por ciento (12,5%), a las entidades financieras bancarias y no bancarias reguladas por ASFI, que excedan el trece por ciento (13%) 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, modificando 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%), a las entidades de intermediación financieras reguladas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, que excedan el seis por ciento (6%) 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 del 22% a 25% 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.

	2017	2016
	Bs	Bs
Pasivo		
Pasivo corriente		
Obligaciones con el público	3.660.680.708	2.686.822.482
Obligaciones con instituciones fiscales	6.575.462	5.436.456
Obligaciones con el Fondesif	-	-
Obligaciones con el BCB a plazo	49.279.373	-
Obligaciones con entidades de segundo piso	28.500.000	42.097.222
Obligaciones con entidades financieras del país	496.379.565	157.060.400
Financiamientos entidades del exterior	7.603.167	7.603.166
Cargos financieros devengados por pagar	18.765.431	1.113.705
Previsiones	66.589	89.575
Otras cuentas por pagar	245.542.399	207.873.430
Valores en circulación	23.423.245	66.712.153
Obligaciones subordinadas	83.699.917	41.385.486
Obligaciones con empresas con participación estatal	61.403.360	189.400.171
Total pasivo corriente	4.684.519.215	3.405.694.246
Pasivo no corriente		
Obligaciones con el público	4.910.429.148	5.610.353.015
Obligaciones con entidades de segundo piso	37.000.000	36.500.000
Obligaciones con entidades financieras del país	602.511.000	88.953.230
Financiamientos entidades del exterior	16.774.000	13.777.167
Cargos financieros devengados por pagar	12.689.039	4.909.074
Previsiones	183.490.218	175.431.187
Otras cuentas por pagar	58.832.260	86.901.772
Valores en circulación	655.000.000	731.000.000
Obligaciones subordinadas	230.400.000	120.000.000
Obligaciones con empresas con participación estatal	3.976.419	13.302.407
Total pasivo no corriente	6.706.532.084	6.881.127.852
Total Pasivo	11.391.071.299	10.286.822.098
Patrimonio neto	948.830.964	874.878.895
Total Pasivo y Patrimonio Neto	12.339.902.263	11.161.700.993

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

1° de enero de 2018:

Origen de fondos	A 30 días	de 31 a 90 días	de 91 a 180 días	A 1 año	A 2 años	A más de 2 años	Total
Disponibilidades	522.594.576	6.646.266	16.273.707	33.816.538	34.155.453	-	613.486.540
Inversiones temporarias	492.312.395	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	13.396.658	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	-

1° de enero de 2017:

Origen de fondos	A 30 días	de 31 a 90 días	de 91 a 180 días	A 1 año	A 2 años	A más de 2 años	Total
Disponibilidades	589.247.649	23.219.244	34.944.331	69.944.168	114.308.208	-	831.663.600
Inversiones temporarias	458.547.417	34.640.894	80.427.210	124.531.343	260.055.567	34.186.650	992.389.081
Cartera vigente	542.985.723	515.810.799	746.701.006	1.352.148.837	2.104.825.080	3.721.598.791	8.984.070.236
Cuentas por cobrar	9.504.317	-	-	-	1.546.950	-	11.051.267
Inversiones permanentes	375.858	751.717	7.611.717	8.739.291	21.656.228	96.425.757	135.560.568
Otras operaciones activas	158.875.212	7.487.094	3.834.434	60.725.482	(16.064.437)	(7.891.544)	206.966.241
Activos	1.759.536.176	581.909.748	873.518.698	1.616.089.121	2.486.327.596	3.844.319.654	11.161.700.993
Obligaciones con el público	168.102.576	408.717.502	615.475.419	1.206.773.300	2.571.903.468	3.038.449.547	8.009.421.812
Obligaciones con entidades de segundo piso	-	7.111.111	19.187.500	15.798.611	24.500.000	12.000.000	78.597.222
Obligaciones con entidades financieras del país	103.097.753	-	5.000.000	48.962.647	68.953.230	20.000.000	246.013.630
Financiamiento entidades del exterior	5.545.167	514.499	514.500	1.029.000	7.603.167	6.174.000	21.380.333
Otras cuentas por pagar	146.210.989	-	-	-	-	-	146.210.989
Valores en circulación	-	-	-	59.000.000	76.000.000	655.000.000	790.000.000
Obligaciones subordinadas	-	-	20.000.000	20.000.000	21.000.000	99.000.000	160.000.000
Otras operaciones pasivas	310.455.363	5.595.671	3.941.206	45.267.372	2.465.721	264.776.312	632.501.645
Obligaciones con empresas con participación estatal	127.198.274	52.218.344	3.324.964	6.652.478	13.302.407	-	202.696.467
Pasivos	860.610.122	474.157.127	667.443.589	1.403.483.408	2.785.727.993	4.095.399.859	10.286.822.098
Total cuentas contingentes	4.836.442	6.976.307	8.981.340	13.888.609	16.138.256	86.817	50.907.771
Brecha simple (Act+Cont-Pas)	903.762.496	114.728.928	215.056.449	226.494.322	(283.262.141)	(250.993.388)	-
Brecha acumulada	903.762.496	1.018.491.424	1.233.547.873	1.460.042.195	1.176.780.054	925.786.666	-

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco mantiene saldos de operaciones pasivas con importancia relevante con los accionistas del Banco: Corporación de Fomento a Iniciativas Económicas SL; María del Pilar Ramírez; Peter Brunhart Frick; Peter Brunhart Gasser; Walter Brunhart; Fundación Walter Berta; María Eugenia Butron; Erica Rück - Urburu y Azul Magenta SRL, mediante Depósitos a Plazo Fijo por Bs10.491.043 y Bs10.514.134 respectivamente; y mediante Cajas de Ahorro por Bs2.016.597 y Bs2.403.821, respectivamente. Las mismas que han originado egresos reconocidos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, para los Depósitos a Plazo Fijo de Bs41.602 y Bs52.806 y para Cajas de Ahorro de Bs27.711 y Bs21.733, respectivamente.

NOTA 7 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

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

Al 31 de diciembre de 2017:

	Total	Total	Total
	USD	UFV	USD
	Bs	Bs	Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	164.508.582	473.633	164.982.215
Inversiones temporarias	343.540.696	7.771.249	351.311.945
Cartera	76.269.082	-	76.269.082
Otras cuentas por cobrar	22.108.692	-	22.108.692
Inversiones Permanentes	62.781.064	-	62.781.064
Otros activos	159.871	-	159.871
Total activo	669.367.987	8.244.882	677.612.869
PASIVO			
Obligaciones con el público	404.221.221	2.272.749	406.493.970
Obligaciones con instituciones fiscales	31.622	-	31.622
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	9.283.555	-	9.283.555
Otras cuentas por pagar	20.148.002	-	20.148.002
Previsiones	61.076.147	79.535	61.155.682
Obligaciones con empresas con participación estatal	51.502.342	-	51.502.342
Total pasivo	546.262.889	2.352.284	548.615.173
Posición neta - activa (pasiva)	123.105.098	5.892.598	128.997.696

Al 31 de diciembre de 2016:

	Total	Total	Total
	USD	UFV	USD
	Bs	Bs	Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	138.747.682	460.008	139.207.690
Inversiones temporarias	302.478.043	7.695.656	310.173.699
Cartera	123.451.441	-	123.451.441
Otras cuentas por cobrar	21.292.943	-	21.292.943
Inversiones Permanentes	27.134.949	-	27.134.949
Otros activos	5.261.069	-	5.261.069
Total activo	618.366.127	8.155.664	626.521.791
PASIVO			
Obligaciones con el público	468.090.584	3.250.344	471.340.928
Obligaciones con instituciones fiscales	22.321	-	22.321
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	14.442.085	-	14.442.085
Otras cuentas por pagar	19.677.829	-	19.677.829
Previsiones	93.606.767	13.842	93.620.609
Obligaciones con empresas con participación estatal	3.227.286	-	3.227.286
Total pasivo	599.066.872	3.264.186	602.331.058
Posición neta - activa (pasiva)	19.299.255	4.891.478	24.190.733

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2017 de Bs6,86 por USD. 1 (al 31 de diciembre de 2016 de Bs6,86), o su equivalente en otras monedas. El índice de la unidad de fomento a la vivienda (UFV) utilizado fue el vigente al 31 de diciembre de 2017, equivalente a Bs2,23694 (al 31 de diciembre de 2016 equivalente a Bs2,17259).

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están compuestos por los siguientes grupos:

a) DISPONIBILIDAD

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

	2017	2016
	Bs	Bs
Billetes y monedas	284.022.849	218.374.811
Fondos asignados a cajeros automáticos	42.624.658	41.272.892
Cuenta corriente y de encaje entidades bancarias	94.250.259	465.297.807
Bancos y corresponsales del país	173.402.355	79.350.892
Bancos y corresponsales del exterior	17.413.917	27.367.198
Documentos para cobro inmediato	1.772.501	-
Total	613.486.539	831.663.600

b) CARTERA DIRECTA Y CONTINGENTE

La composición de cartera, productos devengados por cobrar y las provisiones para incobrabilidad al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017	2016
	Bs	Bs
Cartera vigente	9.681.795.012	8.917.543.732
Cartera vencida	94.642.344	75.378.143
Cartera en ejecución	75.169.795	69.208.705
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	128.556.708	66.526.504
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	8.440.932	3.781.441
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	9.409.018	7.163.898
Total cartera bruta	9.998.013.809	9.139.602.423
Previsión específica para cartera	(240.210.551)	(210.439.162)
Previsión genérica para cartera	(154.574.020)	(144.469.625)
Total provisiones	(394.784.571)	(354.908.787)
Productos devengados por cobrar	98.147.748	87.424.735
Total cartera neta	9.701.376.986	8.872.118.371
Previsión específica para activos contingentes	(68.897)	(378.118)
Previsión genérica voluntaria (expuesta en el rubro "Previsiones")	(76.558.972)	(76.558.972)
Previsión genérica voluntaria cíclica (expuesta en el rubro "Previsiones")	(51.729.532)	(46.228.503)
Previsión genérica cíclica (expuesta en el rubro "Previsiones")	(61.199.405)	(52.355.169)
Total provisiones (expuesta en el rubro "Previsiones")		

Al 31 de diciembre de 2016:

Destino del crédito	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para
					incobrables (**)
					(139.000.251,01)
					Bs
Agricultura y ganadería	500	1.373.551.638	8.483.673	4.538.903	(12.270.054)
Caza, silvicultura y pesca	-	18.346.984	192.017	341.341	(497.906)
Extracción de petróleo crudo y gas natural	13.720	144.860	-	-	(137)
Minerales metálicos y no metálicos	-	43.293.892	194.001	571.041	(834.444)
Industria manufacturera	5.367.840	1.116.202.123	7.586.697	7.027.479	(14.524.220)
Producción y distribución de energía, gas y agua	333.525	102.971	-	-	(156)
Construcción	22.465.927	2.416.850.466	11.488.847	11.335.163	(46.061.200)
Venta al por mayor y menor	8.152.719	1.472.365.888	25.845.737	21.276.622	(60.106.516)
Hoteles y restaurantes	4.410	163.372.461	3.507.758	3.566.363	(7.743.608)
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	905.797	1.018.696.553	9.144.257	15.608.350	(28.541.391)
Intermediación financiera	9.500.000	1.352.970	2.396	-	(322.785)
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	3.897.858	1.246.905.534	10.754.191	11.419.787	(35.691.624)
Administración pública, defensa y seguridad social	231.000	1.590.262	41.835	9.812	(90.769)
Educación	-	22.347.212	277.776	-	(925.399)
Servicios sociales, comunales y personales	34.475	88.921.286	1.640.399	677.742	(3.206.317)
Servicios de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	25.136	-	-	(754)
Total	50.907.771	8.984.070.236	79.159.584	76.372.603	(210.817.280)

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

Al 31 de diciembre de 2017:

Tipo de garantía	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para
					incobrables (**)
					(139.000.251,01)
					Bs
Garantía hipotecaria	11.379.958	4.022.863.720	20.644.647	46.603.973	(80.297.310)
Garantía prendaria	31.320	3.309.949.502	64.988.852	26.454.676	(111.122.855)
Garantía pignoratada	20.394.384	10.349.992	4.972	-	(165.753)
Fondo de garantía	-	94.579.669	69.462	383.872	(457.718)
Garantía personal	383.041	13.623.867	255.801	288.750	(568.496)
Garantía no convencional	-	653.049	-	-	(1.367)
Otras garantías	-	7.340.092	-	-	(19.610)
Garantía quirografaria	10.107.954	2.350.991.829	17.119.542	10.847.542	(47.646.339)
Total	42.296.657	9.810.351.720	103.083.276	84.578.813	(240.279.448)

Al 31 de diciembre de 2016:

Tipo de garantía	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para
					incobrables (**)
					(139.000.251,01)
					Bs
Garantía hipotecaria	9.903.340	3.763.598.548	10.973.764	38.475.385	(63.669.838)
Garantía prendaria	13.720	4.022.362.163	59.972.008	32.358.402	(120.580.471)
Garantía pignoratada	27.140.366	11.237.049	35.842	-	(307.930)
Fondo de garantía	-	24.033.314	5.999	-	(6.469)
Garantía personal	2.731.469	810.590.150	6.537.489	4.588.376	(18.219.706)
Garantía quirografaria	11.118.876	352.249.012	1.634.462	950.440	(6.032.866)
Total	50.907.771	8.984.070.236	79.159.584	76.372.603	(210.817.280)

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

Al 31 de diciembre de 2017:

Calificación	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para
					incobrables (**)
					(139.000.251,01)
					Bs
Categoría A	42.296.657	9.772.457.703	-	-	(59.560.322)
Categoría B	-	27.845.217	3.042.762	-	(1.344.670)
Categoría C	-	1.479.784	10.767.209	158.399	-
Categoría D	-	526.616	3.428.271	2.379.833	-
Categoría E	-	1.173.478	8.384.957	1.120.053	(8.542.790)
Categoría F	-	7.068.922	77.460.077	80.920.528	(165.449.527)
Total	42.296.657	9.810.351.720	103.083.276	84.578.813	(240.279.448)

Al 31 de diciembre de 2016:

Calificación	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para
					incobrables (**)
					(139.000.251,01)
					Bs
Categoría A	50.896.081	8.951.605.147	-	-	(62.810.419)
Categoría B	-	24.357.786	1.124.114	-	(1.173.610)
Categoría C	-	2.265.960	10.067.943	334.498	(2.413.266)
Categoría D	-	1.052.840	5.298.966	462.314	(3.407.061)
Categoría E	-	1.491.828	8.634.978	31.301	(8.126.486)
Categoría F	11.690	3.296.675	54.033.583	75.544.490	(132.886.438)
Total	50.907.771	8.984.070.236	79.159.584	76.372.603	(210.817.280)

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

Al 31 de diciembre de 2017:

Nro. de clientes	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para
					incobrables (**)
					(139.000.251,01)
					Bs
De 1 a 10 mayores prestatarios	-	512.130.266	-	-	(301.750)
De 11 a 50 mayores prestatarios	9.995.905	530.859.955	-	-	(779.890)
De 51 a 100 mayores prestatarios	3.608.084	195.131.507	-	3.141.111	(3.583.624)
Otros	28.692.667	8.572.229.992	103.083.276	81.437.702	(235.614.184)
Total	42.296.656	9.810.351.720	103.083.276	84.578.813	(240.279.448)

Al 31 de diciembre de 2016:

Nro. de clientes	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para
					incobrables (**)
					(139.000.251,01)
					Bs
De 1 a 10 mayores prestatarios	23.500.159	351.251.964	-	-	(291.303)
De 11 a 50 mayores prestatarios	15.120.013	251.539.985	-	3.388.473	(4.419.427)
De 51 a 100 mayores prestatarios	4.918.643	117.772.522	-	4.406.164	(4.717.124)
Otros	7.368.956	8.263.505.765	79.159.584	68.577.966	(201.389.426)
Total	50.907.771	8.984.070.236	79.159.584	76.372.603	(210.817.280)

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

(**) La previsión para incobrables corresponde a la previsión específica. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, Banco FIE S.A. ha constituido provisiones genéricas para incobrabilidad de cartera por Bs154.574.020 y Bs144.469.625, respectivamente, que forman parte de la cuenta 139.00.

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

	2017	2016	2015
	Bs	Bs	Bs
Cartera vigente	9.681.795.012	8.917.543.732	7.996.401.183
Cartera en ejecución	94.642.344	75.378.143	64.755.160
Cartera reprogramada o reestructurada	75.169.795	69.208.705	47.601.001
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	128.556.708	66.526.504	40.352.276
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	8.440.933	3.781.441	3.471.320
Cartera contingente	9.409.018	7.163.898	3.856.958
Productos devengados por cobrar	42.296.656	50.907.771	51.511.406
Previsión específica para incobrabilidad	98.147.748	87.424.735	78.877.584
Previsión genérica para incobrabilidad	240.210.551	210.439.162	180.868.069
Previsión genérica para incobrabilidad	154.574.020	144.469.625	141.156.894
Previsión para activos contingentes	68.897	378.118	119.452
Previsión genérica voluntaria para pérdidas futuras no identificadas	76.558.972	76.558.972	110.858.972
Previsión genérica cíclica	112.928.937	98.583.672	91.757.973
Cargos por previsión específica para incobrabilidad de cartera	(352.363.819)	(485.706.761)	(337.247.637)
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	(20.037.208)	(16.881.819)	(52.517.640)
Cargos por previsión genérica voluntaria	(5.501.019)	(2.797.165)	(4.013.100)
Cargos por previsión genérica cíclica	(10.216.245)	(5.194.735)	(4.904.300)
Disminución de previsión específica, genérica y activos contingentes para incobrabilidad de cartera	289.962.544	449.520.876	363.782.451
Productos por cartera (ingresos financieros)	1.217.888.664	1.164.831.217	1.109.733.600
Productos en suspenso	54.914.568	33.009.610	10.470.535
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	672.268.552	654.399.322	572.097.092
Créditos castigados por insolvencia	172.077.194	128.218.091	86.380.148
Número de prestatarios	212.011	235.614	239.938

El saldo de la cartera reprogramada al 31 de diciembre de 2017 y 2016, alcanza a las sumas de Bs146.406.659 y Bs77.471.843, respectivamente, cifra que representa el 1,46% y 0,85% del total de la cartera de créditos, en las fechas señaladas.

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

PREVISIONES DE CARTERA

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

	2017	2016	2015
	Bs	Bs	Bs
Previsión inicial	530.429.549	524.761.360	520.416.291
(-) Castigos	(57.609.721)	(51.572.750)	(29.102.523)
(+) Recuperaciones de capital	(7.181.941)	(4.460.281)	(3.175.666)
(+) Provisiones constituidas	118.703.490	61.701.220	38.823.258
Previsión final	<u>584.341.377</u>	<u>530.429.549</u>	<u>524.761.360</u>

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

c) INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES

c.1) INVERSIONES TEMPORARIAS

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

	2017	2016
	Bs	Bs
Caja de ahorros	114.144.804	23.306.490
Depósitos a plazo fijo	546.548.500	91.200.500
Operaciones interbancarias	340.000.000	-
Otros títulos valores de entidades financieras del país	25.313.140	25.836.150
Bonos soberanos (*)	40.948.434	-
Participación en fondos de inversión	332.135.627	317.317.528
Cuotas de participación Fondo RAL afectados a encaje legal	340.093.993	445.614.413
Títulos valores de entidades financieras adquiridas con pacto de reventa	-	89.114.000
Productos devengados por cobrar inversiones en entidades financieras del país	15.142.207	6.179.981
Productos devengados por cobrar inversiones de disponibilidad restringida	519.645	61.322
Previsión inversiones en entidades financieras del país	(134.133)	(282.666)
Previsión inversiones en entidades públicas no financieras	(938.535)	-
Total	1.448.029.683	998.347.718

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el rendimiento anualizado en Cajas de Ahorro fue de 0,06% para ambos periodos, en Depósitos a Plazo Fijo fue de 3,21% y 2,41%, respectivamente, en Participación en Fondos de Inversión fue de 3,14% y 3,69%, respectivamente, en Inversiones de disponibilidad restringida (incluye Cuotas de Participación Fondo RAL) fue de 1,03% y 0,59% respectivamente y en Otros Títulos Valores de Entidades Financieras del país fue de 4,49% y 3,10% respectivamente. Al 31 de diciembre de 2017 el rendimiento anualizado en Operaciones Interbancarias fue de 2,39% y en inversiones en Bonos Soberanos fue de 4,55%.

(*) En los meses de marzo y abril de 2017 Banco FIE S.A. realizó inversiones en Bonos Soberanos Bolivia en moneda extranjera emitidos por el Estado Plurinacional de Bolivia.

c.2) INVERSIONES PERMANENTES

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

	2017	2016
	Bs	Bs
Depósitos a plazo fijo	67.000.000	40.720.000
Otros títulos valores de entidades financieras del exterior	13.720.000	13.720.000
Participación en Buros de información crediticia	652.150	347.900
Participación en entidades de servicios públicos	502.997	502.997
Títulos valores entidades privadas no financieras	88.866.174	80.269.671
Cuotas de Participación Fondo CPVIS cedidos en garantía de préstamo (*)	49.279.373	-
Productos dev por cobrar inversiones en ent.financieras del país	1.543.483	670.047
Productos dev. por cobrar Inversiones en Entidades Financieras del Exterior	39.636	38.873
Productos devengados por cobrar inv en otras entidades no financieras	686.755	497.830
Previsión inversión en entidades financieras del exterior	(257.944)	(665.544)
Previsión inversiones en otras entidades no financieras	(856.139)	(479.753)
Total	221.174.485	135.622.021

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el rendimiento anualizado de Inversiones en Depósitos a Plazo Fijo fue de 3,13% y 1,89% respectivamente, en Títulos Valores de Entidades Financieras del Exterior fue de 2,00% para ambos periodos, y en Inversiones en Títulos Valores en Entidades Privadas no Financieras del país fue de 5,19% y 4,44%, respectivamente.

(**) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 esta cuenta incluye respectivamente: Bs634.016 y Bs35.441.939 en el marco del contrato de servicios firmado con ENTEL; Bs1.122.779 y Bs6.097.812 por pagar a ATC, originados por los movimientos de tarjetahabientes; Bs145.608 y Bs57.096 en el marco de contrato de servicios firmado con TELECEL, Bs0 y Bs3.826.591 en el marco del contrato firmado con COBISCORP, Bs5.075.938 y Bs1.456.173 por primas de seguros de desgravamen que se cobra en el marco del contrato con Alianza Seguros y Reaseguros S.A. y otros acreedores varios por Bs14.901.972 y Bs8.397.331, respectivamente.

(***) Al 31 de diciembre de 2017 entre los principales conceptos incluye: provisiones para el Aportes al Fondo de Protección del Ahorrista Bs10.864.588, Aportes ASFI Bs5.934.868, Auditoría externa Bs939.601 y otras provisiones por Bs18.914.402. Al 31 de diciembre de 2016 entre los principales conceptos incluye: provisiones para los Aportes al Fondo de Protección del Ahorrista Bs9.518.936, Servicios al personal Bs182.238, Aportes ASFI Bs3.320.382, Impuestos Bs1.525.153, servicios de limpieza y jardinería Bs1.069.787, Servicios básicos Bs889.083, Sistemas Bs622.345, Publicidad Bs272.416, Alquileres Bs598.177, Gastos Notariales y Judiciales Bs652.378 y provisiones varias por Bs4.706.347.

m) PREVISIONES

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

	2017 Bs	2016 Bs
Previsión específica para activos contingentes	68.897	378.118
Previsión genérica voluntaria para pérdidas futuras no identificadas (1)	76.558.972	76.558.972
Previsión genérica voluntaria cíclica (2)	51.729.532	46.228.503
Previsión genérica cíclica (2)	61.199.405	52.355.169
	<u>189.556.806</u>	<u>175.520.762</u>

(1) De acuerdo con la Circular SB/413/2002 "Modificación al Reglamento de Evaluación y Calificación de Cartera", de 20 de diciembre de 2002, el Banco constituyó una previsión genérica voluntaria y adicional para cubrir posibles pérdidas futuras. La Circular SB/374/2002 "Actualización del Reglamento Control de la Suficiencia Patrimonial y Ponderación de Activos", de 5 de febrero de 2002, emitida por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras de Bolivia (actualmente ASFI), determina que esta previsión pueda ser adicionada al Capital Regulatorio para efectos del cálculo del coeficiente de suficiencia patrimonial de ponderación de activos.

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

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

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

En el marco de las determinaciones de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 13 de octubre de 2016 y una vez recibida la "No Objeción" de ASFI mediante nota ASFI/DSR II/R-222699/2016, en el mes de diciembre de 2016 se efectuó la reversión de "Previsiones Genéricas Voluntarias" por un monto equivalente a Bs34.300.000, con el objetivo de fortalecer en forma exclusiva e irrevocable el Capital Primario del Banco, a través de la reinversión de utilidades de la gestión 2016. En consecuencia, la Junta de Accionistas de Banco FIE S.A. celebrada en fecha 22 de febrero de 2017 determinó reinvertir como Reservas Voluntarias No Distribuibles Bs35.783.010, que incluyen el monto de Bs34.300.000, correspondiente a la totalidad de las Utilidades generadas por la referida reversión de Provisiones Genéricas Voluntarias.

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

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

n) VALORES EN CIRCULACION

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

	2017 Bs	2016 Bs
Bonos representados por anotaciones en cuenta	731.000.000	790.000.000
Cargos devengados por pagar valores en circulación	7.699.917	7.712.153
	<u>738.699.917</u>	<u>797.712.153</u>

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

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

- Serie A por Bs100 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 5% y colocados a una tasa de 3,39%, por un plazo de 1.440 días calendario, emitidos el 23 de noviembre de 2011 y con vencimiento el 2 de noviembre de 2015, con garantía quirografaria. Durante 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% 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 3,4% y colocados a una tasa de 2,40%, por un plazo de 1.440 días calendario, emitidos el 26 de septiembre de 2012 y con vencimiento el 5 de septiembre de 2016, con garantía quirografaria. Durante la gestión 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% y colocados a una tasa de 3,71%, por un plazo de 2.160 días calendario, emitidos el 26 de septiembre de 2012 y con vencimiento el 26 de agosto de 2018, con garantía quirografaria.

- Serie C por Bs80 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 4,5% y colocados a una tasa de 4,44%, por un plazo de 3.420 días calendario, emitidos el 26 de septiembre de 2012 y con vencimiento el 6 de febrero de 2022, con garantía quirografaria.

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

- Serie A por Bs100 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 3,2%, y colocados a una tasa de 3,2%, por un plazo de 1.080 días calendario, emitidos el 22 de mayo de 2013 y con vencimiento el 6 de mayo de 2016, con garantía quirografaria. 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 3,5%, y colocados a una tasa de 3,5%, por un plazo de 1.620 días calendario, emitidos el 22 de mayo de 2013 y con vencimiento el 28 de octubre de 2017, con garantía quirografaria. 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% 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.

o) OBLIGACIONES SUBORDINADAS

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

	2017 Bs	2016 Bs
Obligaciones subordinadas con entidades financieras del exterior (1)	51.450.000	-
Bonos subordinados (2)	200.000.000	160.000.000
Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas:		
- Instrumentadas mediante contrato de préstamo	52.342	1.385.486
- Instrumentadas mediante bonos	2.370.903	1.385.486
	<u>253.873.245</u>	<u>161.385.486</u>

(1) 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.

(2) Los Bonos subordinados corresponden a la emisión de:

- "Bonos Subordinados BANCO FIE", por un monto autorizado de Bs40 millones, a un plazo de 2.520 días calendario, a una tasa de interés nominal, anual y fija de 4% y colocados a una tasa de 3,46%, emitidos el 24 de noviembre de 2010 y con vencimiento el 18 de octubre de 2017, con garantía quirografaria. Durante la gestión 2017 se amortizó el valor total de la emisión, por lo que el saldo es Bs0.

- "Bonos Subordinados BANCO FIE 2", por un monto autorizado de Bs70 millones, a un plazo de 2.700 días calendario, a una tasa de interés nominal, anual y fija de 5% y colocados a una tasa de 4,99%, emitidos el 28 de noviembre de 2012 y con vencimiento el 20 de abril de 2020, con garantía quirografaria.

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

- Serie A por Bs25 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 7% y colocados a una tasa de 6,73%, por un plazo de 2.520 días calendario, emitidos el 17 de noviembre de 2014 y con vencimiento el 11 de octubre de 2021, con garantía quirografaria.

- Serie B por Bs25 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 7,50% 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.

p) OBLIGACIONES CON EMPRESAS CON PARTICIPACION ESTATAL

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

	2017 Bs	2016 Bs
Obligaciones con empresas con participación estatal por cuentas de ahorro	63.084.970	152.696.467
Obligaciones con empresas con participación estatal a plazo	2.208.000	50.000.000
Cargos devengados por pagar a empresas con participación estatal	86.809	6.111
	<u>65.379.779</u>	<u>202.702.578</u>

q) INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

La composición de los grupos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

INGRESOS FINANCIEROS

	2017 Bs	2016 Bs
Productos por disponibilidades	551	6.123
Productos por inversiones temporarias	28.119.972	18.398.813
Productos por cartera vigente	1.200.179.619	1.151.177.844
Productos por cartera vencida	14.597.317	12.329.762
Productos por cartera en ejecución	3.111.728	1.323.610
Productos por otras cuentas por cobrar	2.947	3.956
Productos por inversiones permanentes	6.596.996	2.726.788
Comisiones de cartera y contingente	1.662.666	2.340.072
	<u>1.254.271.796</u>	<u>1.188.306.968</u>

GASTOS FINANCIEROS

	2017 Bs	2016 Bs
Cargos por obligaciones con el público	(211.585.257)	(213.403.627)
Cargos por obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(19.602.729)	(9.695.913)
Cargos por otras cuentas por pagar y comisiones financieras	(8.865.057)	(8.723.575)
Cargos por valores en circulación	(36.612.764)	(34.143.003)
Cargos por obligaciones subordinadas	(11.440.537)	(8.915.633)
Cargos por obligaciones con empresas con participación estatal	(680.596)	(1.231.642)
	<u>(288.986.940)</u>	<u>(276.113.393)</u>

Las tasas de interés activas y pasivas son:

Al 31 de diciembre de 2017:

Moneda	Depósitos a plazo fijo						
	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%	3,63%
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%
-----	-------	-------	-------	-------	-------	-------

(*) La tasa de interés reportada corresponde al promedio simple entre las tasas nominales mínima y máxima del Banco; en el caso de caja de ahorro se cuenta con el producto ahorro programado, que ofrece una tasa nominal anual del 3,00% y 0,15% en MN y ME, respectivamente, y con el producto caja de ahorro rendidora, con una tasa nominal anual del 3,25% y 0,25% en MN y ME, respectivamente.

TASA DE INTERÉS ACTIVA

La tasa de interés promedio efectiva anualizada, del total de cartera, al 31 de diciembre de 2017 (todas las monedas) alcanza a 12,95%, menor en 0,71 puntos porcentuales a la registrada en la gestión 2016.

Al 31 de diciembre de 2016:

Moneda	Depósitos a plazo fijo						
	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%	2,10%	2,90%
M/E	0,10%	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%

(*) La tasa de interés reportada corresponde al promedio simple entre las tasas nominales mínima y máxima del Banco; en el caso de caja de ahorro se cuenta con el producto ahorro programado, que ofrece una tasa nominal anual del 3,00% y 0,30% en MN y ME, respectivamente, y con el producto caja de ahorro rendidora, con una tasa nominal anual del 3,25% y 1,00% en MN y ME, respectivamente.

TASA DE INTERÉS ACTIVA

La tasa de interés promedio efectiva anualizada, del total de cartera, al 31 de diciembre de 2016 (todas las monedas) alcanza a 13,66%, menor en 1,12 puntos porcentuales a la registrada en la gestión 2015.

RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS

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

	2017 Bs	2016 Bs
Recuperación de activos financieros castigados	11.486.390	6.008.854
Disminución de previsión específica para incobrabilidad de cartera	259.493.052	403.253.106
Disminución de previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	8.237.001	10.418.118
Disminución de previsión para otras cuentas por cobrar	-	-
Disminución de previsión para activos contingentes	880.490	383.454
Disminución de previsión genérica voluntaria para pérdidas futuras aun no identificadas	-	34.300.000
Disminución de previsión genérica cíclica	1.272.000	1.166.200
Disminución de previsión para inversiones Temporarias	7.519.492	125.582
Disminución de previsión para inversiones Permanentes	6.044.059	120.503
	<u>295.032.484</u>	<u>455.776.977</u>

CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE ACTIVOS FINANCIEROS

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

	2017 Bs	2016 Bs
Cargos por previsión específica para incobrabilidad de cartera	352.363.819	485.706.761
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	20.037.208	16.881.819
Cargos por previsión para otras cuentas por cobrar	451.682	-
Cargos por previsión para activos contingentes	567.742	641.618
Cargos por previsión genérica voluntaria para pérdidas futuras aún no identificadas	5.501.019	2.797.166
Cargos por previsión genérica cíclica	10.216.245	5.194.735
Pérdidas por inversiones temporarias	9.977.490	394.611
Pérdidas por inversiones permanentes	7.057.979	1.119.350
Castigo productos financieros	6.446.872	-
	<u>412.620.056</u>	<u>512.736.059</u>

OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

La composición de los grupos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017 Bs	2016 Bs
Comisiones por servicios	55.153.820	41.316.785
Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje	13.526.002	11.667.698
Ingresos por bienes realizables	6.783.640	4.197.236
Ingreso por inversiones permanentes	346.553	-
Ingresos operativos diversos (*)	8.850.739	8.538.844
	<u>84.660.754</u>	<u>65.720.563</u>

(*) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se registran los ingresos por generación de crédito fiscal IVA por Bs1.516.175 y Bs1.242.148, Ingreso por compensación del IT a través del Pago del IUE Bs5.974.262 y Bs5.253.872, y otros ingresos operativos diversos por Bs1.360.302 y Bs2.042.824, respectivamente.

GASTOS OPERATIVOS

	2017 Bs	2016 Bs
Comisiones por servicios	(16.882.161)	(16.044.871)
Costo de bienes realizables	(1.423.844)	(1.558.787)
Pérdidas por inversiones	-	(227)
Gastos operativos diversos (*)	(22.054.427)	(7.823.774)
	<u>(40.360.432)</u>	<u>(25.427.659)</u>

(*) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, en esta cuenta se registran las pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje por Bs21.954.978 y Bs7.809.727 y otros gastos operativos diversos por Bs99.449 y Bs14.047, respectivamente.

INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

INGRESOS EXTRAORDINARIOS

La composición al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017 Bs	2016 Bs
Ingresos extraordinarios	5.648.581	4.907.802

	2017 Bs	2016 Bs
Cuentas Acreedoras		
Patrimonio Neto	10.354.575	6.770.376
Ingresos Financieros	248.766	148.243
Total Cuentas Acreedoras	10.603.341	6.918.619
Cuentas Contingentes	40.257.417	42.884.217

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

	2017 Bs	2016 Bs
Cuentas Deudoras		
Disponibilidades	2.627.270	5.452.969
Inversiones Temporarias	1.275.587	1.253.356
Inversiones Permanentes	3.905.267	1.001.505
Gastos Financieros	19.426	1.725
Otros gastos operativos	64.828	28.835
Total Cuentas Deudoras	7.892.378	7.738.390
Cuentas Acreedoras		
Patrimonio Neto	7.707.830	7.675.372
Ingresos Financieros	184.548	63.018
Total Cuentas Acreedoras	7.892.378	7.738.390

NOTA 9 - PATRIMONIO NETO

a) CAPITAL PAGADO

El capital autorizado de la Sociedad 31 de diciembre de 2017 y 2016 es de Bs640.000.000, dividido en 6.400.000 acciones, de un valor nominal de Bs100 cada una.

Mediante carta ASFI/DSR I/R-219866/2017 de fecha 14 de noviembre de 2017, ASFI tomó conocimiento del incremento de capital pagado a través de la capitalización parcial de las utilidades de la gestión 2016 por un monto de Bs20.000.000, que corresponde a la emisión de 200.000 acciones a un valor nominal de Bs100 por acción, aprobado mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 23 de febrero de 2017.

Mediante carta ASFI/DSR I/R-114361/2017 de fecha 22 de junio de 2017, ASFI tomó conocimiento del incremento de capital pagado a través de la capitalización parcial de las utilidades de la gestión 2016 por un monto de Bs20.000.000, que corresponde a la emisión de 200.000 acciones a un valor nominal de Bs100 por acción, aprobado mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 23 de febrero de 2017.

Mediante carta ASFI/DSR I/R-72760/2017 de fecha 20 de abril de 2017, ASFI tomó conocimiento del incremento de capital pagado a través de la capitalización parcial de las utilidades de la gestión 2016 por un monto de Bs1.572.500, que corresponde a la emisión de 15.725 acciones a un valor nominal de Bs100 por acción, aprobado mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 23 de febrero de 2017.

Mediante carta ASFI/DSR I/R-52263/2016 de fecha 30 de marzo de 2016 ASFI tomó conocimiento del incremento de capital pagado a través de la capitalización parcial de las utilidades de la gestión 2015 por un monto de Bs46.249.800, que corresponde a la emisión de 462.498 acciones a un valor nominal de Bs100 por acción, aprobado mediante Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 10 de febrero de 2016.

El capital pagado del Banco 31 de diciembre de 2017 y 2016 es de Bs11.751.300 y Bs470.178.800, dividido en 5.117.513 y 4.701.788 acciones, respectivamente, con derecho a un voto por acción. El Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de cada acción 31 de diciembre de 2017 y 2016 es de Bs185,41 y Bs186,07, respectivamente. El Valor Patrimonial Proporcional se calcula dividiendo el total del patrimonio neto a la fecha de cierre sobre el total de acciones emitidas y en circulación a esa fecha, procedimiento que está de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia.

b) APORTES NO CAPITALIZADOS

i) PRIMAS DE EMISION

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, esta cuenta no presenta saldo.

ii) APORTES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, esta cuenta no presenta saldo.

iii) DONACIONES NO CAPITALIZABLES

El saldo 31 de diciembre de 2017 y 2016, alcanza a Bs 116.006.

c) RESERVAS

i) RESERVA LEGAL

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

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 22 de febrero de 2017 y 10 de febrero de 2016, decidió constituir la reserva legal por Bs11.609.144 y Bs12.792.286, con cargo a las utilidades obtenidas en las gestiones 2016 y 2015, respectivamente.

En el estado de cambios en el patrimonio neto se exponen los movimientos que tuvieron las cuentas patrimoniales al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

ii) RESERVAS OBLIGATORIAS

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco expone Bs18.783.643 en la subcuenta "Otras reservas no distribuibles" en cumplimiento con disposiciones emitidas por el regulador, relacionadas con el efecto de la disposición de la reexpresión de los rubros no monetarios.

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

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

iii) RESERVAS VOLUNTARIAS

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 22 de febrero de 2017, autorizó la constitución de Reservas voluntarias no distribuibles, de las utilidades obtenidas de la gestión 2016, por el importe de Bs35.783.010.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 10 de febrero de 2016, autorizó la constitución de Reservas voluntarias no distribuibles, de las utilidades obtenidas de la gestión 2015, por el importe de Bs39.714.363.

El saldo 31 de diciembre de 2017 y 2016, alcanza a Bs232.839.397 y Bs197.056.387, respectivamente.

d) RESULTADOS ACUMULADOS

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 22 de febrero de 2017, decidió la distribución de utilidades de la gestión 2016, que ascendieron a Bs116.091.444, de la siguiente forma: incremento de capital Bs41.572.500, constitución de reserva legal por Bs11.609.144, constitución de reservas voluntarias no distribuibles por Bs35.783.010, autorización de transferencia para el Fondo de Capital Semilla e incremento del Fondo de Garantía para Créditos de Vivienda de Interés Social por Bs6.965.487 y distribución de dividendos por Bs20.161.303.

Del monto de Bs41.572.500 reinvertido como capital social, Bs40.000.000 están siendo destinados al reemplazo del capital de los "Bonos Subordinados Banco FIE" que vence durante la gestión.

Del monto de Bs35.783.010 reinvertido como reservas voluntarias no distribuibles, Bs34.300.000 corresponden a la capitalización de las utilidades generadas mediante la reversión de provisiones genéricas voluntarias, efectuada en la gestión 2016.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 10 de febrero de 2016, decidió la distribución de utilidades de la gestión 2015, que ascendieron a Bs127.922.861, de la siguiente forma: incremento de capital Bs46.249.800, constitución de reserva legal por Bs12.792.286, constitución de reservas voluntarias no distribuibles por Bs39.714.363, constitución del Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo por Bs7.675.372 y distribución de dividendos por Bs21.491.040.

Del monto de Bs 46.249.800 reinvertido como capital social, Bs6.860.000 se destinaron a reemplazar la sexta y última cuota de capital del préstamo subordinado otorgado por CAF (equivalente a USD 1 millón) que fue cancelada en fecha 12 de febrero de 2016.

NOTA 10 - PONDERACION DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

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

Al 31 de diciembre de 2017

Código	Descripción	Saldo activo Bs	Coefficiente de riesgo	Activo computable Bs
Categoría I	Activos con cero riesgo	1.018.922.848	0%	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	10%	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	1.196.724.868	20%	239.344.974
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	1.687.292.799	50%	843.646.400
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	1.320.560.468	75%	990.420.351
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	7.294.936.921	100%	7.294.936.921
Totales		12.518.437.904		9.368.348.645
10% sobre Activo computable				936.834.865
Capital Regulatorio				1.174.306.282
Excedente/ (Déficit) Patrimonial				237.471.417
Coefficiente de Suficiencia Patrimonial				12,53%

Al 31 de diciembre de 2016:

Código	Descripción	Saldo activo Bs	Coefficiente de riesgo	Activo computable Bs
Categoría I	Activos con cero riesgo	1.272.527.174	0%	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	10%	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	773.334.032	20%	154.666.806
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	868.650.380	50%	434.325.190
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	706.915.319	75%	530.186.489
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	7.654.616.881	100%	7.654.616.881
Totales		11.276.043.786		8.773.795.367
10% sobre Activo computable				877.379.537
Capital Regulatorio				1.073.384.873
Excedente/ (Déficit) Patrimonial				196.005.336
Coefficiente de Suficiencia Patrimonial				12,23%

NOTA 11 - CONTINGENCIAS

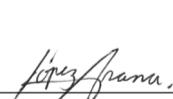
El Banco declara no tener contingencias probables significativas, que no hayan sido contabilizadas, de las cuales pudieran resultar posibles pasivos y/o pérdidas para el Banco al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

NOTA 12 - HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017, 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 P.
Subgerente Nacional de Contabilidad

DIRECTORIO

Presidenta
Vicepresidente
Secretaria
Directores (as) Titulares

Ximena Cecilia Behoteguy Terrazas
Ricardo Villavicencio Nuñez
Noelia Romao Gris
Manuel Ignacio Navas González
(hasta 28/11/2017)
Yolanda Delgado de Reyes

Directores (as) Suplentes

María de las Mercedes Carranza Aguayo
Luis Miguel Francisco Ureña Calderón
María Inés Querejazu Escobar
Martín Adolfo Iturri Peters
Katherine Mercado Rocha
Bernhard Jakob Eikenberg
Victor Hugo Ruilova Morales
Thomas Franklin Keleher
Jorge Guillermo Rodríguez Doria Medina
María Victoria Alicia Rojas Silva
Erica Rück Uriburu Crespo
María Teresa del Carmen Ostría Gumucio
(hasta 31/08/2017)
Aldo Rodrigo Gutiérrez Arce

Síndicos (as) Titulares

Síndico(a) Suplente

EJECUTIVOS (AS)

Gerente General

Andrés Urquidí Selich
(hasta 31/08/2017)

Gerente General

Fernando López Arana
(desde 1/09/2017)

Gerente de División de Negocios

Rene Calvo Sainz

Gerente Nacional de Banca Microempresa

Oscar Vedia Villegas

Gerente Nacional de Banca PYME

Nicolas Urioste Orias

Gerente Nacional de Banca Corporativa y Empresas

Cecilia Pereyra Foianini

Gerente Nacional de Marketing Estratégico

Mauricio Ruegenberg Urquidí

Gerente Nacional de Asuntos Jurídicos

Horacio Terrazas Cataldi

Gerente Nacional de Operaciones

Mauricio Blacutt Blanco

Gerente Nacional de Finanzas

Fernando López Arana
(hasta 31/08/2017)

Gerente Nacional de Finanzas a.i.

Cecilia Delgado Mérida
(desde 1/09/2017 al 22/10/2017)

Gerente Nacional de Finanzas

Enrique Palmero Pantoja
(desde 23/10/2017)

Gerente Nacional de Talento Humano

María Fernanda Zeballos Ibañez

Gerente Nacional de Desempeño y Responsabilidad Social

Claudia San Martín Valencia

Gerente Nacional de Tecnología y Procesos

Rafael Palma Siles

Gerente Nacional de Auditoría Interna

Nelson Camacho Gutiérrez

Gerente Nacional de Riesgo Integral

Davor Saric Yaksic

EJECUTIVOS(AS) REGIONALES

Gerente Regional La Paz - Pando

Victor Huanaco Sifiani

Gerente Regional Santa Cruz - Beni

Marco Antonio Claros Cabrera

Gerente Regional Tarija

Jaime Ruiz Trigo

Gerente Regional El Alto

William Peña Yujra

Gerente Regional Oruro

Willy Martínez Troncoso

Gerente Regional Cochabamba

Sabina Callisaya Mamani

Gerente Regional Chuquisaca

Rilvert Orellana Taboada

Gerente Regional Potosí

Marcela Cox Salazar

Gerente de Región Occidente

Demis Vargas Rougcher

Gerente de Región Oriente

Oscar Mendoza Cortez

Gerente de Región Centro

Dennis Asbún Saba