



2013

m e m o r i a a n u a l



2013



2013

m e m o r i a n u a l



> Índice

Misión	5
Visión.....	5
Carta de la Presidenta de Directorio	7
Capítulo 1 Perfil de Banco FIE.....	9
1.1 Banco FIE en cifras 2013	10
1.2 Nuestra historia	12
1.3 La Ética	12
1.4 Estructura organizacional.....	13
1.5 Gobierno institucional	14
1.6 Calificaciones de desempeño financiero y social	17
1.7 Asociaciones y adhesiones	19
1.8 Premios y reconocimientos	19
Capítulo 2 Servicios financieros inclusivos.....	21
2.1 Cobertura	22
2.2 Llegamos a más zonas rurales.....	23
2.3 Productos y servicios	24
2.4 Protección al cliente.....	25
2.5 Servicio al cliente	25

Capítulo 3 Principales resultados.....	29
3.1 Créditos	30
3.2 Captaciones y otras fuentes de financiamiento	32
3.3 Desempeño económico	33
3.4 Estado de demostración de la distribución del ingreso	36
Capítulo 4 Desempeño social y ambiental	39
4.1 RSE para Banco FIE.....	40
4.2 Trabajadores y trabajadoras.....	40
4.3 La clientela.....	43
4.4 Comunidad	46
4.5 Desempeño ambiental	48
Capítulo 5 Dictamen del Auditor Independiente y Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2013 y 2012	51
Capítulo 6 Informe de la Comisión Fiscalizadora.....	75
Capítulo 7 Reportes al Pacto Global y GRI.....	79

Banco FIE tiene el propósito de brindar acceso a servicios financieros con equidad, transparencia y conciencia social. Su labor se inspira y sustenta en los valores que promueve desde sus orígenes: honestidad, respeto, lealtad, justicia, responsabilidad y transparencia.

> Misión

Ser la institución financiera preferida por la micro y pequeña empresa del país, por su reconocida solvencia y la calidad de sus servicios, atrayendo a inversionistas que están comprometidos con el desarrollo equitativo e incluyente en Bolivia.

> Visión

Ser reconocida mundialmente como la institución de las microfinanzas del futuro, donde el sistema financiero internacional promueve un desarrollo global basado no sólo en el crecimiento económico, sino también en la justicia distributiva y en la defensa del medio ambiente.



> CARTA

de la presidenta de Directorio

Distinguidos/as lectores y lectoras:

Cumplimos un nuevo año de trabajo con la satisfacción de haber continuado nuestras actividades con el mismo enfoque que ha marcado nuestro camino desde hace más de 28 años de trayectoria en el mercado de las microfinanzas en Bolivia.

Un enfoque basado en un alto compromiso social y vocación de servicio, que se reflejan en la calidad y calidez en la atención a nuestra clientela y comunidad; en la voluntad de llegar donde se manifiestan necesidades insatisfechas de servicios financieros, y en la oferta de soluciones financieras que respalden eficientemente las iniciativas económicas de mujeres y hombres emprendedoras/es que son protagonistas del desarrollo de nuestro país.

Durante la presente gestión, la entidad registró buenos resultados en el cumplimiento de las metas establecidas, se elevó significativamente el nivel de cartera y de captaciones, se alcanzó un buen desempeño social, y se dio un especial énfasis al crecimiento de la cartera de los sectores agropecuario y productivo.

En el 2013 también hemos encarado con prioridad la consolidación del crecimiento alcanzado durante los últimos años por la entidad, cuando se dio un fuerte impulso a la diversificación de nuestros productos y servicios y a la ampliación de nuestra cobertura a nivel nacional, sentando presencia, principalmente, en ciudades intermedias y zonas rurales de Bolivia donde el acceso a los servicios financieros aún es reducido.

Esta consolidación del crecimiento se traduce en el planteamiento de nuevos retos, orientados a desarrollar ventajas competitivas, afianzando nuestros mercados en las plazas donde operamos, promoviendo una mayor eficiencia en nuestros procesos y procedimientos.

A este escenario, se suma la aplicación de la Ley de Servicios Financieros, un marco normativo que redefine la estructura del mercado, generando expectativa sobre las nuevas condiciones competitivas del sector, un desafío que asumimos con responsabilidad y con la seguridad que continuaremos siendo actores relevantes en la prestación de servicios financieros con transparencia y eficiencia, reafirmando una vez más nuestro compromiso con el desarrollo de Bolivia.



Ximena Behoteguy
Presidenta de Directorio
Banco FIE



2013

CAPÍTULO 1

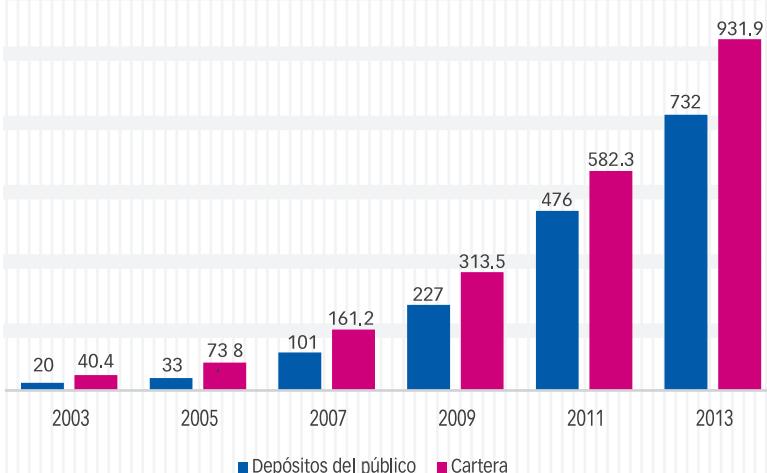
PERFIL de Banco FIE

> Perfil de Banco FIE

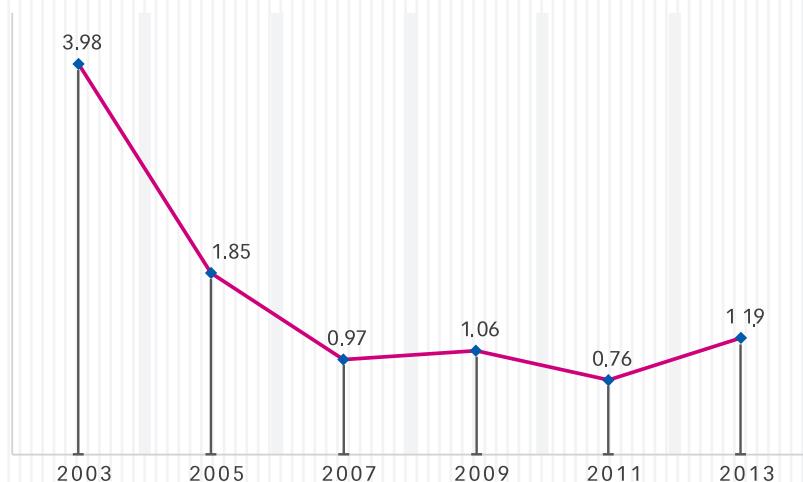
1.1 Banco FIE en cifras 2013



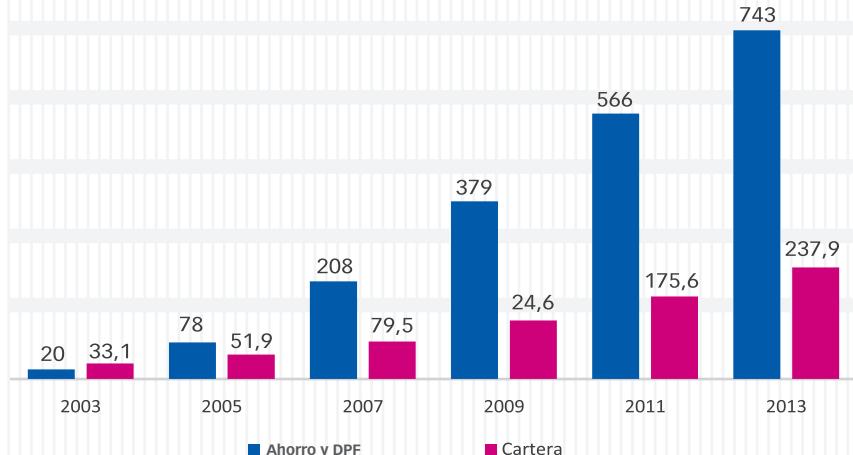
Evolución de cartera y depósitos (en millones de dólares)
Al cierre de gestión



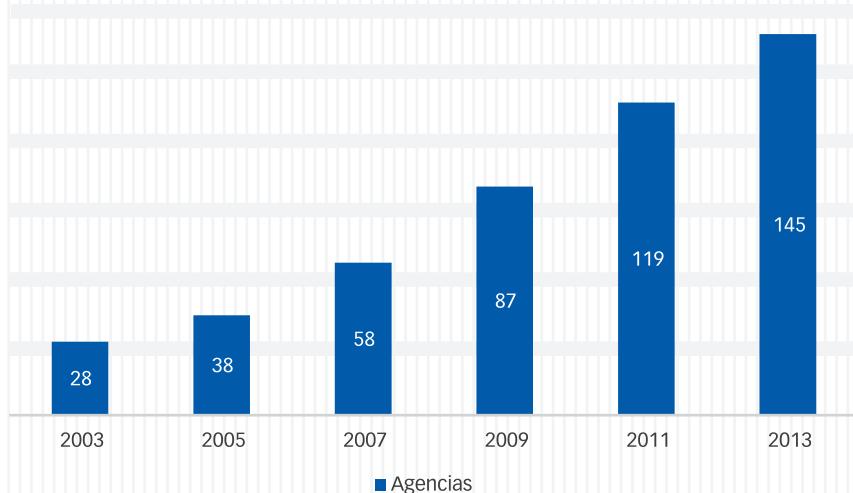
Evolución de mora al día siguiente
Al cierre de gestión



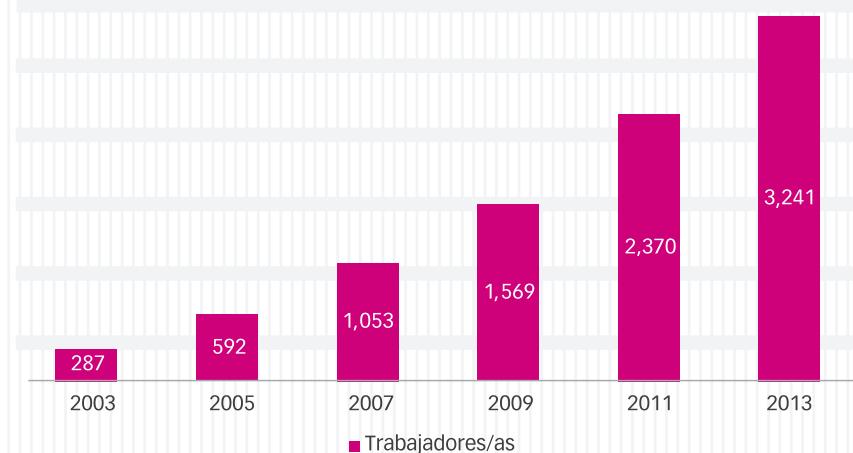
Evolución del número de clientes (en miles) Al cierre de gestión



Evolución del número de agencias Al cierre de gestión



Evolución del número de trabajadores/as Al cierre de gestión



1.2 Nuestra historia

FIE nació en 1985 como una Organización No Gubernamental (ONG) e inició una experiencia innovadora y pionera en Bolivia, el crédito individual, apoyando el desarrollo de pequeñas unidades productivas dirigidas por familias de escasos recursos económicos y excluidas del sistema financiero tradicional.

En sus más 28 años de trayectoria ha perfeccionado el funcionamiento de su propia tecnología crediticia, utilizada para garantizar la sostenibilidad, el fortalecimiento y desarrollo de la micro y pequeña empresa, atendiendo de forma efectiva y oportuna sus necesidades, y apoyando los emprendimientos económicos de cientos de miles de bolivianas y bolivianos.

En 1998, la ONG FIE constituye una entidad regulada bajo la figura de Fondo Financiero Privado - FFP, promoviendo la ampliación y diversificación de productos y servicios, y la expansión geográfica, llegando, principalmente, a áreas rurales y periurbanas de Bolivia.

En 2010 inició operaciones como Banco, consolidando su filosofía y permanente compromiso de servicio, que le han otorgado una posición de liderazgo, preferencia, confianza, credibilidad y respeto entre su clientela y la comunidad boliviana, convirtiéndose también en un referente en el desarrollo de las microfinanzas a nivel mundial.

1.3 La Ética

Para **Banco FIE**, la ética es la base de su comportamiento en el desarrollo de sus actividades. Su código de ética define el enfoque que busca alcanzar en cuanto a la generación de una cultura ética.

Valores

Los valores que definen la identidad y accionar de la entidad son:

Actuamos con **HONESTIDAD**, demostrando honradez y rectitud. Decimos la verdad más allá de las consecuencias. Buscamos ser congruentes entre lo que decimos y lo que hacemos.

Cumplimos con **RESPONSABILIDAD** los compromisos y las metas que nos trazamos. Asumimos las consecuencias de lo que decimos y lo que hacemos.

Procedemos con **RESPECTO**, brindando a las personas un trato digno, empático, tolerante y considerado y aceptando las diferencias.

Nos conducimos con **LEALTAD**, siendo fieles y consecuentes con los compromisos asumidos, con nuestros ideales y principios, considerando la confianza que merecen todos.

Actuamos con **JUSTICIA**, siendo ecuánimes, imparciales, objetivos y equitativos en nuestras acciones y decisiones. Damos y pedimos a cada quién lo que le corresponde.

Trabajamos con **TRANSPARENCIA**, mostrando nuestro accionar con claridad y oportunidad, sin ocultar ni cambiar información que pueda servir a terceros para la toma de decisiones.

Código de ética

El Código de ética es una guía para el desarrollo del trabajo en **Banco FIE** que establece los valores y principios institucionales, buscando la generación de compromisos personales con la entidad y la sociedad.

Comités de ética

En **Banco FIE**, los Comités de Ética funcionan desde 2005 con dos propósitos centrales: promover la ética y tratar controversias éticas entre los/as trabajadores/as.

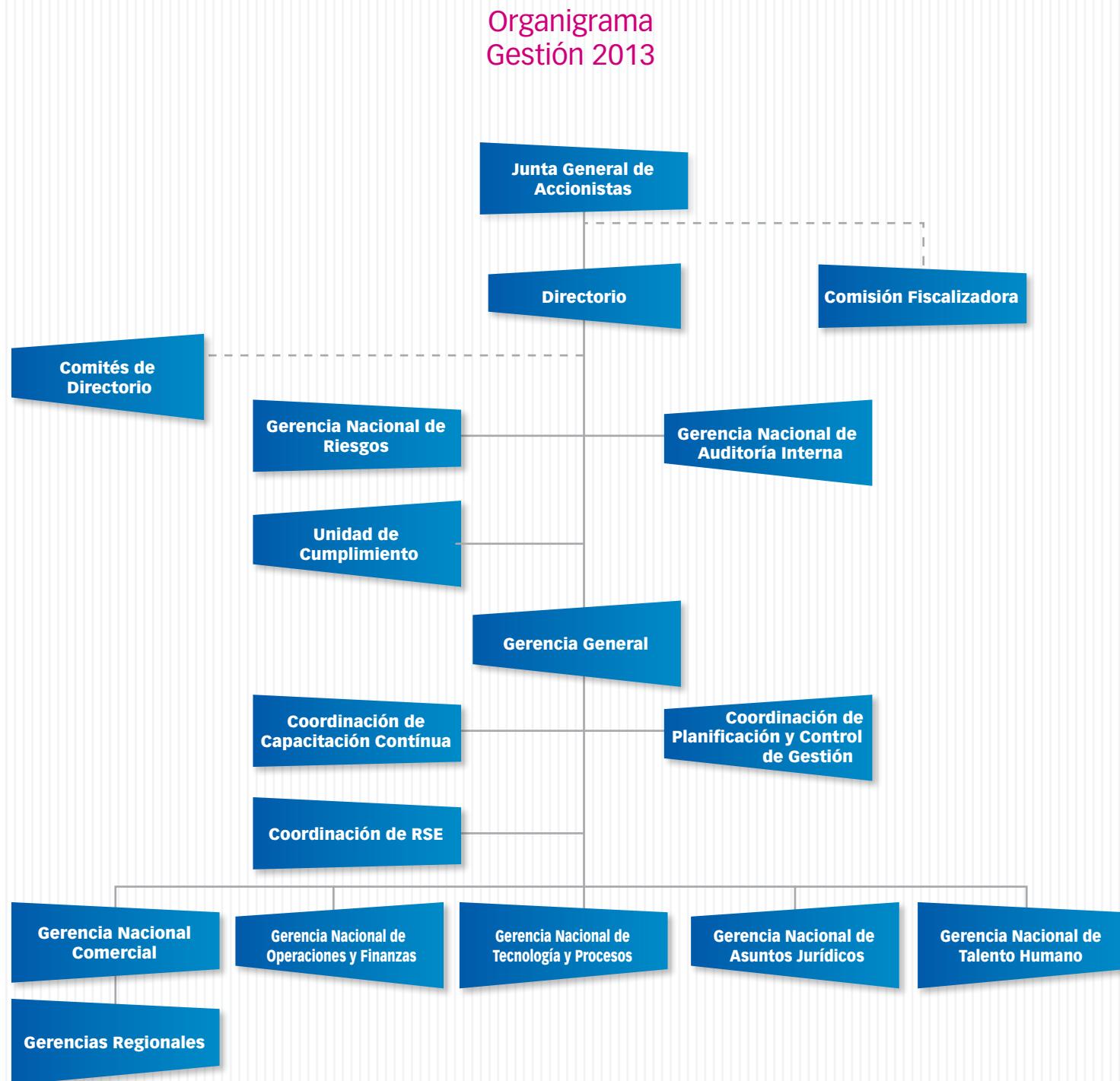
Los Comités de Ética son independientes y buscan equidad y objetividad en su accionar. Los lineamientos para un comportamiento adecuado de sus representantes están incluidos en el "Reglamento para representantes y comités de ética".

En 2013, los Comités de Ética atendieron 13 casos, 11 de los cuales fueron resueltos por esta instancia, y dos se encontraban en proceso de atención al cierre de gestión.

1.4 Estructura organizacional

La estructura organizacional de **Banco FIE** mantiene una dinámica evolutiva que responde a la filosofía de la entidad,

los cambios en el entorno y las necesidades internas de desarrollo, permitiendo el cumplimiento de su misión.



La entidad opera a través de siete regionales con cobertura en los nueve departamentos de Bolivia. La descentralización promueve la eficiencia en las operaciones comerciales con más del 95% de las solicitudes de crédito aprobadas en las mismas agencias.

Oficinas regionales

Regional
1 La Paz – Pando
2 Santa Cruz - Beni
3 Tarija
4 El Alto ¹
5 Oruro
6 Cochabamba
7 Potosí – Chuquisaca

Composición accionaria Al 31 de diciembre de 2013

Accionistas	Participación Social
Corporación para el Fomento a Iniciativas Económicas SL. (CONFIE)	53.95%
DWM Funds S.C.A.-SICAV SIF	10.81%
CCP Incodin c.v.s.o.	10.44%
OIKOCREDIT	6.93%
Fondo Impulse Microfinance Investment Fund	4.88%
Fundación PROFIN	3.27%
Raúl Adler Kavlin	3.13%
Peter Brunhart Gassner	0.98%
Fundación Walter Berta	0.22%
Organización Intereclesiástica para Cooperación al Desarrollo (ICCO)	1.07%
Federico Rück Uriburu Pinto	1.23%
Walter Brunhart Frick	1.38%
Maria del Pilar Ramírez Muñoz	0.55%
Peter Brunhart Frick	0.71%
María Eugenia Butrón Berdeja	0.20%
Maria Gerta Bicker	0.18%
Roland Brunhart Pfiffner	0.06%
TOTAL	100%

¹ Esta Regional incluye además de la ciudad de El Alto, otras poblaciones del Altiplano del Departamento de La Paz como Copacabana, Achacachi, Patacamaya, entre otras.

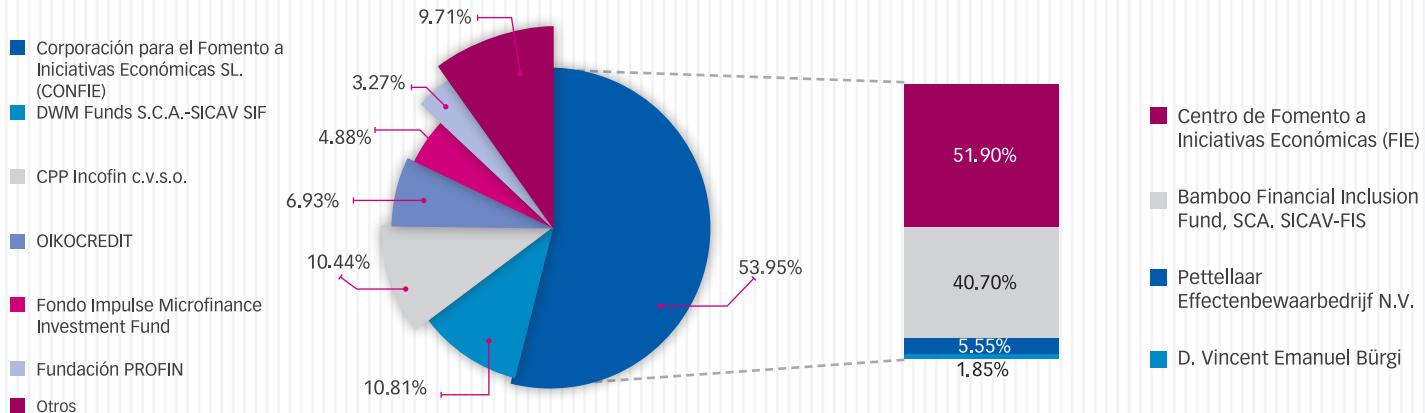
1.5 Gobierno institucional

Accionistas

Al cierre de gestión, el 91.57% del paquete accionario pertenece a inversionistas institucionales y el restante a personas naturales. Destaca la participación de accionistas locales e internacionales que coinciden en mantener la visión de desarrollo social de las microfinanzas y de protección al medio ambiente.

El 53.95% de las acciones pertenece a CONFIE (Corporación para el Fomento a Iniciativas Económicas SL.), sociedad de inversiones con capital mayoritariamente boliviano, creada por ONG FIE, que apoyó el proceso de transformación a banco y acompaña la consolidación institucional de Banco FIE.

Composición accionaria desagregada de la Corporación para el Fomento a Iniciativas Económicas
Al 31 de diciembre de 2013



Directorio

Banco FIE tiene como máximo órgano de gobierno al Directorio, conformado por siete directores y dos síndicos titulares –uno representa a las mayorías y otro a las minorías–.

El Directorio tiene entre sus principales funciones, el control y la definición de lineamientos estratégicos relacionados con el desempeño económico, social y ambiental de la entidad, y en ningún caso sus componentes asumen funciones ejecutivas. Los/as directores/as participan en los comités especializados que apoyan a Directorio en el análisis de temas específicos puestos a su consideración.

Banco FIE tiene un Manual de Gobierno Corporativo que incluye aspectos como el perfil de los/as directores/as, roles y funciones, procesos y normas para el funcionamiento de los comités, la autoevaluación de Directorio y procedimientos para la gestión transparente de los conflictos de interés.

Composición de Directorio	
Directorio Titular	
Ximena Beheteguy Terrazas	Presidenta
Ricardo Villavicencio Núñez	Vicepresidente
Marisol Fernández Capriles	Secretaria
Noelia Romao Grisi	
Pedro Fardella Varas (Hasta abril de 2013)	
Mery Solares Derpic	
Héctor David Gallardo Rivas	
Carlos Rocabado Mejía (Desde abril de 2013)	
Síndicos/as Titulares	
María Victoria Rojas Silva	
Federico Rück Uriburu Pinto	
Directorio Suplente	
Bernhard Jakob Eikenberg	
Rosa Isabel Posso de Beltrán	
Xavier Pierluca	
Víctor Hugo Ruilova Morales	
David Dewez Nina	
Javier Ayoroa Vera	
Síndicos Suplentes	
Peter Brunhart Gassner	
Jorge Améstegui Quiroga	



Nuevo Gerente General

Andrés Urquidi asumió el cargo de Gerente General de **Banco FIE** el 3 de junio de 2013, en reemplazo de Elizabeth Nava, como parte de un proceso de sucesión planificada que se inició el 2008.

La gestión de trabajo de Andrés Urquidi está enmarcada en preservar la filosofía y los lineamientos estratégicos que tiene la entidad, basados en sus principios y valores que le dieron vida hace más de 28 años y que son el soporte fundamental para guiar la administración.

Andrés Urquidi, es licenciado en Economía, con maestría en Administración de Empresas. Trabaja en FIE desde el año 2000, y en los últimos cinco años se desempeñó como Gerente Comercial.

Ejecutivos/as

Bajo un liderazgo constituido en base a las directrices que emanan de Directorio, la planta ejecutiva de **Banco FIE** conduce la organización hacia la consecución de su misión, priorizando su principal fortaleza: sus recursos humanos.

OFICINA NACIONAL

José Andrés Urquidi Selich	Gerente General
Oscar Ramiro Vedia Villegas	Gerente Nacional Comercial a.i.
Carlos Fernando López Arana	Gerente Nacional de Operaciones y Finanzas
Horacio Andrés Terrazas Cataldi	Gerente Nacional de Asuntos Jurídicos
Elisa del Carmen Aparicio Calero	Gerente Nacional de Riesgos
Nelson José Camacho Gutiérrez	Gerente Nacional de Auditoría Interna
Rafael Enrique Palma Siles	Gerente Nacional de Tecnología y Procesos

OFICINAS REGIONALES

Elizabeth Chacón Quiroga	Gerente Regional La Paz - Pando
María Roxana Nava Salinas	Gerente Regional Santa Cruz - Beni
Víctor Huanaco Siñani	Gerente Regional El Alto
María Eugenia Mariscal Uzqueda	Gerente Regional Tarija
Willy Martínez Troncoso	Gerente Regional Oruro
Sabina Rita Callizaya Mamani	Gerente Regional Cochabamba
Martha Marcela Cox Salazar	Gerente Regional Potosí - Chuquisaca

1.6 Calificaciones de desempeño financiero y social

Desempeño financiero²

Las calificaciones de desempeño financiero constituyen evaluaciones realizadas por entidades independientes sobre el riesgo inherente a las operaciones de **Banco FIE**, cumpliendo requisitos normativos de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASF).

AESA RATINGS

Calificadora de Riesgo asociada a **Fitch Ratings®**

Calificaciones	AESA Ratings	ASF
Moneda Extranjera		
Corto Plazo	F1+	N-1
Largo Plazo	AA+	AA1
Moneda Nacional		
Corto Plazo	F1+	N-1
Largo Plazo	AA+	AA1
Emisor		
"Bonos Subordinados BANCO FIE" por Bs.40 millones	AA	AA2
"Bonos Subordinados BANCO FIE 2" por Bs.70 millones	AA	AA2
"Bonos Banco FIE 1" Emisión 1 por Bs.300 millones (Series A y B)	AA +	AA1
"Bonos Banco FIE 1" Emisión 2 por Bs.250 millones (Series A, B y C)	AA +	AA1
"Bonos Banco FIE 1" Emisión 3 por Bs.150 millones (Series A y B)	AA+	AA1

Perspectiva: Estable

Donde las categorías de calificación se definen de la siguiente manera:

Corto Plazo Moneda Nacional y Moneda Extranjera.

ASF: N-1

AESA Ratings: F1+

Corresponde a aquellos Valores que cuentan con una alta capacidad de pago de capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada en forma significativa, ante posibles cambios en el emisor, en el sector al que pertenece o en la economía.

Largo Plazo Moneda Nacional y Moneda Extranjera.

ASF: AA1

AESA Ratings: AA+

Corresponde a aquellos Valores que cuentan con una alta capacidad de pago de capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en el sector al que pertenece o en la economía.

Largo Plazo Moneda Nacional (Bonos Subordinados).

ASF: AA2

AESA Ratings: AA

Corresponde a aquellos Valores que cuentan con una alta capacidad de pago de capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en el sector al que pertenece o en la economía.

Largo Plazo Moneda Nacional (Bonos Banco FIE 1 Emisión 1, Emisión 2 y Emisión 3).

ASF: AA1

AESA Ratings: AA+

Corresponde a aquellos Valores que cuentan con una alta capacidad de pago de capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en el sector al que pertenece o en la economía.

Emisor.

ASF: AA1

AESA Ratings: AA+

Corresponde a Emisores que cuentan con alta calidad de crédito y el riesgo de incumplimiento tiene una variabilidad mínima ante posibles cambios en las circunstancias o condiciones económicas.

2 Más información: www.aesa-ratings.bo y www.moodys.com

Calificaciones	Moody's	ASFI
Emisor	Aa1.bo	AA1
Deuda de Largo Plazo Moneda Local	Aa1.bo _{LP}	AA1
Deuda de Corto Plazo Moneda Local	BO-1	N-1
Deuda de Largo Plazo Moneda Extranjera	Aa2.bo _{LP}	AA1
Deuda de Corto Plazo Moneda Extranjera	BO-1	N-1
Bonos Banco Fie 1 - Emisión 1	Aa1.bo _{LP}	AA1
Bonos Banco Fie 1 - Emisión 2	Aa1.bo _{LP}	AA1
Bonos Banco Fie 1 - Emisión 3	Aa1.bo _{LP}	AA1
Bonos Subordinados Banco FIE 2	Aa3. bo _{LP}	AA3
Perspectiva Estable		

Donde las categorías de calificación se definen de la siguiente manera:

Emisor: **Categoría "Aa1.bo"**

"Los emisores o emisiones con calificación Aa.bo muestran una sólida capacidad de pago con relación a otros emisores locales". El modificador 1 indica que la calificación se encuentra en el nivel superior de su categoría.

Deuda de Largo Plazo en moneda local: **Categoría "Aa1.bo_{LP}"**

"Los emisores o emisiones con calificación Aa.bo_{LP} muestran una sólida capacidad de pago con relación a otros emisores locales". El modificador 1 indica que la calificación se encuentra en el nivel superior de su categoría. El modificador 3 indica que la calificación se encuentra en el nivel inferior de su categoría.

Deuda de Corto Plazo en moneda local: **Categoría "BO-1"**

"Las emisiones calificadas en esta categoría tienen la mayor capacidad para pagar obligaciones a corto plazo"

Deuda de Largo Plazo en moneda extranjera: **Categoría "Aa2.boLP"**

Los emisores o emisiones con calificación Aa.bo_{LP} muestran una sólida capacidad de pago con relación a otros emisores

locales. El modificador 2 indica que la calificación se encuentra en el nivel medio de su categoría.

Deuda de Corto Plazo en moneda extranjera: **Categoría "BO-1"**

"Las emisiones calificadas en esta categoría tienen la mayor capacidad para pagar obligaciones a corto plazo".

Desempeño social

Hasta 2013, **Banco FIE**, por mandato de Directorio, se sometió a evaluaciones de desempeño social cada dos años, las que fueron efectuadas por entidades independientes especializadas en la temática. Estas evaluaciones no representan calificaciones de riesgo y son voluntarias, respetando estándares internacionales. A partir de 2014 estas evaluaciones serán anuales, de acuerdo a reglamentación de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).



En la última medición realizada con datos al cierre de la gestión 2012, **Banco FIE** obtuvo la calificación más alta otorgada por Planet Rating, **4+ sobre 5**, por el trabajo y compromiso de la entidad con el mercado de las microfinanzas en Bolivia, ubicándose como una de las entidades microfinancieras con el mejor desempeño social y responsable en América Latina.

La calificación "**4+**" obtenida por la entidad, está en la categoría "**Comprometido**" y es resultado de las siguientes calificaciones parciales:

- » Inclusión financiera 4+
- » Política de RRHH 4+
- » Gestión de desempeño social 4
- » Protección al cliente y ética financiera 4-

Planet Rating es una agencia internacional de calificación especializada en microfinanzas. Utiliza la metodología de medición GIRAFE para evaluar el desempeño y riesgos institucionales de entidades microfinancieras.

1.7 Asociaciones y adhesiones

Alianza Global de una Banca con Valores (GABV): es una red independiente de bancos que dirige su financiamiento al desarrollo sostenible de la población carente de servicios, comunidades y medio ambiente. Está compuesta por 22 miembros que liderizan el concepto de banca sostenible en el mundo, bancos de Asia, África, Latinoamérica, Norteamérica y Europa.

Pacto Global de las Naciones Unidas: actualmente es la iniciativa de ciudadanía corporativa más importante del mundo. Quienes se adhieren al Pacto Global, comparten la convicción de que las prácticas empresariales basadas en principios universales, contribuyen a la construcción de un mercado global más estable, equitativo e incluyente. **Banco FIE** es una de las empresas y organizaciones adheridas al Pacto Global en Bolivia.

GRI - Global Reporting Initiative: es una iniciativa que busca desarrollar y difundir indicadores mundialmente aplicables para informar sobre aspectos concernientes al desarrollo sustentable. Desde el 2008, la entidad presenta en su memoria los indicadores de desempeño económico y social conforme establece el GRI.

Smart Campaign: Es la Iniciativa Global de Protección al Cliente en la industria de las Microfinanzas, busca unir a los líderes en microfinanzas en torno a un objetivo común: mantener a la clientela como lo más importante para el desarrollo del sector. **Banco FIE** se sumó a esta campaña el año 2009.

MF Transparency: es una iniciativa a escala mundial a favor de la asignación de precios transparentes y justos en la industria de microfinanzas, **Banco FIE** se adhirió el 2010 a esta iniciativa reportando la información requerida.

ASOFIN (Asociación de Entidades Financieras Especializadas en Microfinanzas): es el gremio de las entidades de microfinanzas reguladas, donde **Banco FIE** comparte, en forma transparente, su información y aporta al desarrollo de la industria.

1.8 Premios y reconocimientos

En 2013, **Banco FIE** recibió las siguientes distinciones:

- » Fue seleccionado y reconocido por la Iniciativa Global de protección al cliente de microfinanzas “Truelift” **por sus buenas prácticas microfinancieras que benefician a la clientela de menores recursos**. Obtuvo un rendimiento razonable y una puntuación adecuada dentro de los tres principios a favor de los pobres establecidos por la medición que realiza esta organización internacional: 1. Acercamiento a las personas que viven en la pobreza; 2. Productos, servicios y canales de entrega que satisfagan las necesidades de las personas que viven en la pobreza y 3. Seguimiento de los progresos de los clientes pobres.
- » Recibió el certificado de distinción MIX STAR 2013, del Microfinance Information Exchange (MIX), por completar exitosamente los requerimientos para convertirse en una **IMF (Institución de Microfinanzas) Transparente y Responsable**.
- » Primera Entidad Microfinanciera de las Américas y el Caribe 2013 en el Ranking de las 100 mejores microfinancieras de América Latina y el Caribe, elaborado por el Fondo Multilateral de Inversiones – FOMIN del Banco Interamericano de Desarrollo (BID).
- » Fue reconocido como una **Marca Poderosa 2013** en las ciudades de La Paz, Potosí y Cochabamba, en la octava versión del **Ranking de Marcas del Semanario Bolivian Business (RDM)**.
- » Fue reconocido como una de las 100 mejores empresas en Bolivia 2013, por su **mejor reputación, responsabilidad y gobierno corporativo**. Este es el resultado del estudio MERCO (Monitor Empresarial de Reputación Corporativa), que contempla seis evaluaciones sucesivas y que asegura resultados basados en el reconocimiento de los grupos de interés clave para las empresas bolivianas.



2013

13
2013

CAPÍTULO 2

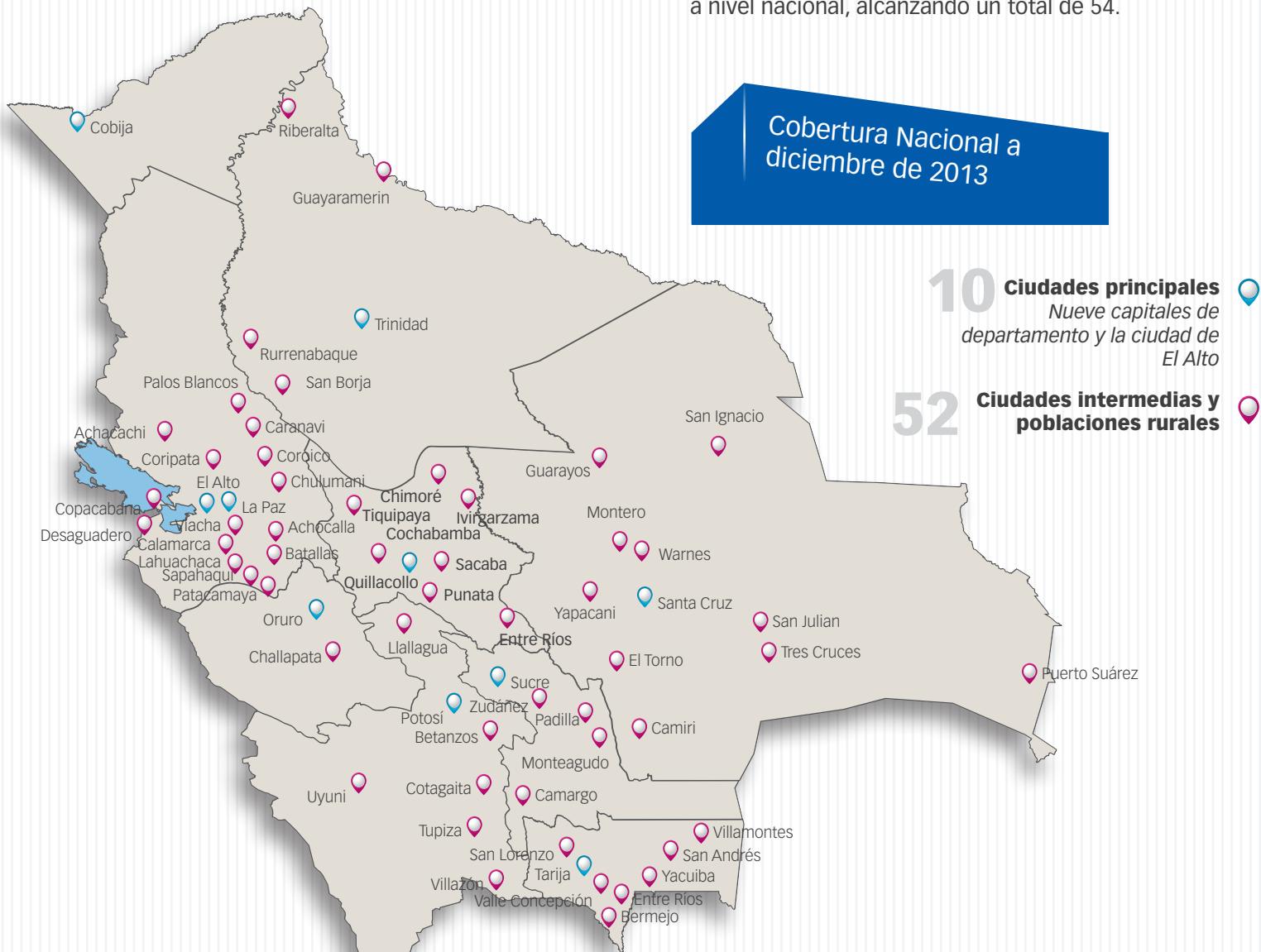
SERVICIOS financieros inclusivos

13
2013

> Servicios financieros inclusivos

2.1 Cobertura

Banco FIE, a través de una amplia red de oficinas distribuidas en zonas urbanas y rurales de Bolivia, promueve la inclusión financiera y aporta a una mayor dinamización de la economía, principalmente de la micro y pequeña empresa.



Banco FIE, además de la extensa red de oficinas y cajeros automáticos, dispone de otros canales de acceso a sus servicios.

Página web. Información actualizada, oportuna y de fácil acceso, que incluye opciones como simuladores, contactos y acceso al servicio FIE Responde.

FIE Net. Es la banca transaccional por Internet, que permite acceso a una gama de servicios para clientes de crédito y captaciones con acceso las 24 horas al día.

Cajero Vecino. Es una oficina externa instalada en negocios establecidos como supermercados, galerías y otros, donde se pueden realizar diferentes transacciones financieras.

FIE Responde - Call Center. Es un servicio de atención de consultas y reclamos, con garantía de respuesta al cliente, incluye atención inmediata a consultas sobre productos, servicios, ubicación y contacto con oficinas, horarios de atención, etc. Asimismo, en la atención de reclamos se ofrece una respuesta al cliente en menos de 48 horas.

2.2 Llegamos a más zonas rurales

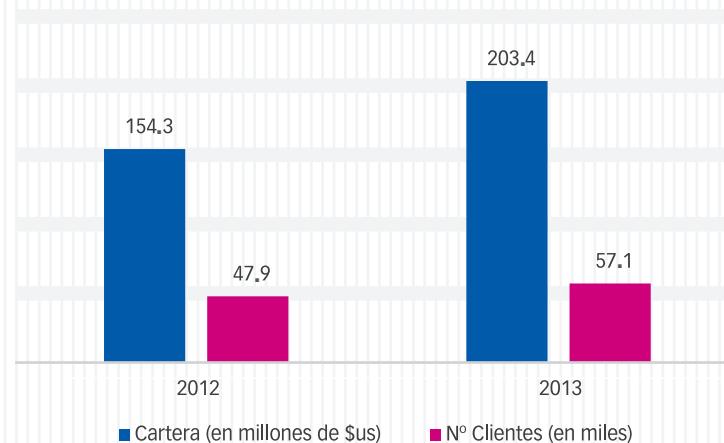
Banco FIE, hace varios años ha priorizado su atención a zonas rurales en el país, donde aún la bancarización es reducida. En estos lugares ofrece los mismos precios y condiciones de sus productos que en las ciudades.

Al cierre de 2013, **Banco FIE** tiene presencia en 52 poblaciones rurales y ciudades intermedias, lo que la consolida como una de las entidades de microfinanzas con mayor cobertura en áreas rurales de Bolivia.

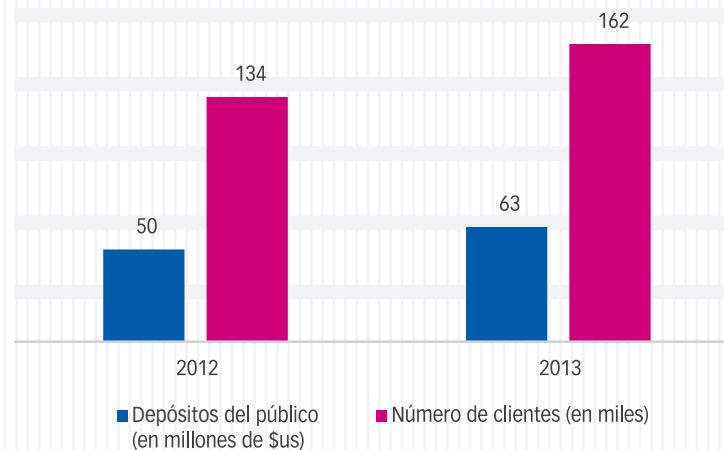
- » Durante la gestión 2013, se inauguraron un total de 14 oficinas, siete de ellas en zonas rurales. Al 31 de diciembre, el 25% del total de puntos de atención se encuentra en zonas rurales.
- » La cartera destinada al sector rural registró un incremento de 31.8%, alcanzando un saldo de 203.4 millones de dólares y llegando a más de 57 mil clientes. Los créditos otorgados en zonas rurales representan el 21.8% de la cartera total.

- » En captaciones del público, se logró un incremento de 24.6% respecto a la gestión anterior, llegando a un saldo de 62.6 millones de dólares y alcanzando a más de 162 mil clientes.

Cartera rural
Al cierre de 2012 y 2013



Captaciones rurales
Al cierre de 2012 y 2013



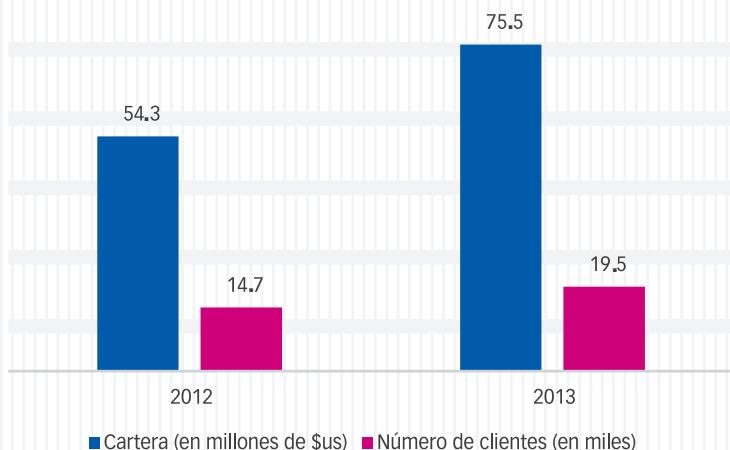
Apoyo al sector agropecuario beneficia a productores

Banco FIE, con el propósito de contribuir al mejoramiento de las condiciones económicas en zonas rurales e impulsando la soberanía y seguridad alimentaria en el país, ha innovado su tecnología crediticia agropecuaria para brindar un apoyo efectivo a este sector productivo.

Además, la entidad diseña estrategias por subsector agropecuario y herramientas que se utilizan en la evaluación crediticia, procurando la otorgación de créditos adaptados a los ciclos productivos y necesidades de las diferentes actividades.

- » La cartera destinada a este sector alcanzó 75.5 millones de dólares, lo que implica un crecimiento de 21.2 millones de dólares, equivalente al 39.11% respecto a diciembre de 2012.
- » El crédito agropecuario representa el 8.10% del volumen de cartera y el 8.2% del total de clientes de crédito.

Cartera agropecuaria Al cierre de 2012 y 2013

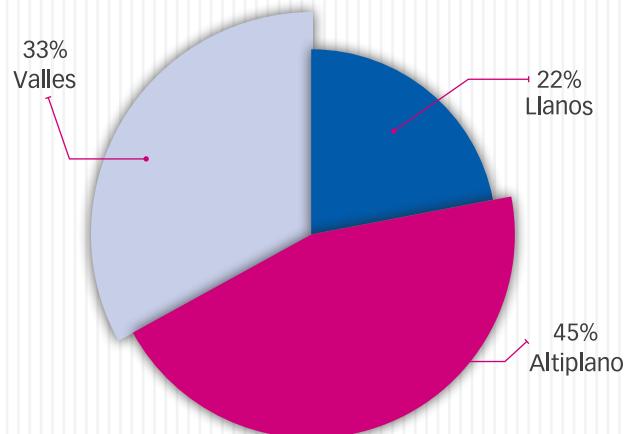


Los sectores que más contribuyeron a este crecimiento son la producción de café, leche, cultivo de frutas, cereales, maní, soya y otras oleaginosas.

Una de las premisas en el desarrollo del crédito agropecuario es brindar servicio a los pequeños productores, por lo que se realizó un especial esfuerzo por alcanzar a los eslabones más pequeños en las cadenas agropecuarias, siendo el crédito promedio del sector de 3,482³ dólares.

³ Total cartera agropecuaria/total número de operaciones de crédito agropecuario.

Cartera agropecuaria por distribución geográfica Al 31 de diciembre de 2013



Banco FIE tiene una importante proporción de su cartera agropecuaria en la región altiplánica del país, donde las actividades productivas agropecuarias no tienen el mismo contexto favorable para su desarrollo que en zonas orientales y en los valles.

La tecnología agropecuaria aplicada promueve la diversificación de garantías, la adecuación a los ciclos de oportunidad y los plazos de repago. Su generación ha permitido financiar eficientemente los diferentes destinos de crédito, tanto de inversión como capital de operaciones.

La tasa activa promedio dirigida al sector agropecuario disminuyó de 16.38% el 2012 a 16.21% al cierre de 2013, y se mantiene menor a la tasa activa promedio general de 16.80%.

2.3 Productos y servicios

Portafolio de productos de crédito

- » Microcrédito
- » Crédito PyME
- » Crédito para asalariados
- » Crédito hipotecario de vivienda
- » Líneas de crédito

- » Crédito agropecuario
- » Crédito a la cadena productiva
- » Boletas de garantía
- » Garantía a primer requerimiento
- » Crédito ambiental
- » Crédito Educativo Superación
- » Línea de Crédito Mis Estudios
- » Crédito Nuevos Emprendimientos.

Portafolio de productos de captaciones y complementarios

- » Cuenta de ahorro
- » Depósito a Plazo Fijo
- » DPF Promocional "La Movida Inteligente"
- » Cuenta ahorro programado
- » Cuenta "La Rendidora"
- » Cuenta infantil: Mi Cajita de Ahorro
- » Cuenta Peso a Peso
- » Cuenta Libre – Banca joven.

Productos complementarios

- » Seguro de Vida Familia
- » FIE 24 Horas - tarjeta de débito.

Portafolio de servicios

- » Giros, remesas y transferencias de dinero a nivel nacional e internacional.
- » Cobranza de servicios públicos (luz, agua, telefonía, gas domiciliario, otros).
- » Recepción de pagos bajo convenio (empresas comerciales, otros).

- » Cobranza de impuestos municipales y nacionales.
- » *Cash advance o adelantos de efectivo con tarjeta de crédito.*
- » Pago de Renta Dignidad (beneficio gubernamental a personas de la tercera edad).

2.4 Protección al cliente

Banco FIE trabaja buscando un comportamiento responsable en todos los ámbitos de la prestación de sus servicios, por lo que ha adoptado los Principios de Protección al Cliente de Smart Campaign⁴, y en base a ellos se han establecido lineamientos claros que guían el accionar del personal en sus interacciones con la clientela, los que son reforzados permanentemente a través de la difusión del Código de Ética.

La organización internacional Planet Rating realizó una evaluación independiente sobre la aplicación de los Principios de Protección al Cliente en **Banco FIE** con datos a diciembre de 2012. En base a la calificación obtenida de 4.1 sobre 5, durante la gestión 2013, se continuó con la profundización de los principios solventados en la transparencia en los procesos de comunicación; la protección ante el sobreendeudamiento y la priorización de la capacidad de pago de la clientela, brindar mecanismos suficientes y oportunos para la presentación de reclamos y promover que las prácticas de cobranza se realicen bajo estándares de respeto y consideración.

Este trabajo sostenido permite a **Banco FIE** estar preparado para aplicar la normativa que deriva de la nueva Ley de Servicios Financieros.

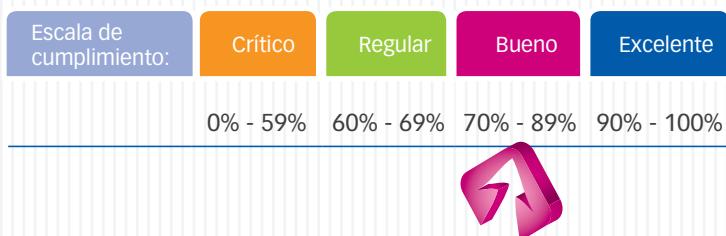
2.5 Servicio al cliente

Banco FIE nació con la clara visión de brindar un excelente servicio a su clientela y comunidad. En ese sentido, con el crecimiento institucional, se han asumido los desafíos de trascender su cultura de servicio, formalizando y fortaleciendo sus prácticas de trabajo.

⁴ Es la Iniciativa Global de Protección al Cliente en la industria de las Microfinanzas

Indicadores de servicio

Calidad de servicio: El índice de cumplimiento obtenido en la evaluación continua de cliente incógnito es de 77%, calificación que corresponde a "bueno", destacando principalmente la infraestructura interna y la atención al cliente.



Intención de deserción/permanencia: El 88% de la clientela de crédito y el 96% de la clientela de ahorro, menciona al terminar de pagar su crédito o al cierre de su cuenta que necesita otra operación de crédito o cuenta de ahorro en **Banco FIE**.



Programa de atención a personas con discapacidad.

En la gestión 2013 se dio continuidad al programa integral para mejorar la atención a personas con discapacidad y personas adultas mayores, elaborado con la participación de diferentes asociaciones de discapacitados. El mismo fue complementado con las disposiciones normativas de

la ASFI, donde actualmente 76 agencias poseen todos los elementos requeridos para la óptima atención a personas con discapacidad.

En este sentido, las acciones emprendidas por **Banco FIE** se centraron en los siguientes puntos:

1. **Adecuación de infraestructura.** Además de cumplir con lo establecido en norma se realizaron otras mejoras voluntarias como identificación de áreas de espera con asientos diferenciados; cajas bajas, áreas de atención preferente y la dotación de sillas de rueda en algunas agencias.
2. **Comunicación en lenguaje braille.** Se desarrolló la "Cartilla de Productos y Servicios de **Banco FIE**" en lenguaje braille para personas con discapacidad visual, donde se incluye la información más relevante sobre servicios financieros y como acceder a ellos.
3. **Capacitación del personal.** Después de la difusión interna de la Guía de Atención para personas con discapacidad, en el 2013 se capacitó al personal de atención al cliente para brindar un servicio con calidad y calidez a personas con discapacidad auditiva, visual, motora y adultos mayores.

Servicio de gestión de soluciones a clientes y usuarios.

Mediante el Punto de Reclamo PR y el servicio FIE Responde, se atendió un total de 1,727 reclamos de consumidores/as financieros/as. Los mismos fueron gestionados en base a normativa vigente y su resolución permitió identificar oportunidades de mejora y asumir acciones correctivas.





2013

13

2013

CAPÍTULO 3

PRINCIPALES resultados

2013

> Principales resultados

3.1 Créditos

Banco FIE, en el 2013, mantuvo la tendencia de crecimiento en la otorgación de créditos, manteniendo su enfoque en la micro y pequeña empresa, con especial atención hacia los sectores productivo y agropecuario.

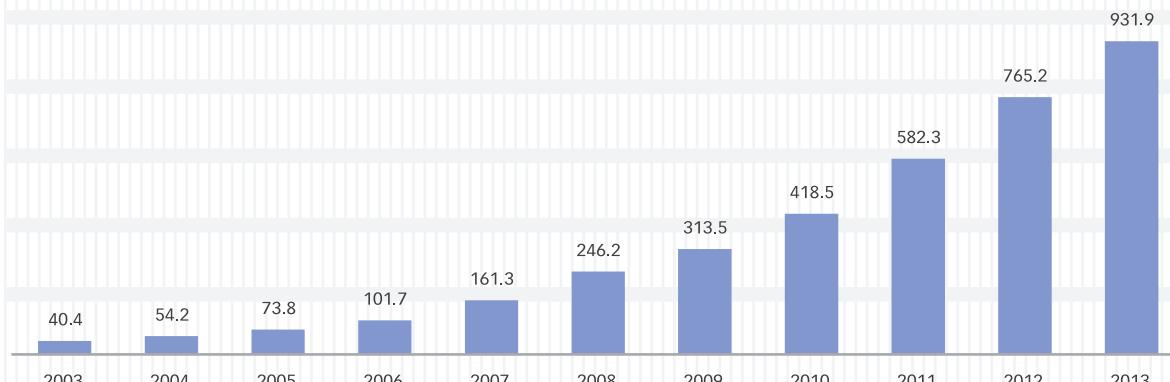
- » El incremento en la cartera fue de 166.7 millones de dólares, creciendo un 17.8% respecto a la gestión anterior. El saldo al cierre es de 931.9 millones de dólares, con un total de 272,6 mil operaciones de crédito y un monto promedio de crédito de 3,418 dólares.
- » La cartera de crédito está dirigida principalmente hacia los segmentos de la micro y pequeña empresa. Los financiamientos otorgados por montos menores a 20 mil dólares representan el 70% de la cartera

desembolsada y el 98% del total de operaciones de crédito de la gestión.

- » Los montos de financiamiento superiores a 20 mil dólares representan el 2% de las operaciones y el 30% de la cartera desembolsada. Se destaca que más del 50% de clientes con financiamientos superiores a 20 mil dólares iniciaron su relación con la entidad solicitando un crédito menor a 5 mil dólares.
- » El 16% del total de operaciones desembolsadas en la gestión fue menor a 500 dólares y el 83% menor a 5 mil dólares.
- » La cartera de créditos en bolivianos representa el 90.86% de la cartera total al 31 de diciembre de 2013.

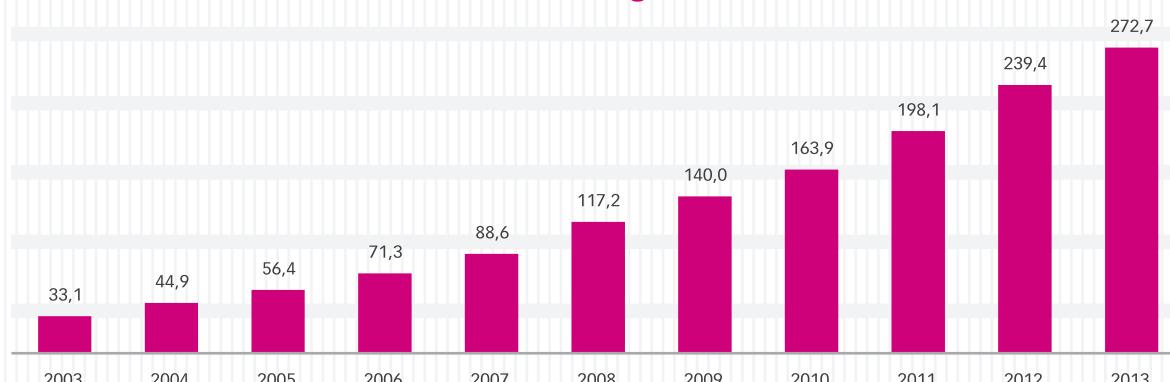
Evolución del saldo de cartera (en millones de \$us)

Al cierre de gestión

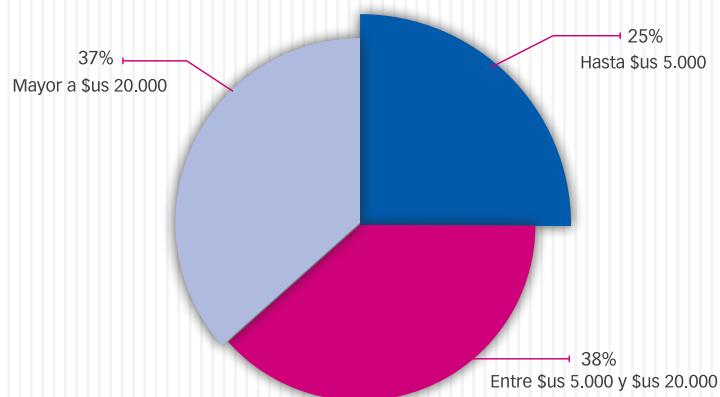


Evolución del número de operaciones de crédito (en miles)

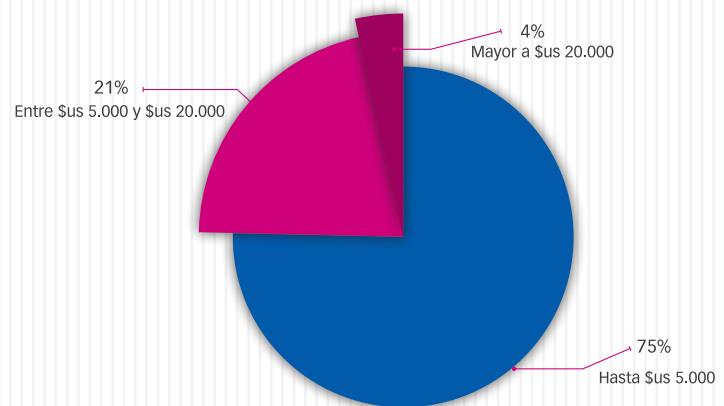
Al cierre de gestión



**Composición de cartera por monto desembolsado
Al 31 de diciembre de 2013**



**Composición del número de operaciones de cartera
por monto desembolsado
Al 31 de diciembre de 2013**



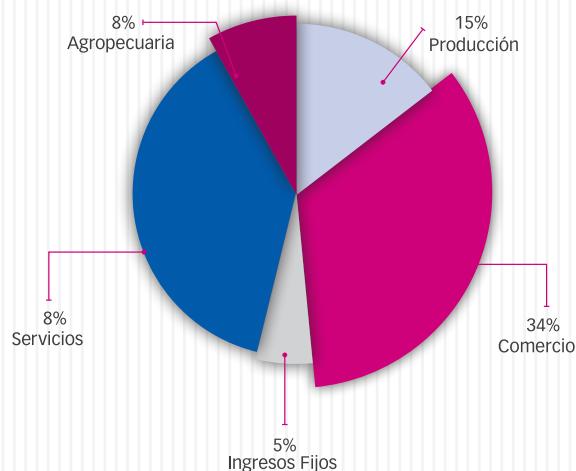
**Estratificación de cartera en función al monto desembolsado
Gestión 2013**

Rango (U\$S)	Cartera		Desembolsos	
	Monto (\$us)	No Créditos	"Monto (\$us) Desembolsado"	No Créditos
Hasta 500	4,649	22,691	10,096	32,069
Entre 501 hasta 1,000	19,196	43,451	29,623	41,554
Entre 1,001 hasta 5,000	209,780	139,322	215,164	97,627
Entre 5,001 hasta 10,000	169,673	37,036	139,025	20,908
Entre 10,001 hasta 20,000	187,738	20,774	125,199	9,780
Entre 20,001 hasta 50,000	169,073	7,333	113,601	3,753
Mayores a 50,000	171,803	2,068	111,971	1,043
Total	931,911	272,675	744,679	206,734

En la composición de cartera, el crecimiento más relevante está en el sector agropecuario. La entidad otorga condiciones preferentes al sector productivo, en general, y agropecuario

en particular, con tasas de interés reducidas hasta en cuatro puntos porcentuales.

**Composición del monto de cartera por sector
Al 31 de diciembre de 2013**



Condiciones de financiamiento

En la gestión 2013, la tasa activa promedio se redujo en 0.6 puntos porcentuales.

Tasas de interés activa promedio
Al cierre de gestión



Calidad de cartera

En 2013, la mora al día siguiente se mantuvo en niveles bajos, evidenciando una vez más que la clientela de la micro y pequeña empresa cumple ejemplarmente sus obligaciones.

Evolución de cartera en mora (al día siguiente)
Al cierre de gestión



La cobertura de la cartera en mora por previsiones asciende a 687.37%. Las previsiones respecto a la cartera bruta alcanzan el 6.81%. La cartera reprogramada constituye el 0.26% de la cartera bruta, de la cual el 82.3% está vigente. La cartera castigada representa el 0.21% del total de la cartera desembolsada.

Evolución de previsiones/cartera bruta
Al cierre de gestión



3.2 Captaciones y otras fuentes de financiamiento

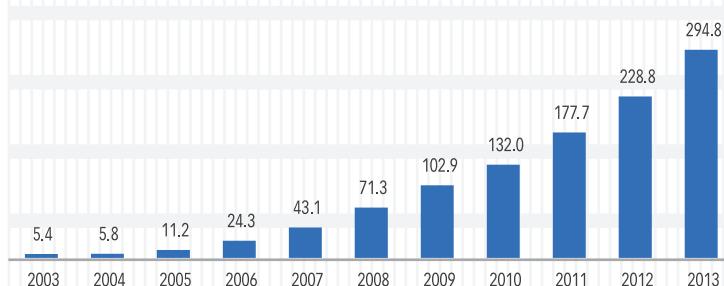
Captaciones

Banco FIE recibe la confianza del público que deposita sus ahorros en la entidad, cumpliendo con el propósito de intermediar estos recursos captados hacia la colocación de créditos, principalmente dirigidos al sector de la microempresa.

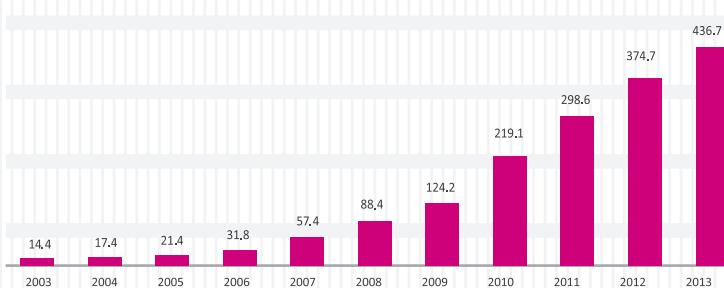
En el 2013, se evidenció el incremento en los depósitos en 17.5% respecto a 2012, alcanzando un total de 731.5 millones de dólares.

- » Las captaciones del público en cuenta de ahorro se incrementaron en 66 millones de dólares, con un crecimiento de 29% respecto a 2012, alcanzando un saldo total en cuentas de ahorro de 294.8 millones de dólares y un monto promedio de ahorro de 462 dólares.
- » Los depósitos a plazo fijo (DPF) del público se incrementaron en 62 millones de dólares, con un crecimiento de 17% respecto a 2012, alcanzando un saldo total en DPF de 436.7 millones de dólares y un depósito promedio de 31,677 dólares.
- » El número de clientes de cuenta de ahorro y DPF creció en 12.6% respecto a 2012, alcanzando a 743 mil clientes al cierre de gestión.
- » El 98% de las cuentas de ahorro y el 76.3% de los DPF corresponden a depósitos hasta 5,000 dólares.
- » El saldo de los depósitos en bolivianos representa el 89.7% del total de depósitos del público, al 31 de diciembre de 2013.

Evolución de depósitos en cuentas de ahorro
(en millones de \$us)
Al cierre de gestión



Evolución de depósitos a plazo fijo (en millones de \$us) Al cierre de gestión



Estratificación de cuentas de ahorro y DPF (en \$us) Al 31 de diciembre de 2013

	Cajas de Ahorro*		DPF*	
Rango (\$us)	Monto (\$us)	Nº Cuentas	Monto (\$us)	Nº Cuentas
Hasta 1000	32,091,677	592,866	1,948,556	6,276
Entre 1,001 hasta 5,000	74,894,231	33,627	10,165,022	4,257
Entre 5,001 hasta 50,000	134,319,883	11,602	32,994,111	2,364
Entre 50,001 hasta 100,000	19,165,742	287	16,403,951	212
Entre 100,001 hasta 500,000	20,874,015	118	72,713,653	345
Mayores a 500,000	13,436,306	8	302,533,068	334
Total	294,781,854	638,508	436,758,362	13,788

*Solo público (incluye restringidas)

Emisión de bonos

En la gestión 2013 se cumplió una nueva emisión de bonos a través de la Bolsa Boliviana de Valores – BBV por valor de 150 millones de bolivianos. Con este monto, se culminó el Programa de Emisiones “Bonos Banco FIE 1” por un valor total de 700 millones de bolivianos, que permitió la diversificación de las fuentes de fondeo institucionales y reflejó la confianza de instituciones e inversionistas en **Banco FIE**.

Reinversión de utilidades

Durante la gestión 2013, los accionistas ratificaron su apoyo a la entidad reinvertiendo el 80% de las utilidades generadas en 2012, monto correspondiente a 9.2 millones de dólares, respaldando el crecimiento en operaciones de la entidad.

Estos recursos permitieron fortalecer los indicadores de solvencia y mantener un Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) de 12.04 al cierre de gestión.

Evolución de la estructura de fondeo Al 31 de diciembre de 2012 y 2013



Se optimizó la estructura de fondeo con una menor participación de obligaciones con bancos y entidades de financiamiento, lo que permite mantener un costo adecuado de fondeo, que a su vez se refleja en la mejora de las condiciones de productos de crédito y otros servicios.

3.3 Desempeño económico

La evolución de operaciones activas y pasivas es el resultado de un trabajo orientado a mantener adecuados indicadores que aseguren la sostenibilidad de las actividades en favor de la micro, mediana y pequeña empresa.

El enfoque definido hacia la consolidación del crecimiento registrado los últimos años, permitió capitalizar la amplia expansión geográfica, principalmente hacia zonas periurbanas y rurales del país, manteniendo adecuados indicadores de desempeño, reflejados en una relación entre gastos administrativos y cartera bruta cercana al 10%.

El crecimiento de las operaciones y de la cartera, se desarrolló manteniendo la calidad de activos que se refleja en una cartera en mora –al día siguiente de la fecha de pago– de 1,19%; y un nivel de mora según balance menor al 1%, porcentaje que se ubica en uno de los niveles más bajos del sistema financiero nacional y demuestra la existencia de una adecuada tecnología crediticia generada a lo largo de 28 años de experiencia. Asimismo, destaca la cobertura de la cartera en mora por previsiones superior al 600%.

El apoyo y acompañamiento de los/las accionistas, a través de la reinversión de utilidades, fortaleció a la entidad y mantuvo en niveles óptimos sus indicadores de solvencia, permitiendo mantener un CAP sobre el 12%.

También se destaca la diversificación de las fuentes de fondeo, habiéndose registrado la última emisión del programa de Emisión de Bonos “Banco FIE 1”. Los recursos obtenidos fueron destinados a la otorgación de créditos en una proporción cercana al 80%. El restante 20% del activo corresponde a recursos disponibles para el normal desarrollo de las actividades y para el cumplimiento de obligaciones financieras.

Se resalta que **Banco FIE** ha mantenido la tendencia hacia la “bolivianización” de su cartera de créditos y de las captaciones del público, reflejando una participación de la moneda local del 90.86% y del 89.75% respectivamente.

Estado de situación patrimonial (Expresado en \$us)

Al 31 de diciembre de 2013

Activo		Pasivo
Disponibilidades	126,642,855	Obligaciones con el público
Inversiones Temporarias	50,781,970	Obligaciones con instituciones fiscales
Cartera Neta	904,362,283	Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento
Cartera Bruta	931,911,323	Otras cuentas por pagar
Productos devengados por cobrar	9,914,296	Previsiones
Previsión para cartera incobrable	(37,463,336)	Valores en circulación
Otras cuentas por cobrar	6,062,473	Obligaciones subordinadas
Bienes realizables	0	Deudas subordinadas
Inversiones permanentes	49,036,692	Bonos subordinados
Bienes de uso	12,317,304	Carg,Fin,Dev,p/Pagar
Otros activos	4,036,380	Obligaciones con empresas con participación estatal
Total Pasivo		1,067,497,083
Patrimonio		
Capital Social		40,596,924
Aportes no capitalizados		9,947,421
Reservas		23,091,342
Resultados acumulados		12,107,187
Total Patrimonio		85,742,874
Total Activo	1,153,239,956	Total Pasivo y Patrimonio
		1,153,239,956

Estado de ganancias y pérdidas
(Expresado en \$us)
Al 31 de diciembre de 2013

Ingresos Financieros	137,901,033
Gastos Financieros	(26,942,179)
Resultado Financiero Bruto	110,958,854
Otros ingresos operativos	5,828,146
Otros gastos operativos	(1,026,896)
Resultado de Operación Bruto	115,760,104
Recuperación activos financieros	521,463
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos	(17,035,401)
Resultado Financiero después de Incobrables	99,246,166
Gastos de Administración	(80,852,416)
Resultado de Operación Neto	18,393,750
Abonos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	54,642
Cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	(16,677)
Ingresos extraordinarios	634,157
Resultado antes de ajustes por inflación	-
Cargos por ajuste por inflación	-
Resultado antes de impuesto	19,065,872
Impuesto sobre las utilidades de las empresas	(6,958,685)
Resultado Financiero neto de la gestión	12,107,187

Indicadores financieros destacados
Al 31 de diciembre de 2012 y 2013

	dic-12	dic-13
Crecimiento de cartera	31.41%	21.79%
Crecimiento de clientes de crédito	20.40%	12.53%
Crecimiento número de ahorristas	16.60%	12.63%
Rentabilidad		
ROA	1.52%	1.13%
ROE	18.88%	15.09%
Eficiencia		
Gastos administrativos/Cartera Bruta Promedio	9.60%	9.60%
Costos totales/Ingresos totales	65.71%	68.41%
Adecuación Patrimonial		
Patrimonio Neto/Activo Total	10.29%	9.77%
Coeficiente de Adecuación Patrimonial	12.69%	12.04%
Calidad de Activos		
Cartera en mora al día siguiente/Cartera Bruta	0.86%	1.19%
Cartera en mora (según balance)/Cartera Bruta	0.73%	0.99%
Previsiones/Cartera en Mora según balance	861.95%	687.37%
Cartera Reprogramada/Cartera Bruta	0.27%	0.26%

3.4 Estado de demostración de la distribución del ingreso

En este estado se muestra los grupos de interés que se benefician con los ingresos generados por **Banco FIE**.

Ingresos netos de reservas para incobrabilidad y ajuste por inflación
(Expresado en miles de \$us)
Al 31 de diciembre de 2012 y 2013

	2012	2013
Ingresos financieros	112,875	137,901
Otros ingresos operativos	5,992	7,015
Recuperación de activos financieros	466	451
Otros ingresos	465	634
TOTAL INGRESOS	119,797	146,001
(-) Reserva para incobrabilidad	12,966	17,035
INGRESOS NETOS DE RESERVAS PARA INCOBRABILIDAD	106,831	128,966
(-) Ajuste por inflación	(33)	(38)
INGRESOS NETOS DE RESERVAS PARA INCOBRABILIDAD Y AJUSTE POR INFLACIÓN	106,864	129,004

Distribución del ingreso por grupos de interés
(Expresado en miles de \$us)
Al 31 de diciembre de 2012 y 2013

Concepto	2012		2013	
	en miles de \$us	%	en miles de \$us	%
Trabajadores y trabajadoras	42,432	39.7%	54,158	42.0%
Financiadores	5,812	5.4%	6,289	4.9%
Ahorristas	16,393	15.3%	21,609	16.8%
Estado	12,006	11.2%	13,222	10.2%
Reinversión en la entidad	4,716	4.4%	5,218	4.0%
Accionistas	11,440	10.7%	10,896	8.4%
Comunidad	189	0.2%	166	0.1%
Proveedores de bs y ss	13,298	12.4%	16,727	13.0%
Aportes otras entidades (Asofin, etc)	214	0.2%	287	0.2%
Directores y síndicos	364	0.3%	431	0.3%
TOTAL DISTRIBUCIÓN DEL INGRESO	106,864	100%	129,004	100%





2013

CAPÍTULO 4

DESEMPEÑO social y ambiental

> Desempeño Social y ambiental

4.1 RSE para Banco FIE

Para la entidad, la Responsabilidad Social es una forma de gestión transversal a todas sus actividades, que le permite apoyar activamente a sus grupos de interés, contribuyendo a que sus decisiones económicas y financieras tengan impactos positivos en la sociedad y en la defensa y protección del medio ambiente.

Compromisos con los grupos de interés

Banco FIE asume compromisos con todos sus grupos de interés, asumiendo un particular énfasis en aquellos grupos priorizados: trabajadores/as, clientela y comunidad.

Con los/as trabajadores/as: Generar un buen ambiente laboral que promueva el desarrollo profesional, el crecimiento individual, el compromiso y la actitud responsable de quienes trabajan en la entidad.

Con la clientela: Establecer una relación transparente, responsable y de largo plazo, que promueva el desarrollo equitativo e incluyente.

Con la comunidad: Brindar productos y servicios financieros siendo parte de las comunidades y apoyando su desarrollo.

Con proveedores: Promover una relación justa, equitativa y transparente.

Con financiadores: Mantener su filosofía y cumplir eficientemente con los compromisos asumidos.

Con accionistas: Ser transparente y sostenible, generando resultados adecuados; cumplir con su filosofía de inclusión, equidad, respeto y servicio a la comunidad.

Con los directores/as: Cumplir con las determinaciones y lineamientos de Directorio y proveer la información suficiente y oportuna para el cumplimiento de sus responsabilidades.

Con el gobierno: Ser transparente, cumplir con las obligaciones impuestas y promover el desarrollo sostenible de la comunidad.

4.2 Trabajadores y trabajadoras

Los recursos humanos son el pilar fundamental de la organización, y por ello, la entidad ha asumido un compromiso con el desarrollo integral de cada uno/a de sus trabajadores/as, buscando un adecuado equilibrio entre el cumplimiento de obligaciones en el trabajo y la vida familiar y personal.

En **Banco FIE**, la totalidad de los cargos ejecutivos son ocupados por personal boliviano. Por política interna, la dotación del personal se cumple priorizando la contratación local, principalmente en zonas rurales y ciudades intermedias.

Trabajadores/as por tipo de cargo, género y regional

Al 31 de diciembre de 2013

	Ejecutivos/as		Front office*		Back Office**		Total
	F	M	F	M	F	M	
Oficina Nacional	18	26	1	1	90	86	222
Regional La Paz - Pando	13	27	310	309	23	72	754
Regional Santa Cruz - Beni	18	20	267	229	46	40	620
Regional Tarija	10	9	136	49	20	22	246
Regional El Alto	13	21	279	256	27	59	655
Regional Oruro	1	5	57	40	5	5	113
Regional Cochabamba	10	14	117	105	37	30	373
Regional Potosí - Chuquisaca	11	5	109	93	18	22	258
Total	94	127	1,336	1,082	266	336	3,241

* Trabajadores/as en cargos relacionados con la atención de clientes y usuarios/as

** Trabajadores/as en cargos relacionados a operaciones internas, administrativas y de soporte

Estabilidad laboral

Durante la gestión 2013, ingresaron a **Banco FIE** 675 trabajadores/as, se reportaron 429 bajas de las cuales 231 fueron voluntarias y 198 forzosas. La antigüedad promedio de permanencia de trabajadores/as es de 3 años y 5 meses, indicador estable respecto a gestiones pasadas. El índice de rotación de personal alcanzó 17.7%, mejorando el indicador de la gestión pasada.

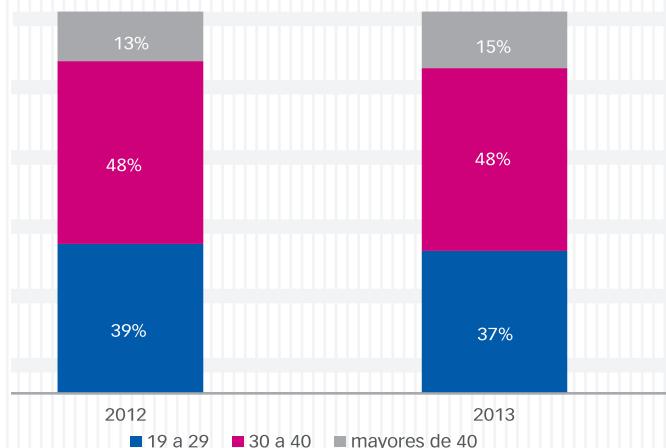
Movimientos de personal Gestiones 2012 y 2013

	2012	2013
Nº de trabajadores/as al inicio del periodo	2,370	2,995
Nº de admisiones durante el periodo	956	675
Nº de personas que se retiraron voluntariamente	180	231
Nº de personas que fueron retiradas	151	198
Nº de trabajadores/as al final del periodo	2,995	3,241
Índice de rotación	23.99%	17.70%
Antigüedad promedio (en número de años y meses)	3 años y 5 meses	3 años y 5 meses

Primer empleo y distribución por edad

Para el 31% del personal, equivalente a 1.009 trabajadores/as, **Banco FIE** se constituyó en su primer empleador. Esto evidencia la voluntad de la entidad para incluir a personas sin experiencia laboral previa. Por otra parte, la composición por edad muestra que la mayoría del personal es joven; cerca al 50% de trabajadores/as se encuentra en el rango de 30 a 40 años y el 15% es menor a 30 años. Esto es resultado de la política de promoción de primer empleo y a la incorporación de pasantes y becarios, muchos de los cuales permanecen en la entidad luego de su periodo de entrenamiento.

Distribución de trabajadores/as por edad Al 31 de diciembre de 2012 y 2013



Equidad de género

La entidad promueve la equidad de género tanto para contrataciones como para asignaciones a cargos jerárquicos. En la composición general de trabajadores/as, el 52% son mujeres y el 48% son hombres, mientras que en cargos ejecutivos, el 43% son mujeres y el 57% son hombres.

Asimismo, el Directorio está integrado equitativamente por mujeres y hombres, con cuatro directoras titulares y la Presidencia ocupada también por una mujer.

Remuneración y compensaciones

Banco FIE otorga los siguientes beneficios a sus trabajadores/as más allá de lo contemplado por ley:

- » **Bono extraordinario anual**, que es establecido por los accionistas, por participación en utilidades, en reconocimiento al esfuerzo demostrado en el logro de objetivos institucionales.
- » **Bono Procuidado Infantil**, cuya finalidad es ayudar en la contratación de una persona o guardería para el cuidado de los hijos/as menores de cuatro años.
- » **Bono Escolar**, para apoyar en la compra de material escolar en el periodo de inicio de clases por cada hijo/a en edad escolar.
- » **Bono trimestral**, que es la retribución variable que recibe el personal por el logro de metas y objetivos institucionales, relacionados con el aporte de las unidades de negocio/trabajo al rendimiento de la entidad.

Trabajadores/as en permanente mejora de sus competencias para el ejercicio de sus funciones

Durante la gestión 2013 los trabajadores/as de Banco FIE invirtieron en promedio 40 horas para ejercer una mejora continua en sus funciones, fortaleciendo sus competencias para prestar servicios financieros que satisfagan las necesidades de los clientes.

Se priorizó la cualificación de los/as trabajadoras en las áreas gestión integral del riesgo (38%) y servicio al cliente y comunicación (33%); y también se atendió las áreas de servicios no financieros (11%), crediticia (8%), valores FIE (5%) y captaciones (2%).

Se implementaron tres procesos de cualificación: capacitación, autoformación y evaluación de competencias laborales, con cobertura en todas las regionales a nivel nacional.

Cualificación del personal por regional Al 31 de diciembre de 2013

Regional	Población meta	Nº de personas participantes en procesos de cualificación	Cobertura alcanzada
Regional La Paz - Pando	745	728	98%
Regional Santa Cruz - Beni	616	585	95%
Regional Tarija	244	214	88%
Regional El Alto	640	610	95%
Regional Oruro	114	100	88%
Regional Cochabamba	377	360	95%
Regional Chuquisaca - Potosí	257	225	88%
TOTAL REGIONALES	2,993	2,822	94%

Cuidado de la salud

Para promover e incentivar el cuidado de la salud del personal se cumplieron las siguientes acciones:

- » El 95.3 % del personal está afiliado al ente de salud al 31 de diciembre de 2013. Siendo esta una afiliación personal, la entidad dispone de varias facilidades para que los/as trabajadores/as realicen su afiliación y la de sus dependientes.
- » Para concientizar y sensibilizar sobre temas de salud para la familia, la entidad difunde campañas en el boletín trimestral interno Nuevo Surco.

Fondo Solidario

Su objetivo es apoyar económicamente a los trabajadores y las trabajadoras de la entidad que enfrenten situaciones de enfermedad, accidentes propios o de sus dependientes.

Se atendió en la gestión 2013, 36 casos, entre operaciones, tratamientos médicos, medicamentos e insumos por un monto total de 298.3 mil Bs. La Regional que más solicitó apoyo fue La Paz con 13 casos, seguido de Santa Cruz con 11 y Cochabamba con 5.

El fondo se conforma con el aporte mensual y voluntario de trabajadores/as; directores y directoras; Comisión Fiscalizadora, y un aporte de la entidad, equivalente a tres veces la suma total de los aportes voluntarios.

Al 31 de diciembre, el número de aportantes al Fondo Solidario es de 2,662 trabajadores/as, que representa el 82% de todo el personal de la entidad.

Distribución del ingreso a trabajadores y trabajadoras

Del total de los ingresos de la entidad, el 42% se destina a los trabajadores y trabajadoras de Banco FIE. Su distribución se detalla en la siguiente tabla.

Distribución del ingreso a trabajadores y trabajadoras
Al 31 de diciembre de 2013
(Expresado en miles de bolivianos)

Concepto	2012		2013	
	en miles de \$us	%	en miles de \$us	%
Sueldos y salarios	23,329	55.0%	29,941	55.3%
Aguinaldos	4,357	10.3%	7,992	14.8%
Aportes por cargas sociales	4,803	11.3%	5,565	10.3%
Indemnizaciones por antigüedad	3,356	7.9%	4,168	7.7%
Bonos por participación en utilidades	4,773	11.2%	4,196	7.7%
Refrigerios	371	0.9%	363	0.7%
Asignaciones familiares	468	1.1%	665	1.2%
Capacitación y desarrollo profesional	187	0.4%	236	0.4%
Bono Procuidado infantil	66	0.2%	78	0.1%
Bono Escolar	52	0.1%	60	0.1%
Uniformes	73	0.2%	86	0.2%
Aporte del Banco FIE al Fondo Solidario	98	0.2%	122	0.2%
Otros beneficios a trabajadores y trabajadoras	499	1.2%	686	1.3%
TOTAL	42,432	100%	54,158	100%

4.3 La clientela

Banco FIE promueve una relación cercana y de largo plazo con su clientela, basada en la atención a sus necesidades, en un marco de mutuo respeto, equidad y transparencia.

Indicadores orientados a la misión

La misión de **Banco FIE** tiene dos elementos importantes que sustentan su razón de ser: mantener sus actividades

centradas en la micro y pequeña empresa, logrando su preferencia, y ser una entidad inclusiva y comprometida con el desarrollo equitativo en Bolivia. En ese sentido, se presentan los siguientes indicadores que evidencian el propósito de cumplimiento de la misión.

Clientes	2013	
	N°	%
Crédito		
Exclusivos de crédito		63%
Mujeres	120,103	50%
Rurales	57,108	24%
Agropecuario	19,531	8%
Entre 18 y 25 años	32,582	14%
Captaciones		
Mujeres	387,023	52%
Rurales	162,332	22%
Menores a 25 años	114,927	19%
Participación de mercado*		
de créditos hasta \$us 20,000		25%
de créditos hasta \$us 5,000		36%

* Mercado microfinanciero, bancos y FFPs asociados a ASOFIN

Tasa pactada promedio ponderada de crédito calculada en base a saldos

Tasa de interés promedio de crédito 16.25%

Tasa de interés promedio crédito agropecuario 16.20%

Tasa de interés promedio crédito mujeres 15.82%

Productos con características sociales o ambientales



Este producto, financiado parcialmente por la organización Vittana⁵, tiene el objetivo de facilitar a estudiantes la culminación de estudios universitarios o técnicos mediante el financiamiento de los costos, a una tasa de interés preferencial del 14%.

⁵ Vittana es una organización estadounidense, sin fines de lucro, que se dedica a financiar programas de estudios y titulación a través de créditos educativos para hijos y/o familiares de clientes de las instituciones de microfinanzas u otras personas de la comunidad que requieren de financiamiento para concluir sus estudios.

⁶ Es una organización que administra fondos y brinda asesoramiento para el lanzamiento de iniciativas innovadoras que promuevan la inclusión financiera y la aplicación de soluciones de mercado a inequidades sociales, a través del financiamiento y asesoramiento técnico a la industria de las microfinanzas.



El objetivo del producto es brindar financiamiento a largo plazo a personas que requieran iniciar o continuar estudios universitarios o técnicos. Se puede financiar todas las necesidades asociadas al estudio, incluyendo colegiatura, matrículas, libros, estudios complementarios, equipamiento, entre otros, con desembolsos anuales o semestrales. El producto cuenta con recursos gestionados por Omtrix⁶ y fue lanzado en el mes de julio de 2013.



Con el propósito de impulsar mejoras medioambientales en las actividades económicas de la clientela, Banco FIE tiene el Crédito Ambiental, que financia con recursos propios la inversión en equipamiento que reduzca el impacto ambiental en los procesos productivos de micro y pequeñas empresas.

Este producto tiene una tasa de interés reducida hasta en tres puntos, dependiendo del proyecto.

Resultados Crédito Superación, Línea de Crédito Mis Estudios y Crédito Ambiental Al 31 de diciembre de 2013

Producto Puntaje PPI	Total créditos desembolsados	Total monto desembolsado	Saldo de cartera	Tasa de mora
Crédito Superación	1,722	1.720,308	367,167	0.95%
Línea de Crédito Mis Estudios	6	12,432	10,378	---
Crédito Ambiental	719	2.627,029	1.317,378	0.12%

Ficha socioambiental

El proyecto "Generando Cadenas de Responsabilidad" se basa en la ponderación del comportamiento social y ambiental de clientes de crédito, con el propósito de incrementar su conciencia relativa a estos temas.

Banco FIE aplica una ficha socio ambiental a su clientela con endeudamiento total mayor a 6,000 dólares, que es llenada de manera conjunta entre el/la cliente y el/la oficial de crédito, considerando información relativa a los siguientes aspectos:

Trabajo de menores

Se evalúa la presencia de menores trabajando en la microempresa y, si es así, se observa las edades, si se considera su derecho al estudio, la alimentación y adecuadas condiciones de trabajo. Para concientizar sobre el tema se aplican cartillas elaboradas por UNICEF.

Condiciones laborales

Se evalúa el respeto a las horas de trabajo, la responsabilidad respecto a la salud del personal, la estabilidad laboral, la puntualidad en el pago pactado, y el apoyo al personal en caso de dificultades.

Seguridad e higiene

Se evalúa si los espacios laborales son adecuados (higiénicos, ventilados, libre de polvo, ruido o vibraciones y con acceso a servicios sanitarios), si la maquinaria, equipos y otros están bien mantenidos y seguros (sin fugas, desperfectos o piezas peligrosas), si el almacenamiento de productos tóxicos es adecuado, si aplica equipos de seguridad al personal, de ser necesario (cascos, barbijos, guantes, entre otros) y si tiene prácticas higiénicas hacia su clientela y comunidad.

Medio ambiente y comunidad

Se evalúa si contamina el medio ambiente, recicla materiales, tiene tratamiento de desperdicios, cuida el uso de agua y energía eléctrica, y si participa de algún proyecto o iniciativa que favorezca al medio ambiente o a la comunidad.

Lista de exclusión de actividades

Las siguientes actividades, por su impacto social o medio ambiental, no son sujetas a financiamiento por parte de **Banco FIE**.

- » Producción o comercialización de armas, explosivos y municiones.
- » Producción o comercialización de material pornográfico.
- » Producción o comercialización de drogas o estupefacientes.
- » Explotación sexual y/o trata de personas.
- » Producción de piratería en general (incluye CDs, DVDs, libros y otros).
- » Salas privadas de exhibición de películas pornográficas.
- » Comercialización de vehículos y motos sin documentación (chutos).
- » Centros de salud y veterinarias que no cuenten con aval académico o técnico ni con los permisos y órdenes gubernamentales o municipales correspondientes.
- » Bares y cantinas sin licencias ni autorizaciones.
- » Pasanaqueros/as, prestamistas, casas comerciales que dan créditos para la venta de productos de línea blanca, casas de empeño, casas de cambio.
- » Casas de juegos, incluye tragamonedas, como actividad principal, sin autorizaciones y/o con incumplimiento a normativa vigente ejemplo: estar cerca de colegios o escuelas.
- » Comercialización de artículos robados.
- » Otras actividades prohibidas por las leyes del Estado Plurinacional de Bolivia.

Medición de pobreza

Banco FIE realiza un seguimiento constante al nivel de pobreza probable en su clientela, como un indicador que aporta al cumplimiento de su misión. Para este efecto, utiliza un modelo internacional creado por la Fundación Grameen denominado PPI (Progress out of Poverty Index) que incluye indicadores ponderados para determinar la probabilidad del nivel de pobreza de la clientela que es atendida por la entidad.

El estudio en 2013 se realizó mediante encuesta, en base a una muestra de 1,465 clientes, a nivel nacional y considerando la distribución geográfica de la clientela (zonas urbanas, periurbanas y rurales) y la condición de antigüedad

de cliente (nuevo con menos de seis meses como cliente y antiguo con más de tres años como cliente).

El estudio incorpora en el análisis cuatro líneas de pobreza, incluyendo la línea nacional.

Los principales resultados son los siguientes:

- » La Regional con mayor tasa de pobreza es El Alto, seguida de Cochabamba y Potosí.
- » Se evidencia mayor pobreza en la clientela nueva que en la antigua.
- » Se evidencia mayor probabilidad de pobreza en la clientela de zonas rurales, seguida de zonas periurbanas, y una menor probabilidad en la clientela urbana.

Tasa de pobreza de la clientela de crédito Gestión 2012 y 2013

Año	Puntaje PPI	Línea de Pobreza \$us 1.25 por día	Línea de Pobreza \$us 2.5 por día	Línea de Pobreza \$us 3.7 por día	Línea Nacional de Pobreza
2013	56.30	4.17%	14.07%	23.81%	33.25%
2012	55.87	4.03%	14.13%	24.33%	34.11%

Tasa de pobreza de la clientela de crédito por antigüedad Gestión 2013

Clientes	Puntaje PPI	Línea de Pobreza \$us 1.25 por día	Línea de Pobreza \$us 2.5 por día	Línea de Pobreza \$us 3.7 por día	Línea Nacional de Pobreza
Antiguos	56.76	3.55%	13.30%	23.12%	32.67%
Nuevos	55.97	4.63%	14.64%	24.32%	33.67%

Tasa de pobreza de la clientela de crédito por distribución geográfica Gestión 2013

Clientes	Línea de Pobreza \$us 1.25 por día	Línea de Pobreza \$us 2.5 por día	Línea de Pobreza \$us 3.7 por día	Línea Nacional de Pobreza
Urbano	3.05%	11.21%	20.01%	28.66%
Periurbano	3.93%	15.13%	26.18%	37.30%
Rural	7.17%	20.56%	31.77%	42.05%

Condonaciones por situaciones emergentes

Considerando la vulnerabilidad de la clientela frente a eventos inesperados que afectan a quienes aportan al sustento familiar y les impide cumplir con las obligaciones crediticias asumidas, como fallecimiento, invalidez, enfermedades graves, desastres naturales, entre otros, **Banco FIE** evalúa cada caso de manera particular, determinando la condonación total o parcial de los créditos afectados.

Condonación de créditos por situaciones emergentes Gestión 2013

Tipo de Condonación	Número de Operaciones con condonación parcial y/o total
Desastre Natural	6
Invalidez	169
Muerte	333
Siniestro	29
Total general	537

4.4 Comunidad

Educación financiera

Durante la gestión 2013, la ejecución del Programa de Educación Financiera permitió la capacitación de 12.340 personas, entre clientes y miembros de la comunidad, en 120 talleres impartidos a nivel nacional. Participaron más de 500 voluntarios, trabajadores/as de la entidad, en el desarrollo de estas actividades educativas.

Se difundió una campaña de Educación Financiera en medios masivos, tratando principalmente temas referidos a crédito, ahorro y la utilización del Punto de Reclamo.

Programas de apoyo a la comunidad

Banco FIE promueve una relación estrecha y constructiva con la comunidad cumpliendo actividades de inversión social privada, filantropía y voluntariado corporativo. Considera las prioridades expresadas por sus grupos de interés, mediante

entrevistas y encuestas realizadas sobre temas de salud, educación principalmente primaria, además de protección y seguridad al medio ambiente. Apoya los siguientes programas y proyectos sociales:

Microjusticia

Con el apoyo de **Banco FIE** y el Programa de Microjusticia Bolivia de Alliances International Legal (Microjusticia), desde el 2007 se ejecuta el proyecto "Derechos accesibles para todos" que permite llegar directamente a un grupo de la población que no tiene los recursos u orientación necesaria para acceder a servicios de asesoría legal.

La entidad brinda un espacio dentro de sus oficinas, cinco en El Alto y dos en La Paz; financia el pago de los abogados que atienden los casos; les brinda mobiliario y equipos, así como apoyo con material promocional del proyecto. En el 2013, se respondieron a 26.970 consultas legales y se atendió 5.148 casos, registrándose un importante incremento en esta atención legal en relación a la gestión 2012.

Proyecto Sembrando Gas

Banco FIE firmó un convenio de cooperación con el Consejo Empresarial para el Desarrollo Sostenible – CEDES que ejecuta el Proyecto Sembrando Gas, el mismo apoya en la instalación de gas natural y provisión de equipos en centros educativos, de salud y otras infraestructuras sociales. En el 2013, la entidad contribuyó en el financiamiento de la instalación interna de gas natural en ocho infraestructuras de apoyo social en La Paz y Potosí, beneficiando a más de 8 mil personas para que puedan preparar sus alimentos y tengan agua caliente. Además de esta dotación, este proyecto también brinda talleres de capacitación a los beneficiarios sobre los usos y ventajas del gas natural; energías renovables y no renovables, salud y medio ambiente.

Fundación Arco Iris

Funciona en La Paz, atiende a niños/as y jóvenes huérfanos que viven y trabajan en la calle, hijos/as de personas privadas de libertad, de víctimas de violencia intrafamiliar, violaciones, etc. El apoyo de la entidad está destinado a las niñas sin vínculos familiares del Hogar de Niñas Obrajes y a la alimentación diaria de 80 menores de la calle en la Casa

de Paso (albergue temporal). En la gestión 2013, la ayuda alcanzó a 240.245 Bs.

Centro de Salud Mental San Juan de Dios

Funciona en La Paz y alberga a personas con diferentes enfermedades mentales. Desde el año 2008, el banco colabora para cubrir algunos ítems de profesionales que trabajan en este centro atendiendo a estos pacientes. Durante el 2013 el apoyo económico alcanzó a 42.884 Bs.

Casa de la Mujer

Banco FIE, desde el 2012, apoya a este albergue en Santa Cruz que acoge a mujeres que sufren violencia psicológica, sexual y física. En este lugar trabajan profesionales brindándoles apoyo psicológico y permanencia temporal. En el 2013, el apoyo de la entidad fue de 53.777 Bs. para cubrir algunos gastos de funcionamiento.

Campaña No a la Violencia contra las mujeres de Naciones Unidas

Banco FIE, desde agosto de 2013, cada 25 de mes, vive y comparte los "Días Naranja", jornadas de concientización y sensibilización para erradicar toda forma de Violencia hacia las Mujeres.

Los Días Naranja son parte de la Campaña "Únete, Fin a la Violencia contra las Mujeres" de las Naciones Unidas, que fue lanzada por su Secretario General Ban Ki-moon el 25 de febrero de 2008 y durará hasta el año 2015, con el objetivo de generar conciencia pública e incrementar la voluntad política y los recursos dirigidos a prevenir y responder a la violencia contra mujeres y niñas.

Otras actividades de solidaridad y voluntariado

Cada una de las regionales de la entidad y sus oficinas, realizan durante todo el año y en época navideña, varias actividades de apoyo a instituciones, centros de salud, comedores populares, asilos, albergues, organizaciones sociales, etc. que solicitan ayuda y financiamiento para compra de leche, pañales, alimentos; arreglos de infraestructura deportiva y educativa; realización de eventos navideños, chocolatadas, entrega de regalos a niños/as en áreas urbanas como rurales.

4.5 Desempeño ambiental

Banco FIE ha enmarcado su accionar en la protección y cuidado del medio ambiente para lo cual desarrolla varias actividades en diferentes niveles.

Mejorando los procesos productivos de la clientela

Banco FIE inició el 2013 un programa de mejora en los procesos productivos de clientes orientado a la seguridad industrial, al manejo óptimo de residuos, higiene y manipulación de alimentos, y conversión energética, entre otros.

Bajo convenio con la Cámara Nacional de Industrias (CNI) se brindó capacitación en las áreas de Seguridad Industrial y

Salud Ocupacional a Oficiales de Crédito de la ciudad de El Alto y también asistencia técnica para la implementación de mejoras en seguridad industrial a cinco empresas clientes de **Banco FIE**. La asistencia técnica incluyó la realización de un diagnóstico, un plan de mejoras y capacitación en su implementación en Seguridad Industrial, en base a las normas OSHAS 18001:2008 para cada una de las empresas, cuyos rubros fueron los siguientes: metal mecánica, fabricación de cerámicas, de productos de aluminio, de plásticos y producción de fideos.

Bajo convenio con otras organizaciones se brindó capacitación a 124 clientes de las ciudades de La Paz y El Alto, quienes recibieron información y asesoramiento especializado de acuerdo a cada rubro.

Clientes capacitados/as para la mejora de sus procesos productivos Gestión 2013

Tema	Convenio	Clientes capacitados
Manipuleo de Alimentos y bebidas	Intendencia Municipal - Chamoco Chico	23
Higiene y Manipulación de Alimentos	Instituto CEFIM	8
Vacunación de Ganado.	MVZ	22
Conversión energética a gas natural vehicular.	Ministerio de Hidrocarburos	8
Seguridad Industrial en el Sector Minero. Cómo minimizar la contaminación al Medio Ambiente y manejo adecuado de químicos y sustancias tóxicas para la extracción del mineral.	Cámara Departamental de Industrias de La Paz	23
Gestión de Residuos Sólidos en la Industria	Cámara Departamental de Industrias de La Paz	40

Apoyo a "Planeta Bolivia"

Banco FIE, en línea con su visión, apoyó con 25 mil dólares la producción y difusión de una serie de seis videos documentales orientados para contribuir a la formación y profundización de una nueva conciencia y responsabilidad ciudadanas en relación al estado del medio ambiente en Bolivia, y a la prevención y mitigación de los impactos negativos que pueden afectarle directamente.

La productora Plano Medio ejecuta este proyecto, que en el 2013 produjo dos videos denominados "Planeta Bolivia" y "Tierra Recurso". Las instituciones que también apoyan esta iniciativa son el Banco de Desarrollo para América Latina (CAF) y el Banco Mundial (BM).

Campaña de concientización hacia la comunidad

Banco FIE continuó con su campaña de sensibilización y concientización hacia la población para que las pilas y baterías usadas no sean echadas junto con la basura común, sino en lugares establecidos para este propósito.

Por un año más, siguió vigente la campaña "NO uso bolsas plásticas", que consiste en repartir bolsas ecológicas en ferias, centros educativos y en capacitaciones de educación financiera, disminuyendo el uso del plástico.





2013

CAPÍTULO 5

DICTAMEN DEL AUDITOR independiente y estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

28 de enero de 2014

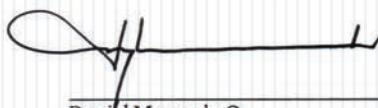
A los señores
Presidente y miembros del Directorio de
Banco para el Fomento a Iniciativas
Económicas S.A. (Banco FIE S.A.)
La Paz

Hemos examinado los estados de situación patrimonial de Banco para el Fomento a Iniciativas Económicas S.A. (Banco FIE S.A.) al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas 1 a 13 que se acompañan. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia del Banco y han sido preparados por dicha Gerencia de acuerdo con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), descritas en la Nota 2 a los estados financieros. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

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

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todo aspecto significativo, la situación patrimonial y financiera de Banco para el Fomento a Iniciativas Económicas S.A. (Banco FIE S.A.) al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

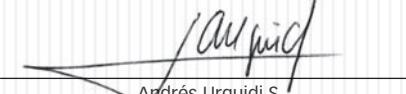
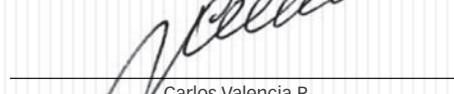
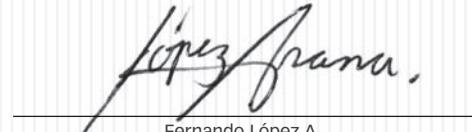
PricewaterhouseCoopers S.R.L.



(Socio)

Daniel Moncada O.
MAT. PROF. N° CAUB-9445
MAT. PROF. N° CAULP-3510

BANCO PARA EL FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS S.A. (Banco FIE S.A.)
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012

	Nota	2013 Bs	2012 Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	8.a)	868.769.987	827.457.172
Inversiones temporarias	2.3.c), 8.c.1)	348.364.311	535.560.188
Cartera		6.203.925.260	5.134.491.465
Cartera vigente	2.3.b), 8.b)	6.315.807.184	5.198.492.927
Cartera vencida	2.3.b), 8.b)	35.039.517	24.431.834
Cartera en ejecución	2.3.b), 8.b)	25.338.329	12.056.846
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		13.768.597	12.331.513
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		874.662	510.645
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		2.083.385	1.404.590
Productos devengados por cobrar cartera		68.012.071	55.811.145
Previsión para cartera incobrable	2.3.b), 8.b)	(256.998.485)	(170.548.035)
Otras cuentas por cobrar	2.3.d), 8.d)	41.588.568	32.916.835
Bienes realizables	2.3.e), 8.e)		
Inversiones permanentes	2.3.c), 8.c.2)	336.391.706	622.458
Bienes de uso	2.3.f), 8.f)	84.496.705	79.549.296
Otros activos	2.3.g), 8.g)	27.689.564	24.828.199
TOTAL DEL ACTIVO		7.911.226.101	6.635.425.613
PASIVO			
Obligaciones con el público	8.i)	5.146.775.341	4.258.996.979
Obligaciones con instituciones fiscales	8.j)	4.753.976	5.323.383
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8.k)	610.897.306	612.466.946
Otras cuentas por pagar	8.l)	209.265.858	204.868.337
Previsiones	2.3.h), 8.m)	178.356.301	160.473.133
Valores en circulación	8.n)	704.957.333	553.992.611
Obligaciones subordinadas	8.o)	131.616.740	138.584.736
Obligaciones con empresas con participación estatal	8.p)	336.407.132	179.366.545
TOTAL DEL PASIVO		7.323.029.987	6.114.072.670
PATRIMONIO NETO	2.3.j)		
Capital pagado	9.a)	278.494.900	234.509.600
Aportes no capitalizados	9.b)	68.239.306	75.488.300
Reservas	9.c)	158.406.605	124.159.830
Resultados acumulados	9.d)	83.055.303	87.195.213
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		588.196.114	521.352.943
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		7.911.226.101	6.635.425.613
CUENTAS CONTINGENTES	8.b), 8.w)	47.279.009	31.821.157
CUENTAS DE ORDEN	8.x)	18.196.595.034	12.280.484.942
Las notas 1 a 13 adjuntas, son parte integrante de estos estados financieros.			
	Andrés Urquidi S. Gerente General		Carlos Valencia R. Subgerente Nacional de Contabilidad y Tributos
	Fernando López A. Gerente Nacional de Operaciones y Finanzas		

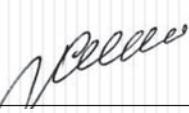
BANCO PARA EL FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS S.A. (Banco FIE S.A.)
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

	Nota	2013 Bs	2012 Bs
Ingresos financieros	2.3.l), 8.q)	946.001.085	774.320.000
Gastos financieros	2.3.m), 8.q)	<u>(184.823.345)</u>	<u>(147.864.487)</u>
Resultado financiero bruto		761.177.740	626.455.513
Otros ingresos operativos	8.t)	48.124.944	41.629.968
Otros gastos operativos	8.t)	<u>(15.188.373)</u>	<u>(9.016.967)</u>
Resultado de operación bruto		794.114.311	659.068.514
Recuperación de activos financieros	8.r)	242.159.244	159.461.036
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8.s)	<u>(355.444.857)</u>	<u>(245.179.900)</u>
Resultado de operación después de incobrables		680.828.698	573.349.650
Gastos de administración	8.v)	<u>(554.647.571)</u>	<u>(438.111.960)</u>
Resultado de operación neto		126.181.127	135.237.690
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		260.438	225.911
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		126.441.565	135.463.601
Ingresos extraordinarios	8.u)	<u>4.350.315</u>	<u>3.187.815</u>
Resultado antes de impuestos		130.791.880	138.651.416
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)	2.3.n)	<u>(47.736.577)</u>	<u>(51.456.203)</u>
Resultado neto del ejercicio		83.055.303	87.195.213

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



Andrés Urquidi S.
Gerente General



Carlos Valencia R.
Subgerente Nacional de Contabilidad y Tributos



Fernando López A.
Gerente Nacional de Operaciones y Finanzas

BANCO PARA EL FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS S.A. (Banco FIE S.A.)
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO POR LOS EJERCICIOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

	Aportes no capitalizados								Reservas			Resultados	
	Capital pagado Bs	Primas de emisión Bs	Aportes para futuros aumentos de capital Bs		Donaciones no capitalizables Bs	Total Bs	Reservas			Total Bs	Acumulados Bs	Total Bs	
			Aportes para futuros Bs	aumentos de capital Bs			legal Bs	obligatorias Bs	voluntarias Bs				
Saldo al 31 de diciembre de 2011	211.105.600	14.436.000	23.404.000		633.000	38.473.000	23.702.931	18.783.643	50.255.087	92.741.661	78.907.866	421.228.127	
Constitución de Reservas Voluntarias No Distribuibles autorizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 3 de febrero de 2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.527.382	23.527.382	(23.527.382)	
Constitución de Reserva Legal por el 10% de la utilidad al 31 de diciembre de 2011 autorizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 3 de febrero de 2012	-	-	-	-	-	-	7.890.787	-	-	7.890.787	7.890.787	(7.890.787)	
Pago de bonificación extraordinaria al personal y pago del impuesto a las utilidades beneficiarios del exterior, de la utilidad al 31 de diciembre de 2011 autorizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 3 de febrero de 2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17.940.397)	(17.940.397)	
Constitución de aportes irrevocables pendientes de capitalización aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 3 de febrero de 2012	-	-	29.549.300	-	29.549.300	-	-	-	-	-	(29.549.300)	-	
Constitución de aportes no capitalizados, aprobada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 18 de mayo de 2012	-	-	30.870.000	-	30.870.000	-	-	-	-	-	-	30.870.000	
Incremento del capital pagado aprobado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 22 de julio de 2011, según resolución ASFI N° 598/2012 de 13/11/2012 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.	23.404.000	-	(23.404.000)	-	(23.404.000)	-	-	-	-	-	-	-	
Resultado neto correspondiente al ejercicio terminado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	87.195.213	87.195.213	
el 31 de diciembre de 2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saldo al 31 de diciembre de 2012	234.509.600	14.436.000	60.419.300	633.000	75.488.300	31.593.718	18.783.643	73.782.469	124.159.830	87.195.213	521.352.943	-	
Incremento del capital pagado aprobado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 13 de diciembre de 2012, según resolución ASFI N° 802/2012 de 31/12/2012 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.	43.985.300	(14.436.000)	(29.549.300)	-	(43.985.300)	-	-	-	-	-	-	-	
Constitución de Reserva Legal por el 10% de la utilidad al 31 de diciembre de 2012 autorizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 8 de febrero de 2013	-	-	-	-	-	8.719.521	-	-	-	8.719.521	(8.719.521)	-	
Constitución de Reservas Voluntarias No Distribuibles autorizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 8 de febrero de 2013	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25.527.254	25.527.254	(25.527.254)	

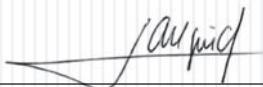
continúa en página siguiente

BANCO PARA EL FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS S.A. (Banco FIE S.A.)
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO POR LOS EJERCICIOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

viene de la página anterior

	Aportes no capitalizados						Reservas			Resultados		
	Capital	Primas de	Aportes para futuros	Donaciones no	Total	legal	obligatorias	voluntarias	Total	Acumulados	Total	
	pagado	emisión	aumentos de capital	capitalizables								
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	
Constitución de aportes irrevocables pendientes de capitalización aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 8 de febrero de 2013	-	-	37.253.300	-	37.253.300	-	-	-	(37.253.300)			
Distribución de dividendos a los accionistas de la utilidad al 31 de diciembre de 2012 autorizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 8 de febrero de 2013	-	-	-	-	-	-	-	-	(15.695.138)	(15.695.138)		
Devolución de fondos FONDESIF, autorizada por reunión de Directorio N°02/2013 de fecha 24 de enero de 2013.	-	-	-	(516.994)	(516.994)	-	-	-	-	-	(516.994)	
Resultado neto correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013	-	-	-	-	-	-	-	-	83.055.303	83.055.303		
Saldo al 31 de diciembre de 2013	278.494.900	-	68.123.300	116.006	68.239.306	40.313.239	18.783.643	99.309.723	158.406.605	83.055.303	588.196.114	

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



Andrés Urquidi S.
Gerente General



Carlos Valencia R.
Subgerente Nacional de Contabilidad y Tributos



Fernando López A.
Gerente Nacional de Operaciones y Finanzas

BANCO PARA EL FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS S.A. (Banco FIE S.A.)
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

	2013	2012
	Bs	Bs
Flujos de fondos en actividades de operación:		
Resultado neto del ejercicio	83.055.303	87.195.213
- Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:		
- Productos devengados no cobrados	(69.803.548)	(55.900.549)
- Cargos devengados no pagados	139.009.022	131.480.745
- Previsiones para desvalorizaciones	(404.990)	441.279
- Previsiones para incobrables y activos contingentes	116.379.557	88.938.899
- Provisiones o previsiones para beneficios sociales	28.595.635	23.021.897
- Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	47.736.577	51.456.203
- Depreciaciones y amortizaciones	15.734.631	13.096.456
Fondos obtenidos en el resultado del ejercicio	360.302.187	339.730.143
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
- Cartera de préstamos	55.811.145	42.554.397
- Inversiones temporarias y permanentes	89.404	120.187
- Obligaciones con el público	(116.844.529)	(68.191.758)
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(9.458.673)	(10.111.727)
- Otras obligaciones (bonos y subordinadas)	(5.177.543)	(2.626.249)
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:		
- Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas-	(8.671.733)	(8.472.579)
- Bienes realizables	(39.762)	(441.281)
- Otros activos -partidas pendientes imputación	(240.936)	(22.822.196)
- Otras cuentas por pagar -diversas y provisiones-	(70.732.238)	(3.788.472)
Flujo neto obtenido en actividades de operación -excepto actividades de intermediación-	205.037.322	265.950.465
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	630.879.452	547.570.217
- Depósitos a plazo hasta 360 días	(27.934.636)	(20.144.994)
- Depósitos a plazo por más de 360 días	432.145.510	525.279.763
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:		
- A corto plazo	2.046.603	(9.924.890)
- A mediano y largo plazos	(559.171)	6.458.969
- Otras operaciones de intermediación:		
- Obligaciones con instituciones fiscales	(569.407)	(1.511.337)
- Otras cuentas por pagar por intermediación financiera	(1.202.452)	(1.938.824)

continúa en página siguiente

BANCO PARA EL FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS S.A. (Banco FIE S.A.)
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

viene de la página anterior

	2013	2012
	Bs	Bs

Incremento (disminución) de colocaciones:		
- Créditos colocados en el ejercicio:		
- a corto plazo	(177.823.954)	(191.059.626)
- a mediano y largo plazos -más de 1 año-	(4.930.676.010)	(4.341.938.255)
- Créditos recuperados en el ejercicio	3.952.553.532	3.267.775.624
Flujo neto obtenido en actividades de intermediación	<u>(121.140.533)</u>	<u>(219.433.353)</u>

Flujos de fondos en actividades de financiamiento:

Incremento (disminución) de préstamos:		
- Títulos valores en circulación	150.000.000	250.000.000
- Obligaciones subordinadas	(6.860.000)	66.570.000
Cuentas de los accionistas:		
- Aportes de capital	-	30.870.000
- Pago de dividendos	(15.695.138)	-
- Pago bonificación extraordinaria al personal y pago del impuesto a las utilidades beneficiarios al exterior	<u>-</u>	<u>(17.940.397)</u>
Flujo neto obtenido en actividades de financiamiento	<u>127.444.862</u>	<u>329.499.603</u>

Flujos de fondos en actividades de inversión:

Incremento (disminución) neto en:		
- Inversiones temporarias	187.275.392	(247.548.431)
- Inversiones permanentes	(334.001.758)	103.260
- Bienes de uso	(19.918.124)	(36.232.944)
- Bienes diversos	(1.137.863)	(78.775)
- Cargos diferidos	(2.246.483)	-
Flujo neto aplicados a actividades de inversión	<u>(170.028.836)</u>	<u>(283.756.890)</u>
Incremento de fondos durante el ejercicio	41.312.815	92.259.825
Disponibilidades al inicio del ejercicio	<u>827.457.172</u>	<u>735.197.347</u>
Disponibilidades al cierre del ejercicio	<u>868.769.987</u>	<u>827.457.172</u>

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

Andrés Urquidi S.
Gerente General

Carlos Valencia R.
Subgerente Nacional de Contabilidad y Tributos

Fernando López A.
Gerente Nacional de Operaciones y Finanzas

BANCO PARA EL FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS S.A.

(Banco FIE S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

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

La licencia de funcionamiento para operar como Fondo Financiero Privado fue otorgada por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras (actualmente Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero) 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 en fecha 23 de abril de 2010.

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

Banco FIE S.A. cuenta con 211 oficinas, conformadas por 143 agencias, 15 oficinas externas, 8 ventanillas de cobranza exclusivas para el cobro de impuestos municipales y nacionales y otros servicios, 42 ventanillas de cobranzas exclusivas para el cobro de servicios de Entel, 2 oficinas feriales y 1 punto promocional. Todas ellas distribuidas en el territorio boliviano: 80 en el departamento de La Paz, 42 en el departamento de Santa Cruz, 9 en el departamento del Beni, 3 en el departamento de Pando, 29 en el departamento de Cochabamba, 9 en el departamento de Chuquisaca, 18 en el departamento de Tarija, 14 en el departamento de Potosí y 7 en el departamento de Oruro. Su planta ejecutiva operativa y administrativa alcanza a 3.241 funcionarios/as.

1.2 Hechos importantes sobre la situación de la entidad

Durante la gestión 2013 la economía mundial⁵ registró un crecimiento de 2,1% – luego de haber registrado un crecimiento de 2,4% durante la gestión 2012 – con indicios de cierta recuperación durante el segundo semestre, que coincidió con un alto grado de volatilidad financiera. Esta dinámica de crecimiento se debió a la caída del crecimiento tanto en países desarrollados como en desarrollo.

A nivel específico, la CEPAL estima que América Latina y el Caribe registró un crecimiento de 2,6% durante la gestión 2013, implicando una ligera reducción respecto al crecimiento registrado durante la gestión 2012 (3,1%); específicamente, se estima que en 2013 el referido crecimiento estuvo liderado por: Paraguay (13,0%), Bolivia (6,4%), Perú (5,2%), Argentina (4,5%) y Uruguay (4,5%); estimándose que Chile, Brasil y México crecieron 4,2%, 2,4% y 1,3%, respectivamente.

En el caso particular de la economía boliviana, según datos preliminares del Instituto Nacional de Estadística (INE), entre enero y octubre de la gestión 2013 la actividad económica registró un crecimiento de 6,62% con relación a similar período de la gestión 2012; específicamente destacó el buen desempeño de las actividades de: Petróleo crudo y gas natural; Construcción; Transporte y almacenamiento; Industria manufacturera; y Establecimientos financieros, seguros y bienes Inmuebles; que registraron crecimientos de: 16,73%; 9,14%; 7,97%; 7,14% y 6,30%, respectivamente.

Entre enero y noviembre de la gestión 2013, las exportaciones ascendieron a US\$ 11.139 millones, registrando un incremento de 3,11% con relación a similar período de la gestión 2012. Asimismo, las importaciones alcanzaron un nivel de US\$ 8.307 millones con un incremento de 11,48% con relación al mismo período de la gestión 2012.

En este contexto, a diciembre del año 2013 las reservas internacionales netas llegaron a US\$ 14.430 millones. El saldo de la deuda externa pública fue de US\$ 5.266 millones, ubicándose 25,50% por encima del nivel registrado a diciembre de 2012. Al mes de diciembre de 2013 la base monetaria llegó a un monto equivalente a US\$ 7.797 millones, con un incremento de 9,90% respecto a diciembre de 2012.

De acuerdo con las cifras publicadas por el Instituto Nacional de Estadística (INE), la inflación acumulada registrada durante la gestión 2013 fue de 6,48%. Específicamente se destacan los incrementos de precios de: Alimentos y bebidas no alcohólicas (10,44%), Salud (8,89%), Restaurantes y hoteles (6,93%), Muebles y artículos domésticos para el hogar y gastos corrientes de conservación

de la vivienda (5,54%), Transporte (5,25%), Educación (4,52%) y Vivienda, agua, electricidad, gas y otros combustibles (4,23%).

Según información del Banco Central de Bolivia, a diciembre de 2013 los depósitos del público en el sistema financiero ascendieron a US\$ 15.422 millones, 17,47% más que los registrados a diciembre de 2012. De este total, los depósitos del público denominados en moneda nacional y UFV, representaron el 77,1%, presentando un incremento respecto a la participación de 72,08% registrada a diciembre de 2012.

En la misma línea, hasta diciembre de 2013 la cartera del sistema financiero creció 18,65%, alcanzando el nivel de US\$ 12.448 millones. De este total, 85,8% está denominado en moneda nacional y UFV, reflejando un incremento con relación a la participación de 77,99% registrada a diciembre de 2012.

Específicamente a nivel de Instituciones Microfinancieras (IMF) reguladas, conformadas por Fondo Financiero Privado Prodrem S.A., Fondo Financiero Privado Ecofuturo S.A., Fondo Financiero Privado Fondo de la Comunidad S.A., Banco Fortaleza S.A., Banco Los Andes Procredit S.A., Banco Solidario S.A. y **Banco FIE S.A.**, durante la gestión 2013 los depósitos del público y la cartera registraron crecimientos de 18,54% y 20,88%, llegando a US\$3.118 millones y US\$3.618 millones, respectivamente.

En el marco del contexto internacional y nacional descrito precedentemente, los objetivos establecidos por **Banco FIE S.A.** y las actividades realizadas durante la gestión 2013, se orientaron a fortalecer la posición competitiva del Banco en los sectores productivo y agropecuario y a mantener la misma en el resto de los sectores atendidos, con razonables niveles de riesgo, mediante la prestación de servicios financieros destinados a cubrir las necesidades de la clientela a nivel nacional, en los ámbitos urbano y rural, contribuyendo así al crecimiento y consolidación de las unidades económicas a cargo de ésta.

En ese sentido y en línea con la visión del Banco orientada a la prestación de servicios financieros en forma inclusiva, se continuó con la estrategia de expansión geográfica, a un menor ritmo que el registrado en gestiones pasadas, a través de la apertura de 11 agencias, 5 cajas externas, 4 ventanillas de cobranza ENTEL y la conversión de dos oficinas externas en agencias.

En lo relativo a los riesgos atribuibles a las actividades de **Banco FIE S.A.**, los mismos se han gestionado en forma integrada sobre la base de un conocimiento profundo de cada tipo de riesgo, individualmente considerado y también en forma conjunta a partir de las interrelaciones existentes.

Riesgo de crédito: La gestión de riesgo crediticio de **Banco FIE S.A.** se basa en una estricta evaluación de la capacidad de pago, en la oportuna identificación del deterioro de los créditos, en la identificación de segmentos de clientes que presentan mayor exposición al riesgo crediticio y en la aplicación de una tecnología crediticia acorde al segmento de mercado atendido. Asimismo, el Banco dispone de políticas y procedimientos que permiten gestionar adecuadamente este riesgo y ha desarrollado sistemas de alerta temprana y de monitoreo. Los criterios aplicados en la estimación de las pérdidas por deterioro de cartera cumplen estrictamente con las normas aprobadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, así como con otros parámetros de mayor prudencia.

Riesgo de mercado: **Banco FIE S.A.** ha diseñado un Sistema de Gestión de Riesgos de Mercado: tipo de cambio y tasa de interés, que se refleja en reportes que son emitidos periódicamente. De esta manera se controla la exposición al Riesgo de Mercado, lo que permite determinar posibles impactos en la solvencia y rentabilidad. Respecto a tasas de interés, la entidad utiliza herramientas para la determinación del gap (brecha) de reprecio y el cálculo de la duración de activos y pasivos, a partir de la conformación de modelos de sensibilidad que miden el impacto de los cambios en la tasa de interés en el margen financiero y el valor patrimonial de la entidad.

Riesgo operativo: Para gestionar el riesgo operativo se ha procedido a determinar las principales líneas de negocio de **Banco FIE S.A.** e inventariar los procesos, determinando aquellos considerados como críticos, a fin de establecer los riesgos inherentes de cada uno de éstos. Asimismo, se ha diseñado e implementado la Matriz de Riesgo Operativo y se ha actualizado el Manual de Gestión del Riesgo Operativo precisando la metodología para gestionar este riesgo.

Adicionalmente, el Banco cuenta con un adecuado ambiente de Tecnología de la Información que presta los principios de confidencialidad, integridad y disponibilidad. Para esto se ejecutan una serie de tareas para controlar que el acceso a la información, tanto en los sistemas informáticos como en medio físico, sólo se efectúa por parte de los/las responsables autorizados/as, según los niveles de autorización correspondientes, y que los sistemas informáticos al igual que los servicios financieros estén disponibles de manera oportuna, tanto para la clientela como para las personas que trabajan en el Banco.

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). 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, el Banco 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 estar preparado para enfrentar situaciones extremas, además de contar con un plan de contingencias en caso que se presenten, en forma inesperada, significativas salidas de depósitos, tanto a nivel particular como a nivel sistémico.

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

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

Entre las principales actividades desarrolladas durante la gestión 2013, se pueden resaltar las siguientes:

Continuidad en el trabajo con el sector de micro, pequeña y mediana empresa, registrando un crecimiento en la gestión 2013 equivalente al 21,79% en el monto de cartera bruta y un crédito promedio activo de US\$ 3.418, junto con medidas orientadas a mejorar las condiciones crediticias traducidas en una disminución de las tasas activas en general y especialmente para la clientela con buen comportamiento de pago y para el financiamiento destinado a actividades productivas (tasas que se sitúan cerca del 16,19% en promedio).

El Banco no presenta concentraciones por deudor, dado que solamente el 34,06% de la cartera corresponde al segmento pequeña y mediana empresa, con préstamos mayores a US\$ 20.000 y sólo 5,524% de la cartera se encuentra concentrada en los 100 mayores prestatarios. La cartera en mora al día siguiente se situó en 1,19% de la cartera bruta y la cartera reprogramada sólo alcanzó a 0,26%. Finalmente, el saldo acumulado de cartera castigada al finalizar el mes de diciembre de 2013 fue de US\$ 7,3 millones, equivalente al 0,78% de la cartera bruta y al 0,21% del monto desembolsado históricamente. Por otro lado, la participación de la cartera en moneda nacional respecto a la cartera total, pasó de 83,86% en diciembre de 2012, a 90,86% en diciembre de 2013.

En operaciones pasivas, durante la gestión 2013, **Banco FIE S.A.** mantuvo la estrategia de aumentar la proporción del ahorro local en el financiamiento de sus operaciones. En esa línea, continuaron los esfuerzos para ofrecer alternativas de ahorro a la medida de las necesidades de la clientela, alcanzando un total de 638.508 cajas de ahorro, con un saldo promedio equivalente a US\$ 462. Esto confirma la orientación institucional hacia la movilización del micro ahorro y apoyo al sector de la microempresa. Por otra parte, se alcanzó un importante crecimiento (16,02%) en la captación de depósitos a plazo fijo. Durante la gestión 2013, la participación de las obligaciones con el público en moneda nacional respecto al total de obligaciones con el público, pasó de 83,72% en diciembre de 2012, a 89,74% en diciembre de 2013.

A diferencia del sistema financiero considerado de forma agregada, a diciembre de 2013 las captaciones del público en **Banco FIE S.A.** ascendieron a Bs5.018 millones y la cartera bruta a Bs6.393 millones, confirmando que la entidad capta recursos del público para colocación de cartera de créditos.

En fecha 8 de febrero de 2013, se celebró la Junta General Extraordinaria de Accionistas de **Banco FIE S.A.** que aprobó una tercera y última emisión dentro del Programa de Emisiones "BONOS BANCO FIE 1" (aprobado en fecha 17 de junio de 2011 por un monto de Bs700 millones), denominada "BONOS BANCO FIE 1 – EMISIÓN 3" por un monto de Bs150 millones. Luego de obtener la correspondiente autorización por parte de ASFI, en fecha 22 de mayo de 2013 **Banco FIE S.A.** efectuó la emisión de estos bonos, habiendo efectuado la colocación de las Series A y B de los "BONOS BANCO FIE 1 – EMISIÓN 3", por Bs100 millones y Bs50 millones, hasta el 13 de agosto y 24 de octubre de 2013, con plazos de emisión de 1.080 y 1.620 días, respectivamente.

En lo relativo a la prestación de servicios que faciliten e impulsen el acceso de la comunidad a servicios financieros y no financieros, se mantuvieron las actividades de cobranza de servicios públicos, recibiendo pagos por: consumo de energía eléctrica, agua potable, gas natural, telefonía fija, telefonía móvil, ventas por catálogo, televisión por cable y tributos nacionales y municipales; asimismo, se mantuvo el pago de la Renta Dignidad a los ciudadanos y ciudadanas de la tercera edad, así como el envío de giros a nivel nacional y el pago de remesas provenientes del exterior. Adicionalmente, se mantuvo el convenio con la Empresa Nacional de Telecomunicaciones (ENTEL) para la prestación de servicios de cobranza a través de 42 Ventanillas de Cobranza instaladas en oficinas de atención al público de esa empresa.

Los principios de austeridad en el gasto y eficiencia en el desempeño de la organización contribuyeron a mantener un razonable nivel de rentabilidad (habiendo generado durante la gestión 2013 un ROE y ROA de 15,09% y 1,13%, respectivamente). Se debe destacar también que para alcanzar este propósito, el Banco no vulneró sus principios de prudencia, generando una cobertura de la cartera en mora al día siguiente de 570,28%.

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

Por otro lado, por segundo año consecutivo, Microfinance Information Exchange (MIX) calificó a **Banco FIE S.A.** como la "Mejor Entidad de Microfinanzas de Latinoamérica y el Caribe" en el Ranking de las 100 mejores entidades microfinancieras del continente.

El 13 de febrero de 2013 se realizó el pago de la tercera cuota de capital – por un monto de US\$ 1 millón – correspondiente al préstamo subordinado otorgado por la Corporación Andina de Fomento, misma que fue reemplazada con una parte de las utilidades de la gestión 2012 que fueron reinvertidas durante el mes de febrero de la gestión 2013.

A partir del mes de junio de 2013 el Lic. Andrés Urquidi, quién trabaja en la entidad desde el año 2000 y anteriormente ocupó entre otros cargos: la Gerencia Nacional Comercial y la Gerencia Nacional de Finanzas y Operaciones, asumió la Gerencia General de **Banco FIE S.A.** en reemplazo de la Lic. Elizabeth Nava, en el marco de la sucesión prevista al interior de la Entidad.

En fecha 7 de agosto de 2013 la ASFI inició una inspección ordinaria de riesgo de crédito, misma que concluyó el 30 de agosto de 2013. En fecha 23 de septiembre de 2013 la ASFI inició una inspección ordinaria de riesgo operativo, misma que concluyó el 25 de octubre de 2013.

En fecha 21 de agosto de 2013 se promulgó la Ley N° 393 de Servicios Financieros que, a su vez, abroga la Ley N° 1488 de Bancos y Entidades Financieras de 14 de abril de 1993. Las disposiciones transitorias de la Ley de Servicios Financieras establecen que la misma entrará en vigencia a los noventa (90) días de promulgada y mencionan que mientras no se emita la normativa reglamentaria correspondiente se considerará vigente la normativa emitida bajo la Ley N° 1488.

En fecha 17 de septiembre de 2013 el Banco Central de Bolivia emitió la Resolución de Directorio N° 129/2013 que aprobó el Reglamento que determina el establecimiento de Reservas Complementarias como un encaje legal de obligatorio cumplimiento por parte de las Entidades de Intermediación Financiera, a fin de controlar la liquidez del sistema financiero para prevenir efectos inflacionarios.

En fecha 20 de noviembre de 2013 se promulgó el Decreto Supremo N° 1802, que tiene por objeto instituir el Segundo Aquinaldo "Esfuerzo por Bolivia" para las servidoras y los servidores públicos, trabajadoras y trabajadores del Sector Público y Privado del Estado Plurinacional que será otorgado en cada gestión fiscal, cuando el crecimiento anual del Producto Interno Bruto – PIB supere el cuatro punto cinco por ciento (4,5%). **Banco FIE S.A.** cumplió lo dispuesto por este Decreto Supremo.

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, que deberán mantener las entidades de intermediación financiera.

Banco FIE S.A. cumplió lo dispuesto por este Decreto Supremo. El Banco está tomando las medidas para su respectivo cumplimiento. Al 31 de diciembre de 2013, no se han emitido otras normas reglamentarias relacionadas con la Ley N° 393.

Los excelentes indicadores de calidad de activos, rentabilidad, liquidez y solvencia, bajo principios de prudencia y austeridad, además de la decisión de los accionistas de reinvertir 80% de las utilidades de la gestión 2012, contribuyeron a obtener las calificaciones de riesgo descritas a continuación, asignadas por las firmas AESA Ratings (Calificadora de Riesgo asociada a Fitch Ratings) y Moody's:

Calificación asignada por AESA Ratings (Calificadora de Riesgo asociada a Fitch Ratings) a **Banco FIE S.A.** en diciembre de 2013:

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

Calificación asignada por Moody's a **Banco FIE S.A.** en diciembre de 2013:

(Aa1.bo)	para emisor;
(Aa2.boLP)	para largo plazo en moneda extranjera;
(BO-1)	para corto plazo en moneda extranjera.
(Aa1.boLP)	para largo plazo en moneda local;
(BO-1)	para corto plazo en moneda local.
(Aa3.boLP)	Para los "Bonos Subordinados Banco FIE 2"
(Aa1.boLP)	para los "Bonos Banco FIE 1 – Emisión 1"
(Aa1.boLP)	para los "Bonos Banco FIE 1 – Emisión 2"
(Aa1.boLP)	para los "Bonos Banco FIE 1 – Emisión 3"

Al 31 diciembre de 2013 y 2012, Banco FIE S.A. registra la siguiente composición accionaria:

ACCIONISTAS	31/12/2013		31/12/2012	
	Bs	%	Bs	%
Corporación de Fomento a Iniciativas Económicas SL. (*)	150.234.300	53.95%	126.579.800	53.98%
DWM Funds S.C.A. - SICAV SIF	30.113.400	10.81%	25.491.200	10.87%
CPP Incofin c.v.s.o.	29.064.800	10.44%	24.571.800	10.48%
OIKOCREDIT	19.287.500	6.93%	16.335.600	6.97%
IMPULSE Microfinance Investment Fund	13.600.300	4.88%	11.490.900	4.90%
Fundación PROFIN	9.118.600	3.27%	7.490.300	3.19%
Raúl Adler Kaylin	8.715.600	3.13%	7.222.100	3.08%
Walter Brunhart Frick	3.853.900	1.38%	3.008.100	1.28%
Federico Rück - Uriburu Pinto	3.425.800	1.23%	2.833.100	1.21%
Organización Interreligiosa para la Coop. al Desarrollo (ICCO)	2.972.600	1.07%	2.490.400	1.06%
Peter Brunhart Gassner	2.731.900	0.98%	2.145.800	0.92%
Peter Brunhart Frick	1.973.600	0.71%	1.422.400	0.61%
Maria del Pilar Ramírez Muñoz	1.539.500	0.55%	1.277.700	0.54%
Roland Brunhart Pfiffner	177.800	0.06%	750.000	0.32%
Fundación Walter Berta	609.000	0.22%	500.000	0.21%
María Eugenia Butrón Berdeja	568.800	0.20%	471.700	0.20%
Maria Gerta Bicker	507.500	0.18%	428.700	0.18%
Total	278.494.900	100.00%	234.509.600	100.00%

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

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES

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

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

2.1 Bases de presentación de los estados financieros

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

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

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, las cuales son coincidentes en todos los aspectos materiales, con los principios de contabilidad generalmente aceptados 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, se dispone la suspensión del reconocimiento integral de la inflación.
- De acuerdo con la Norma Contable N° 3 emitida por el Consejo Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores y Contadores Públicos de Bolivia, los estados financieros deben ser ajustados reconociendo el efecto integral de la inflación, para lo cual debe considerarse la valuación de la Unidad de Fomento a la Vivienda como índice del ajuste. Por lo que en aplicación de las normas contables establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, los estados financieros del Banco al 31 diciembre de 2013 y 2012, se presentan sin considerar los efectos de la inflación.

2.2 Presentación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 diciembre de 2013 y 2012, presentan de manera consolidada los estados financieros de las oficinas del Banco situadas en los departamentos de Chuquisaca, La Paz, Cochabamba, Oruro, Potosí, Tarija, Santa Cruz, Beni y Pando.

2.3 Criterios de valuación

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

Los activos y pasivos en moneda extranjera, en moneda nacional con mantenimiento de valor a dólares estadounidenses y a unidades de fomento a la vivienda se ajustan y actualizan,

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

Los activos y pasivos en moneda extranjera, dólares estadounidenses, han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial de compra vigente al 31 de diciembre de 2013 de Bs6,86 por US\$ 1 (al 31 de diciembre de 2012 de Bs6,86), o su equivalente en otras monedas. El índice de la unidad de fomento de vivienda utilizado fue el vigente al 31 de diciembre de 2013 equivalente a Bs1,89993 por UFV (al 31 de diciembre de 2012 de Bs1,80078).

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.

Al 31 diciembre de 2013 y 2012, los saldos de cartera se exponen por el capital prestado más los productos financieros devengados al cierre del ejercicio, excepto por los créditos vigentes calificados D, E y F, la cartera vencida y la cartera en ejecución, por los que no se registran los productos financieros devengados. La previsión específica para incobrabilidad de cartera está calculada en función de la evaluación y calificación efectuada por el Banco sobre toda la cartera existente.

Para dicha evaluación el Banco ha realizado la calificación de la cartera de créditos aplicando los criterios establecidos en el Anexo I del Libro 3 Título II Capítulo I – 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.

Al 31 diciembre de 2013 y 2012, el Banco aplicó la normativa vigente para la evaluación y calificación de cartera de créditos, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, que disponen entre otros temas:

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

Categoría	Empresarial - Microcrédito - PYME (Directos y Contingentes)		Vivienda (Directos y Contingentes)	Consumo (Directos y Contingentes)			
	Al Sector Productivo	Al Sector No Productivo		Antes del 17/12/2009	A partir del 17/12/2009 hasta 16/12/2010	A partir del 17/12/2010	
				0.25%	0.25%	1.50%	
A	0.00%	0.25%	0.25%	0.25%	1.50%	3,00%	
B	2.50%	5.00%	5.00%	5.00%	6.50%	6,50%	
C	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20,00%	
D	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50,00%	
E	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80,00%	
F	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100,00%	

Categoría	Empresarial - Microcrédito - PYME (Directos y Contingentes)		Vivienda (Directos y Contingentes)	Consumo (Directos y Contingentes)			
	Directo	Contingente		Antes del 17/12/2009	A partir del 17/12/2009 hasta 16/12/2010	A partir del 17/12/2010	
				1.00%	2.50%	5.00%	
A	2.50%	1.00%	2.50%	2.50%	5.00%	7,00%	
B	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	8.00%	12,00%	
C	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20,00%	
D	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50,00%	
E	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80,00%	
F	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100,00%	

Se establece que la evaluación y determinación de la capacidad de pago del prestatario debe ser realizada utilizando la información presentada por el sujeto de crédito al Servicio de Impuestos Nacionales, en función al tamaño de la actividad del prestatario y considerando los plazos establecidos en el Título II, Libro 3º de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

En el caso específico de los prestatarios que pertenecen al segmento Microempresa la evaluación crediticia debe realizarse aplicando la tecnología desarrollada por cada Entidad de Intermediación Financiera.

- La previsión específica para cartera incobrable de Bs108.669.188 y Bs79.152.674 al 31 diciembre de 2013 y 2012, respectivamente, es considerada suficiente para cubrir las probables pérdidas que pudieran producirse al realizar los créditos existentes. Por otra parte, al 31 diciembre de 2013 y 2012, se tiene constituida una previsión genérica de Bs148.329.297 y Bs91.395.361, respectivamente que incluye una previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional por Bs115.609.044 y Bs55.256.319, respectivamente.

Previsión cíclica

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

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

Créditos empresariales y créditos PYME

Categoría	% de previsión			
	Créditos directos y contingentes en MN y MNUFV		Créditos directos y contingentes en ME y MNNV	
	Empresariales y PYME (calificados con criterios de crédito empresarial)	Empresariales Calificación Días Mora	Empresariales y PYME (calificados con criterios de crédito empresarial)	Empresariales Calificación Días Mora
A	1.90%	1.45%	3.50%	2.60%
B	3.05%	N/A	5.80%	N/A
C	3.05%	N/A	5.80%	N/A

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

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

Al 31 diciembre de 2013 y 2012, se ha constituido la previsión genérica cíclica y voluntaria cíclica por Bs76.995.253 y Bs65.991.813, respectivamente. En la gestión 2012 se concluyó con la constitución de esta previsión de acuerdo a cronograma de la ASFI. Las referidas previsiones incluyen previsiones cíclicas adicionales por Bs27.764 y Bs200.139 respectivamente, con relación a lo requerido por la ASFI en su normativa vigente.

Adicionalmente, al 31 diciembre de 2013 y 2012, se registra una previsión voluntaria para pérdidas futuras no identificadas por Bs101.254.972 y Bs94.394.972, respectivamente, registrándose estos importes en cuentas del pasivo.

Finalmente, al 31 diciembre de 2013 y 2012, se ha registrado una previsión específica para cartera contingente de Bs106.076 y Bs86.348, respectivamente.

c) Inversiones temporarias y permanentes

Inversiones temporarias

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

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

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

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

Las operaciones de reporto se valúan a su costo de adquisición, más los productos financieros devengados, por un período no mayor a 45 días.

Inversiones permanentes

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

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.

Al 31 de diciembre de 2013, se ha constituido Reservas Complementarias, como un encaje legal de obligatorio cumplimiento, determinadas por el Banco Central de Bolivia, mediante Resolución de Directorio N° 129/2013.

Al 31 diciembre de 2013 y 2012, la participación del 5,77% en la empresa "Servicio de Información Crediticia INFORED S.A.", se valúa al valor nominal de cada acción.

Las acciones telefónicas están valuadas a su costo de adquisición. Al 31 diciembre de 2013 y 2012, el Banco ha constituido una previsión por desvalorización quedando dichas acciones registradas a un valor de mercado estimado, en esas fechas.

Al 31 diciembre de 2013 y 2012, el Banco ha constituido una previsión para inversiones permanentes por Bs214.374 y Bs210.259, respectivamente.

d) Otras cuentas por cobrar

Los saldos al 31 diciembre de 2013 y 2012 de las cuentas por cobrar comprenden los derechos derivados de algunas operaciones de intermediación financiera no incluidos 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 al 31 diciembre de 2013 y 2012 de Bs0 y Bs226.118, respectivamente, es considerada suficiente para cubrir las pérdidas que pudieran producirse al recuperar las otras cuentas por cobrar. La previsión para cuentas incobrables según la norma se debe realizar cumplidos los 330 días de antigüedad de la cuenta.

e) Bienes realizables

Siguiendo un criterio de prudencia, al 31 diciembre de 2013 y 2012, el Banco ha registrado una previsión por desvalorización por el valor total del saldo de los bienes realizables.

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

La previsión por desvalorización de bienes realizables al 31 diciembre de 2013 y 2012, por Bs411.212 y Bs814.582, 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 diciembre de 2013 y 2012 están valuados a costo de adquisición menos la correspondiente depreciación acumulada que es calculada por el método de línea recta aplicando tasas anuales que son suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada. Estos valores no superan el valor de mercado.

Los mantenimientos, reparaciones, renovaciones y mejoras que no extienden la vida útil de los bienes son cargados a los resultados del ejercicio en el que se 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, 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 que no podrán exceder el plazo de 5 años.

h) Provisiones y previsiones

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

i) Previsión para indemnizaciones al personal

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

j) Patrimonio neto

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

k) Resultado neto del ejercicio

Al 31 diciembre de 2013 y 2012, 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 diciembre de 2013 y 2012, 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 diciembre de 2013 y 2012, no se reconocen hasta el momento de su percepción. Las comisiones ganadas son registradas por el método de lo devengado.

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

m) Gastos financieros

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

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

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

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

Mediante Decreto Supremo N° 1288, se reemplaza el artículo 51 de la Ley 843 (Texto Ordenado Vigente) en el que se establece la aplicación de una Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas – AA-IUE del doce coma cinco por ciento (12,5%), a las entidades financieras bancarias y no bancarias reguladas por la 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.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el Banco provisionó Bs31.824.385 y Bs34.304.135 respectivamente, por concepto del Impuesto a las Utilidades de las Empresas y Bs15.912.192 y Bs17.152.068 respectivamente, por la Alícuota Adicional al IUE.

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

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco provisionó Bs588.212 y Bs310.705 respectivamente, por concepto del Impuesto a la Venta de Moneda Extranjera.

p) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

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

NOTA 3 - CAMBIO DE POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, no existen cambios en las políticas y prácticas contables respecto a la gestión 2012.

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 diciembre de 2013 y 2012, no existen activos gravados ni de disponibilidad restringida, excepto, por los siguientes, en el marco de la normativa vigente:

	2013 Bs	2012 Bs
Cuenta corriente y de encaje - entidades bancarias	469.965.088	582.010.428
Cuotas de participación fondo RAL afectados a encaje legal	281.524.381	269.912.874
Títulos valores del BCB afectados a encaje	334.032.278	-
	1.085.521.747	851.923.302

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

- a) **Al 31 diciembre de 2013 y 2012, la clasificación de los activos y pasivos en corrientes y no corrientes es la siguiente:**

	2013 Bs	2012 Bs
Activo		
Activo corriente		
Disponibilidades	868.769.987	827.457.172
Inversiones temporarias	250.911.973	463.302.669
Cartera vigente	2.394.451.419	2.022.137.658
Cartera reprogramada vigente	3.603.709	2.879.923
Productos devengados por cobrar cartera	68.011.518	55.810.708
Previsión específica para cartera vigente	(19.945.333)	(17.414.794)
Inversiones permanentes	335.769.246	-
Otras cuentas por cobrar	40.541.128	31.935.129
Otros activos	25.831.303	24.452.505
Total activo corriente	3.967.944.950	3.410.560.970
Activo no corriente		
Inversiones temporarias	97.452.338	72.257.519
Cartera vigente	3.921.355.765	3.176.355.269
Cartera reprogramada vigente	10.164.888	9.451.590
Cartera vencida	35.039.517	24.431.834
Cartera ejecución	874.662	510.645
Cartera reprogramada en ejecución	25.338.329	12.056.846
Productos devengados por cobrar cartera	2.083.385	1.404.590
Previsión específica para cartera vigente	(30.276.583)	(26.557.985)
Previsión específica para cartera vencida y cartera en ejecución	(58.447.272)	(35.179.895)
Previsión genérica para incobrabilidad de cartera	(148.329.297)	(91.395.361)
Inversiones permanentes	622.460	622.458
Otras cuentas por cobrar	1.047.440	981.706
Bienes de uso	84.496.705	79.549.296
Otros activos	1.858.261	375.694
Total activo no corriente	3.943.281.151	3.224.864.643
Total Activo	7.911.226.101	6.635.425.613
Pasivo		
Pasivo corriente		
Obligaciones con el público	1.761.814.720	1.615.339.206
Obligaciones con instituciones fiscales	4.753.976	5.323.383
Obligaciones con el Fondesif	-	906.654
Obligaciones con entidades de segundo piso	67.899.972	67.506.861
Obligaciones con entidades financieras del país	123.035.999	79.708.458
Financiamientos entidades del exterior	95.138.151	123.235.378
Cargos financieros devengados por pagar	6.401.600	9.458.673
Previsiones	103.415	69.342
Otras cuentas por pagar	139.776.922	148.696.015
Valores en circulación	34.957.333	3.992.611
Obligaciones subordinadas	7.896.740	8.004.736
Obligaciones con empresas con participación estatal	168.203.566	96.275.904
Total pasivo corriente	2.409.982.394	2.158.517.221
Pasivo no corriente		
Obligaciones con el público	3.384.960.621	2.643.657.773
Obligaciones con entidades de segundo piso	156.556.917	156.456.889
Obligaciones con entidades financieras del país	56.678.000	50.948.000
Financiamientos entidades del exterior	105.186.667	124.246.033
Previsiones	178.252.886	160.403.791
Otras cuentas por pagar	69.488.936	56.172.322
Valores en circulación	670.000.000	550.000.000
Obligaciones subordinadas	123.720.000	130.580.000
Obligaciones con empresas con participación estatal	168.203.566	83.090.641
Total pasivo no corriente	4.913.047.593	3.955.555.449
Total Pasivo	7.323.029.987	6.114.072.670
Patrimonio neto	588.196.114	521.352.943
Total Pasivo y Patrimonio Neto	7.911.226.101	6.635.425.613

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

1º de enero de 2014:

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	868.769.987	-	-	-	-	-	868.769.987
Inversiones temporarias	90.027.229	39.752.861	44.119.007	76.958.368	97.452.338	-	348.309.803
Cartera vigente	296.977.124	415.964.553	599.017.296	1.086.096.155	1.610.247.405	2.321.273.048	6.329.575.781
Cuentas por cobrar	5.295.900	-	-	-	1.047.440	-	6.343.340
Inversiones permanentes	-	-	334.032.278	-	-	836.834	334.869.112
Otras operaciones activas	75.413.062	5.448.875	2.286.063	27.786.192	(12.800.517)	(74.775.597)	23.358.078
Activos	1.336.483.302	461.166.289	979.454.644	1.190.840.715	1.695.946.866	2.247.334.285	7.911.226.101
Obligaciones con el público	181.533.703	295.927.866	420.332.394	737.407.408	1.325.942.564	2.059.018.057	5.020.161.992
Obligaciones con entidades de segundo piso	-	16.684.236	16.980.750	34.234.986	64.698.098	91.858.819	224.456.889
Obligaciones con entidades financieras del país	12.834.072	3.798.000	36.515.135	69.888.792	20.631.000	36.047.000	179.713.999
Financiamiento entidades del exterior	12.405.167	4.573.333	22.638.000	55.521.651	52.536.167	52.650.500	200.324.818
Otras cuentas por pagar	100.709.320	-	-	-	-	-	100.709.320
Valores en circulación	-	-	-	30.000.000	104.000.000	566.000.000	700.000.000
Obligaciones subordinadas	-	6.860.000	-	-	6.860.000	116.860.000	130.580.000
Otras operaciones pasivas	140.837.863	22.335.322	3.334.143	16.426.687	2.282	247.739.540	430.675.837
Obligaciones con empresas con participación estatal	14.016.964	28.033.928	42.050.892	84.101.782	168.203.566	-	336.407.132
Pasivos	462.337.089	378.212.685	541.851.314	1.027.581.306	1.742.873.677	3.170.173.916	7.323.029.987
Total cuentas contingentes	5.359.762	11.839.159	8.634.043	19.947.327	1.346.586	152.132	47.279.009
Brecha simple (Act+Cont-Pas)	879.505.975	94.792.763	446.237.373	183.206.736	(45.580.225)	(922.687.499)	-
Brecha acumulada	879.505.975	974.298.738	1.420.536.111	1.603.742.847	1.558.162.622	635.475.123	-

1º de enero de 2013:

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	827.457.172	-	-	-	-	-	827.457.172
Inversiones temporarias	292.449.710	37.190.332	44.009.160	89.564.063	72.257.519	-	535.470.784
Cartera vigente	245.706.153	351.059.766	510.514.171	917.737.491	1.336.418.811	1.849.388.048	5.210.824.440
Cuentas por cobrar	4.831.268	-	-	-	1.005.089	-	5.836.357
Inversiones permanentes	-	-	-	-	-	832.717	832.717
Otras operaciones activas	65.594.239	4.308.258	(495.127)	20.634.314	(11.049.462)	(23.988.079)	55.004.143
Activos	1.436.038.542	392.558.356	554.028.204	1.027.935.868	1.398.631.957	1.826.232.686	6.635.425.613
Obligaciones con el público	187.839.799	275.649.523	347.996.244	687.009.112	1.009.515.849	1.634.141.924	4.142.152.451
Obligaciones con entidades de segundo piso	906.654	17.416.125	16.181.750	33.908.986	55.899.972	100.556.917	224.870.404
Obligaciones con entidades financieras del país	6.724.948	410.000	27.440.000	45.133.510	22.448.000	28.500.000	130.656.458
Financiamiento entidades del exterior	5.545.167	4.573.333	58.310.000	54.806.877	77.369.367	46.876.667	247.481.411
Otras cuentas por pagar	109.330.492	-	-	-	-	-	109.330.492
Valores en circulación	-	-	-	-	30.000.000	520.000.000	550.000.000
Obligaciones subordinadas	-	6.860.000	-	-	6.860.000	123.720.000	137.440.000
Otras operaciones pasivas	144.772.917	5.957.095	2.720.003	22.788.979	16.586	216.559.526	392.815.106
Obligaciones con empresas con participación estatal	6.924.220	18.848.440	20.772.660	49.690.387	83.090.641	-	179.326.348
Pasivos	462.044.197	329.714.516	473.420.657	893.337.851	1.285.200.415	2.670.355.034	6.114.072.670
Total cuentas contingentes	5.109.484	8.711.532	4.926.342	6.338.283	6.567.216	168.300	31.821.157
Brecha simple (Act+Cont-Pas)	979.103.829	71.555.372	85.533.889	140.936.300	119.998.758	(843.954.048)	-
Brecha acumulada	979.103.829	1.050.659.201	1.136.193.090	1.277.129.390	1.397.128.148	553.174.100	-

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 diciembre de 2013 y 2012, el Banco mantiene saldos de operaciones pasivas con importancia relevante con: Corporación de Fomento a Iniciativas Económicas SL; Oikocredit; María del Pilar Ramírez; Peter Brunhart; Walter Brunhart; María Gerta Bicker; Fundación Walter Berta; María Eugenia Butron y Federico Rück – Uriburu, con Depósitos a Plazo Fijo de Bs2.980.940 y Bs1.755.844; saldos en Cajas de Ahorro de Bs1.685.312 y Bs1.108.239, respectivamente, las mismas que han originado egresos reconocidos al 31 diciembre de 2013 y 2012, para los Depósitos a Plazo Fijo de Bs25.470 y Bs21.438 y en Cajas de Ahorro de Bs35.496 y Bs30.424, respectivamente; asimismo, se tiene un financiamiento con Oikocredit por Bs21.952.000 y Bs27.440.000 contratado en noviembre 2012, que ha originado egresos reconocidos al 31 diciembre de 2013 y 2012 por Bs1.539.596 y Bs201.958, respectivamente.

NOTA 7 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

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

Al 31 de diciembre de 2013:

	Total US\$ Bs	Total UFV Bs	Total Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	235.918.510	195.765	236.114.275
Inversiones temporarias	165.942.270	7.042.554	172.984.824
Cartera	413.106.512	-	413.106.512
Otras cuentas por cobrar	8.190.421	-	8.190.421
Otros activos	4.977.712	-	4.977.712
Total activo	828.135.425	7.238.319	835.373.744
PASIVO			
Obligaciones con el público	527.828.081	2.851.531	530.679.612
Obligaciones con instituciones fiscales	5.379	-	5.379
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	222.492.601	-	222.492.601
Otras cuentas por pagar	11.163.662	-	11.163.662
Previsiones	100.798.529	19.237	100.817.766
Obligaciones subordinadas	21.011.740	-	21.011.740
Obligaciones con empresas con participación estatal	4.229.002	-	4.229.002
Total pasivo	887.528.994	2.870.768	890.399.762
Posición neta - activa (pasiva)	(59.393.569)	4.367.551	(55.026.018)

Al 31 de diciembre de 2012:

	Total US\$ Bs	Total UFV Bs	Total Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	174.297.303	185.549	174.482.852
Inversiones temporarias	212.579.003	6.709.267	219.288.270
Cartera	736.097.048	-	736.097.048
Otras cuentas por cobrar	7.426.196	-	7.426.196
Otros activos	464.943	-	464.943
Total activo	1.130.864.493	6.894.816	1.137.759.309
PASIVO			
Obligaciones con el público	693.381.172	1.731.327	695.112.499
Obligaciones con instituciones fiscales	1	-	1
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	308.393.052	-	308.393.052
Otras cuentas por pagar	8.868.433	-	8.868.433
Previsiones	97.958.904	16.882	97.975.786
Obligaciones subordinadas	28.050.569	-	28.050.569
Obligaciones con empresas con participación estatal	2.359.015	-	2.359.015
Total pasivo	1.139.011.146	1.748.209	1.140.759.355
Posición neta - activa (pasiva)	(8.146.653)	5.146.607	(3.000.046)

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2013 de Bs6,86 por US\$ 1 (al 31 de diciembre de 2012 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 2013, equivalente en Bs1,89993 (al 31 de diciembre de 2012 de Bs1,80078).

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 diciembre de 2013 y 2012, están compuestos por los siguientes grupos:

a) DISPONIBILIDADES

La composición del grupo al 31 diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Billetes y monedas	190.979.994	156.503.450
Fondos asignados a cajeros automáticos	11.884.612	5.534.294
Cuenta corriente y de encaje entidades bancarias	469.965.088	582.010.428
Bancos y correspondentes del país	170.344.384	55.519.578
Bancos y correspondentes del exterior	25.595.909	27.533.265
Documentos para cobro inmediato	-	356.157
	868.769.987	827.457.172

b) CARTERA DIRECTA Y CONTINGENTE

La composición de cartera, productos devengados por cobrar y las previsiones para incobrabilidad al 31 diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Cartera vigente	6.315.807.184	5.198.492.927
Cartera vencida	35.039.517	24.431.834
Cartera en ejecución	25.338.329	12.056.846
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	13.768.597	12.331.513
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	874.662	510.645
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	2.083.385	1.404.590
Total cartera bruta	6.392.911.674	5.249.228.355
Previsión específica para cartera	(108.669.188)	(79.152.674)
Previsión genérica para cartera	(148.329.297)	(91.395.361)
Total previsiones	(256.998.485)	(170.548.035)
Productos devengados por cobrar	68.012.071	55.811.145
Total cartera neta	6.203.925.260	5.134.491.465
Previsión específica para activos contingentes	(106.076)	(86.348)
Previsión genérica voluntaria (expuesta en el rubro "Previsiones")	(101.254.972)	(94.394.972)
Previsión genérica voluntaria cíclica (expuesta en el rubro "Previsiones")	(38.099.746)	(32.995.906)
Previsión genérica cíclica (expuesta en el rubro "Previsiones")	(38.895.507)	(32.995.907)
Total previsiones (expuesta en el rubro "Previsiones")	(178.356.301)	(160.473.133)
Cartera contingente	47.279.009	31.821.157

Al 31 diciembre de 2013 y 2012, el Banco ha constituido Bs101.254.972 y Bs94.394.972 respectivamente, como una previsión voluntaria y adicional para cubrir posibles pérdidas futuras no identificadas. Al 31 de diciembre de 2013, el Banco ha constituido Bs76.995.253 como previsión genérica cíclica y voluntaria cíclica (al 31 de diciembre de 2012 Bs65.991.813). Las cuales se encuentran expuestas en el pasivo dentro del grupo previsiones.

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

Al 31 de diciembre de 2013:

Clase de cartera	Cartera contingente	Cartera		Cartera en ejecución (*)	Previsión para incobrables (**) (139.00+251.01)
		vigente(*)	vencida(*)		
Empresarial	8.350.000	-	-	-	(20.875)
PYMEs con calificación por mora	21.341.106	1.291.396.673	2.593.670	9.540.975	(23.340.224)
Microcréditos debidamente garantizados	17.481.828	2.555.153.500	20.747.781	7.003.242	(33.911.612)
Microcréditos no debidamente garantizados	106.075	1.467.759.306	6.897.936	9.500.865	(18.159.239)
Consumo debidamente garantizado	-	454.740.092	2.557.500	500.167	(16.868.028)
Consumo no debidamente garantizado	-	414.478.898	3.025.882	658.910	(16.046.684)
De vivienda	-	106.510.229	-	217.555	(283.754)
De vivienda sin garantía hipotecaria	-	39.717.083	91.410	-	(144.848)
Total	47.279.009	6.329.575.781	35.914.179	27.421.714	(108.775.264)

Al 31 de diciembre de 2012:

Clase de cartera	Cartera contingente	Cartera		Cartera en ejecución (*)	Previsión para incobrables (**) (139.00+251.01)
		vigente(*)	vencida(*)		
Empresarial	5.488.000	-	-	-	(13.720)
PYMEs con calificación por mora	18.569.083	1.187.242.852	3.711.406	3.468.272	(21.978.878)
Microcréditos debidamente garantizados	7.569.660	1.763.604.293	13.141.923	3.888.479	(23.624.276)
Microcréditos no debidamente garantizados	194.414	1.645.581.132	4.366.222	5.049.609	(13.124.099)
Consumo debidamente garantizado	-	191.775.788	1.893.163	490.272	(8.195.532)
Consumo no debidamente garantizado	-	330.196.911	1.774.855	394.449	(11.978.637)
De vivienda	-	52.831.628	-	170.355	(192.679)
De vivienda sin garantía hipotecaria	-	39.591.836	54.910	-	(131.201)
Total	31.821.157	5.210.824.440	24.942.479	13.461.436	(79.239.022)

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

Al 31 de diciembre de 2013:

Actividad del deudor	Cartera contingente	Cartera		Cartera en ejecución (*)	Previsión para incobrables (**) (139.00+251.01)
		vigente(*)	vencida(*)		
Agricultura y ganadería	1.227.120	508.125.861	1.785.028	407.007	(2.567.703)
Caza, silvicultura y pesca	-	7.036.348	30.039	-	(38.171)
Minerales metálicos y no metálicos	-	33.091.161	44.459	62.388	(244.749)
Industria manufacturera	1.199.820	866.856.657	5.428.216	4.080.817	(12.374.886)
Construcción	19.673.102	39.108.390	297.085	235.602	(956.824)
Venta al por mayor y menor	10.768.324	2.277.269.113	14.332.374	9.689.056	(40.149.765)
Hoteles y restaurantes	191.795	388.990.367	3.152.732	958.261	(6.860.106)
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	227.764	1.101.540.729	4.130.397	6.305.995	(18.381.358)
Intermediación financiera	8.384.300	12.321.572	37.806	-	(369.809)
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	3.699.263	664.778.142	4.018.895	4.831.251	(14.457.916)
Administración pública, defensa y seguridad social	103.720	67.928.704	403.319	26.212	(2.076.616)
Educación	345.345	44.119.349	196.724	37.318	(1.257.204)
Servicios sociales, comunitarios y personales	1.457.364	296.710.468	2.007.514	787.807	(8.427.295)
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico	1.092	4.078.409	33.581	-	(146.252)
Servicios de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	17.620.511	16.010	-	(466.610)
Actividades atípicas	-	-	-	-	-
Total	47.279.009	6.329.575.781	35.914.179	27.421.714	(108.775.264)

Al 31 de diciembre de 2012:

Actividad del deudor	Previsión para incobrables (**)				
	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	(139.00+251.01)
Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	
Agricultura y ganadería	189.182	369.074.213	487.269	127.394	(1.077.185)
Caza, silvicultura y pesca	-	5.098.468	23.067	-	(58.293)
Minerales metálicos y no metálicos	-	11.789.768	-	-	(47.912)
Industria manufacturera	587.119	726.715.631	3.206.630	1.958.551	(8.193.187)
Construcción	13.915.393	57.955.577	603.379	217.711	(1.093.396)
Venta al por mayor y menor	8.182.862	1.874.653.882	7.455.074	4.557.305	(26.599.034)
Hoteles y restaurantes	156.375	294.104.616	2.033.804	677.571	(4.474.681)
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	242.897	956.402.965	3.276.415	4.614.007	(15.651.795)
Intermediación financiera	5.488.000	13.668.607	67.657	17.436	(446.090)
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	2.002.969	498.974.963	5.928.232	1.071.669	(10.848.971)
Administración pública, defensa y seguridad social	6.816	73.654.022	285.659	32.565	(2.078.065)
Educación	23.541	47.065.334	176.777	37.318	(1.331.862)
Servicios sociales, comunitales y personales	1.008.503	260.083.339	1.375.809	149.909	(6.766.797)
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico	-	3.883.347	14.628	-	(102.362)
Servicios de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	-	-	-	-
Actividades atípicas	17.500	17.699.708	13.079	-	(469.392)
Total	31.821.157	5.210.824.440	24.942.479	13.461.436	(79.239.022)

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

Al 31 de diciembre de 2013:

Destino del crédito	Previsión para incobrables (**)				
	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	(139.00+251.01)
Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	
Agricultura y ganadería	6.200	494.146.659	1.845.646	741.152	(2.600.460)
Caza, silvicultura y pesca	-	6.655.801	44.386	41.999	(79.925)
Minerales metálicos y no metálicos	-	24.033.838	12.732	62.388	(106.948)
Industria manufacturera	671.194	595.836.403	4.296.803	3.441.642	(8.772.215)
Construcción	21.025.085	1.496.226.380	4.878.650	3.255.348	(22.938.481)
Venta al por mayor y menor	9.698.875	1.441.377.550	14.288.394	7.329.738	(33.757.721)
Hoteles y restaurantes	164.009	118.188.141	1.805.883	856.565	(3.207.628)
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	202.265	953.887.894	3.128.095	5.672.755	(14.140.028)
Intermediación financiera	8.384.300	-	-	-	(21.218)
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	6.054.318	1.111.006.610	5.007.125	5.756.083	(20.923.493)
Administración pública, defensa y seguridad social	90.000	2.834.962	35.728	9.999	(110.019)
Educación	6.860	17.883.481	87.990	44.629	(628.146)
Servicios sociales, comunitales y personales	975.903	67.203.107	482.747	211.216	(147.738)
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico	-	150.130	-	-	(4.512)
Actividades atípicas	-	144.825	-	-	(4.732)
Total	47.279.009	6.329.575.781	35.914.179	27.421.714	(108.775.264)

Al 31 de diciembre de 2012:

Destino del crédito	Previsión para incobrables (**)				
	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	(139.00+251.01)
Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	
Agricultura y ganadería	4.200	349.321.660	508.136	98.633	(838.308)
Caza, silvicultura y pesca	-	3.605.309	23.736	-	(33.631)
Minerales metálicos y no metálicos	-	7.998.940	-	-	(19.768)
Industria manufacturera	442.057	532.260.325	2.868.415	2.011.890	(6.750.389)
Construcción	14.035.055	1.114.264.549	2.244.646	847.888	(11.569.621)
Venta al por mayor y menor	8.428.167	1.320.237.520	8.150.897	3.701.389	(24.918.725)
Hoteles y restaurantes	152.630	94.681.597	1.425.086	626.555	(2.599.401)
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	265.525	800.665.061	2.808.027	4.360.407	(13.441.494)
Intermediación financiera	5.488.000	548.762	38.832	87.301	(156.437)
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	2.031.489	910.673.457	6.057.154	1.460.768	(16.503.818)
Administración pública, defensa y seguridad social	3.500	4.114.963	123.789	19.176	(248.502)
Educación	6.029	13.502.433	62.388	3.978	(429.472)
Servicios sociales, comunitales y personales	961.005	57.766.626	625.516	243.451	(1.692.073)
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico	-	393.369	2.132	-	(13.148)
Actividades atípicas	3.500	789.869	3.725	-	(24.235)
Total	31.821.157	5.210.824.440	24.942.479	13.461.436	(79.239.022)

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

Al 31 de diciembre de 2013:

Tipo de garantía	Previsión para incobrables (**)				
	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	(139.00+251.01)
Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	
Garantía hipotecaria	14.926.961	2.509.238.639	3.865.555	11.316.341	(35.420.149)
Garantía prendaria	336.175	3.459.240.112	30.389.441	12.560.046	(66.178.851)
Garantía pignorada	23.555.494	15.928.452	8.466	35.360	(348.454)
Fondo de garantía	-	951.539	-	-	(831)
Garantía personal	64.304	274.707.837	1.468.126	2.935.179	(5.633.325)
Garantía quirografaria	8.396.075	69.509.202	182.591	574.788	(1.193.654)
Total	47.279.009	6.329.575.781	35.914.179	27.421.714	(108.775.264)

Al 31 de diciembre de 2012:

Tipo de garantía	Previsión para incobrables (**)				
	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	(139.00+251.01)
Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	
Garantía hipotecaria	13.831.925	1.926.940.193	4.551.273	5.045.484	(30.091.685)
Garantía prendaria	5.998.773	2.936.122.013	18.870.849	5.888.320	(43.015.188)
Garantía pignorada	10.598.683	14.407.573	24.440	-	(263.779)
Garantía personal	238.866	255.174.448	1.382.606	2.060.905	(4.873.643)
Garantía quirografaria	1.152.910	78.180.213	113.311	466.727	(994.727)
Total	31.821.157	5.210.824.440	24.942.479	13.461.436	(79.239.022)

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

Al 31 de diciembre de 2013:

Calificación	Previsión para incobrables (**)				
	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	(139.00+251.01)
Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	
Categoría A	47.265.289	6.310.819.649	-	-	(47.639.821)
Categoría B	6.860	15.989.212	35.899	-	(746.084)
Categoría C	-	641.007	4.017.543	-	(931.710)
Categoría D	-	142.041	1.660.464	-	(901.252)
Categoría E	-	1.230.361	3.507.363	-	(3.790.179)
Categoría F	6.860	753.511	26.692.910	27.421.714	(54.766.218)
Total	47.279.009	6.329.575.781	35.914.179	27.421.714	(108.775.264)

Al 31 de diciembre de 2012:

Calificación	Previsión para incobrables (**)				
	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	(139.00+251.01)
Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	
Categoría A	31.821.157	5.200.920.724	-	-	(42.169.934)
Categoría B	-	7.702.509	-	-	(372.738)
Categoría C	-	676.741	2.807.516	-	(696.851)
Categoría D	-	208.743	952.490	-	(580.617)
Categoría E	-	194.939	2.082.922	-	(1.822.288)
Categoría F	-	1.120.784	19.099.551	13.461.436	(33.596.594)
Total	31.821.157	5.210.824.440	24.942.479	13.461.436	(79.239.022)

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

Al 31 de diciembre de 2013:

Nro. de clientes						Previsión para incobrables (**) (139.00+251.01)
	Cartera contingente Bs	Cartera vigente (*) Bs	Cartera vencida (*) Bs	Cartera en ejecución (*) Bs	incobrables (**) Bs	
De 1 a 10 mayores prestatarios	19.969.480	95.423.098	-	-	-	(991.305)
De 11 a 50 mayores prestatarios	12.445.925	145.603.969	-	2.919.551	-	(4.460.407)
De 51 a 100 mayores prestatarios	6.581.014	109.032.937	-	-	-	(1.150.531)
Otros	8.282.590	5.979.515.777	35.914.179	24.502.163	-	(102.173.021)
Total	47.279.009	6.329.575.781	35.914.179	27.421.714	-	(108.775.264)

Al 31 de diciembre de 2012:

Nro. de clientes						Previsión para incobrables (**) (139.00+251.01)
	Cartera contingente Bs	Cartera vigente (*) Bs	Cartera vencida (*) Bs	Cartera en ejecución (*) Bs	incobrables (**) Bs	
De 1 a 10 mayores prestatarios	15.875.668	73.754.846	-	-	-	(1.273.397)
De 11 a 50 mayores prestatarios	11.684.393	153.595.556	3.219.424	-	-	(5.716.231)
De 51 a 100 mayores prestatarios	2.492.199	84.563.318	-	-	-	(1.105.219)
Otros	1.768.897	4.898.910.720	21.723.055	13.461.436	-	(71.144.175)
Total	31.821.157	5.210.824.440	24.942.479	13.461.436	-	(79.239.022)

(*) 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.

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

	2013 Bs	2012 Bs	2011 Bs
Cartera vigente	6.315.807.184	5.198.492.927	3.956.215.955
Cartera vencida	35.039.517	24.431.834	15.229.470
Cartera en ejecución	25.338.329	12.056.846	9.038.508
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	13.768.597	12.331.513	12.136.834
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	874.662	510.645	711.350
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	2.083.385	1.404.590	1.281.370
Cartera contingente	47.279.009	31.821.157	17.756.762
Productos devengados por cobrar	68.012.071	55.811.145	42.554.397
Previsión específica para incobrabilidad	108.669.188	79.152.674	68.575.252
Previsión genérica para incobrabilidad	148.329.297	91.395.361	76.186.248
Previsión para activos contingentes	106.076	86.348	46.738
Previsión genérica voluntaria para pérdidas futuras no identificadas	101.254.972	94.394.972	59.408.972
Previsión genérica cíclica	76.995.253	65.991.813	48.636.013
Cargos por previsión específica para incobrabilidad de cartera	(237.644.183)	(157.737.069)	(137.761.804)
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	(60.352.725)	-	(39.115.403)
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	(38.630.714)	(34.391.359)	(30.342.953)
Cargos por previsión para activos contingentes	(470.504)	(336.062)	(227.485)
Cargos por previsión genérica voluntaria	(11.963.840)	(43.663.900)	(27.791.800)
Cargos por previsión genérica cíclica	(5.899.600)	(8.677.900)	(8.738.600)
Disminución de previsión específica, genérica y activos contingentes para incobrabilidad de cartera	238.355.891	156.219.989	151.727.730
Productos por cartera (ingresos financieros)	935.798.987	767.047.829	595.058.533
Productos en suspenso	5.735.519	3.349.450	2.177.480
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	430.504.254	351.989.447	282.722.574
Créditos castigados por insolvencia	49.876.139	43.360.469	38.977.913
Número de prestatarios	238.539	211.611	175.705

El saldo de la cartera reprogramada al 31 diciembre de 2013 y 2012, alcanza a las sumas de Bs16.726.644 y Bs14.246.748, respectivamente, cifra que representa el 0,26% y 0,27% del total de la cartera de créditos, en las fechas señaladas.

La cartera reprogramada vigente comprende únicamente créditos reprogramados por una sola vez, que han sido calificados por el Banco en la categoría A, y cuentan con la correspondiente previsión.

Respecto a los límites establecidos por la legislación vigente, **Banco FIE S.A.** no ha concedido ni mantiene créditos con prestatarios o grupo de prestatarios que excedan estos límites en relación a su patrimonio neto. El Banco tiene como política un límite del 3%, para la otorgación de créditos, a un solo prestatario o grupo de prestatarios.

PREVISIONES DE CARTERA

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

	2013 Bs	2012 Bs	2011 Bs
Previsión inicial	331.021.168	252.853.223	172.291.040
(-) Castigos	(9.971.372)	(8.131.419)	(8.967.963)
(-) Recuperaciones de capital	(2.300.685)	(2.286.938)	(2.720.169)
(+) Previsiones constituidas	116.605.675	88.586.302	92.250.315
Previsión final	435.354.786	331.021.168	252.853.223

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 diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Inversiones en el BCB	-	99.574.900
Caja de ahorros	29.833.906	26.074.377
Depósitos a plazo fijo	16.815.502	40.506.715
Operaciones interbancarias	-	34.300.000
Participación en fondos de inversión	20.136.013	65.101.918
Cuotas de participación Fondo RAL afectados a encaje legal	281.524.381	269.912.874
Productos devengados por cobrar inversiones en el BCB	-	13.919
Productos devengados por cobrar inversiones en entidades financieras del país	54.509	75.485
	348.364.311	535.560.188

Al 31 de diciembre 2013 y 2012, el rendimiento anual en Cajas de ahorro fue de 0.05% para ambos períodos, en Depósitos a Plazo Fijo fue de 1.05% y 0.80% respectivamente, en Participación en fondos de inversión fue de 3.57% y 3.45% respectivamente, en inversiones de disponibilidad restringida (Cuotas de participación Fondo RAL) de 1.30% y 1.42% respectivamente.

c.2) INVERSIONES PERMANENTES

La composición del grupo al 31 diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Participación en Burós de información crediticia	347.900	347.900
Participación en entidades de servicios públicos	488.934	484.817
Títulos valores del BCB afectados a encaje	334.032.278	-
Productos devengados por cobrar por inversiones	1.736.968	-
Previsión inversiones en otras entidades no financieras	(214.374)	(210.259)
	336.391.706	622.458

Al 31 de diciembre de 2013, el rendimiento anual en Títulos Valores con el BCB afectados a encaje adicional, correspondiente a las Reservas Complementarias, es de 1.80%, a un plazo de 224 días a partir del 18 de septiembre de 2013.

d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del grupo al 31 diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Pago anticipado del impuesto a las transacciones	29.909.617	22.142.530
Anticipos por compras de bienes y servicios	142.200	-
Alquileres pagados por anticipado	2.847.295	2.826.151
Seguros pagados por anticipado	2.346.116	2.337.915
Comisiones por cobrar	1.092.941	1.133.744
Crédito fiscal IVA	46.523	39.746
Contratos anticríticos	24.010	24.010
Importes entregados en garantía	1.023.430	981.079
Otras partidas pendientes de cobro (*)	4.156.436	3.657.778
Previsión específica para cuentas por cobrar diversas	-	(226.118)
	41.588.568	32.916.835

(*) Al 31 diciembre de 2013 y 2012, el saldo de otras partidas pendientes de cobro corresponde principalmente a: Giros procesados para su cobro por Bs 3.959.563 y Bs3.401.884, trámite ante el SIN de Bs0 y Bs226.118, y otras operaciones pendientes de cobro por Bs 196.873 y Bs29.776, respectivamente.

e) BIENES REALIZABLES

La composición del grupo al 31 diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Bienes muebles recibidos en recuperación de créditos	-	1
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	411.212	814.581
Previsión bienes recibidos en recuperación de créditos	(411.212)	(814.582)
	-	-

f) BIENES DE USO Y DEPRECIACIONES ACUMULADAS

La composición del grupo al 31 diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013		2012	
	Valores originales Bs	Depreciación acumulada Bs	Valores netos Bs	Valores netos Bs
Terrenos	17.767.208	-	17.767.208	16.292.308
Edificios	19.278.084	(2.972.433)	16.305.651	16.787.603
Mobiliario y enseres	29.171.158	(10.220.474)	18.950.684	16.210.860
Equipo e instalaciones	13.767.184	(6.991.287)	6.775.897	5.723.105
Equipos de computación	43.997.395	(27.999.864)	15.997.531	15.137.515
Vehículos	22.352.888	(13.779.277)	8.573.611	9.271.782
Obras de arte	126.123	-	126.123	126.123
	146.460.040	(61.963.335)	84.496.705	79.549.296

Al 31 de diciembre de 2013 la depreciación cargada al resultado fue de Bs14.970.715 (y al 31 de diciembre de 2012, Bs12.452.408).

g) OTROS ACTIVOS

La composición del grupo al 31 diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Papelería, útiles y materiales de servicio	2.678.579	1.540.716
Remesas en tránsito	(*)	23.041.831
Fallas de caja	500	55.673
Operaciones por liquidar	(**)	104.693
Partidas pendientes de tarjetas de crédito (Cash Advance)	5.700	2.500
Programas y aplicaciones informáticas	(***)	1.858.261
	27.689.564	24.828.199

(*) Las remesas en tránsito corresponden principalmente a las recaudaciones efectuadas por concepto de servicio de cobranza en Multicentros de Entel, por un contrato firmado durante el primer semestre 2012.

(**) Las operaciones por liquidar al 31 de diciembre de 2013 corresponden a transferencias mediante Cámara Electrónica de Compensación (ACH).

(***) En programas y aplicaciones informáticas, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la amortización cargada al resultado fue de Bs763.916 y Bs644.048, respectivamente.

h) FIDEICOMISOS CONSTITUIDOS

Este grupo no registra saldo al 31 diciembre de 2013 y 2012.

i) OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

La composición del grupo al 31 diciembre de 2013, 2012 y 2011 es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs	2011 Bs
Acreedores por documentos de cobro inmediato	-	356.157	-
Giros y transferencias por pagar	1.796.108	1.692.352	1.344.866
Depósitos en caja de ahorro	2.017.311.343	1.561.184.834	1.211.020.902
Depósitos a plazo fijo	519.523.863	506.959.161	642.624.552
Obligaciones con el público restringidas	73.761.767	55.837.207	37.908.475
Obligaciones con el público a plazo fijo con anotación en cuenta	2.407.768.911	2.016.122.739	1.375.322.578
Cargos devengados por pagar	126.613.349	116.844.529	68.191.757
	5.146.775.341	4.258.996.979	3.336.413.130

j) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES

La composición del grupo al 31 diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Depósitos por tributos fiscales	4.753.976	5.323.383
	4.753.976	5.323.383

Los fondos de estas cuentas tienen una permanencia máxima de 24 horas desde el momento que se depositan.

k) OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO

La composición del grupo al 31 diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Obligaciones con el FONDESIF a plazo	-	906.654
Obligaciones con el FONDESIF a mediano plazo	-	906.654
Obligaciones con entidades financieras de segundo piso a plazo	224.456.889	223.963.750
Banco de Desarrollo Productivo BDP SAM a mediano plazo	212.218.889	206.678.000
Banco de Desarrollo Productivo BDP SAM a largo plazo	12.238.000	17.285.750
Obligaciones con otras entidades financieras del país	179.713.999	130.656.458
Depósitos en caja de ahorros de entidades financieras	5.771.901	6.474.880
DPF de entidades financieras del país	173.565.401	124.181.578
Obligaciones con bancos y otras entidades financieras restringidas	376.697	-
Financiamientos de entidades del exterior a mediano plazo	167.453.984	214.210.411
Corporación Andina de Fomento - CAF	16.006.667	36.586.667
Calvert Foundation	6.860.000	13.720.000
Oikocredit	21.952.000	27.440.000
Pettelaar Effectenbewaarbedrijf N.V.	-	41.160.000
Microfinance Growth Fund LLC	47.128.200	25.279.100
Vittana Foundation	2.333.784	1.424.644
BNP Paribas	11.433.333	34.300.000
FMO finance for development	61.740.000	34.300.000
Financiamientos de entidades del exterior a largo plazo	32.870.834	33.271.000
AECI ICO	27.725.834	33.271.000
OMTRIX	5.145.000	-
Cargos financieros devengados por pagar	6.401.600	9.458.673
	61.089.706	612.466.946

Los financiamientos de distintas entidades del exterior fueron otorgados a Banco FIE S.A. después de superar estrictos procesos de evaluación y calificación. Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2013 se contrató el préstamo de Omtrix, Microfinance Growth Fund LLC y un nuevo préstamo proveniente de FMO Finance for Development; durante la gestión 2012 se contrató préstamos con BNP Paribas, FMO Finance for Development y Oikocredit. Asimismo, durante la gestión 2013 y 2012, se contrataron financiamientos locales con el Banco de Desarrollo Productivo SAM.

Banco FIE S.A. cuenta con margen en la línea de crédito obtenida y no utilizada de la Corporación Andina de Fomento (CAF) al 31 de diciembre de 2013, por un monto de Bs52.593.333, (al 31 de diciembre de 2012, CAF Bs32.013.333).

I) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del grupo al 31 diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Acreedores varios por intermediación financiera	(*) 5.346.062	6.548.514
Acreedores fiscales por retención a terceros	1.035.990	754.254
Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad	51.489.388	54.408.993
Acreedores por cargas sociales retenidas a terceros	-	62.044
Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad	-	33.146
Dividendos por pagar	60.591	-
Acreedores por compra de bienes y servicios	1.013.262	-
Ingresos diferidos	(**) 17.148.553	21.106.771
Acreedores varios	(***) 24.615.474	26.416.770
Provisión para primas	18.186.910	14.780.113
Provisión para indemnizaciones	64.846.397	51.352.428
Otras provisiones para beneficios sociales	4.642.539	4.819.894
Otras provisiones	(****) 16.367.779	22.769.604
Remeras en transito	2.994.300	1.625.393
Fallas de caja	174.823	190.413
Operaciones por liquidar	1.343.790	-
	<hr/> 209.265.858	<hr/> 204.868.337

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

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

(***) Al 31 diciembre de 2013 y 2012, en el marco del contrato de servicios firmado con ENTEL en el tercer trimestre de la gestión 2012, esta cuenta incluye la partida por pagar a esa empresa de Bs13.449.835 y Bs20.971.965, y otros acreedores varios por Bs11.165.639 y Bs5.444.805, respectivamente.

(****) Al 31 diciembre de 2013 y 2012, entre las principales cuentas incluye provisiones para los Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera Bs6.082.312 y Bs5.094.088, Otros Beneficios al personal Bs3.224.200 y Bs11.085.085, para Pensiones Bs2.488 y Bs532.170, Servicios al personal Bs1.300.345 y Bs773.173, Sistemas informáticos Bs435.739 y Bs1.631.261, Consultorías Bs256.236 y Bs270.396, Seguros Bs150.044 y Bs150.044, Aportes ASFI Bs3.867.950 y Bs3.110.865, otras provisiones Bs1.048.465 y Bs122.522, respectivamente.

m) PREVISIONES

La composición del grupo al 31 diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Previsión específica para activos contingentes	106.076	86.348
Previsión genérica voluntaria para pérdidas futuras no identificadas	101.254.972	94.394.972
Previsión genérica voluntaria cíclica	38.099.746	32.995.906
Previsión genérica cíclica	<hr/> 38.895.507	<hr/> 32.995.907
	<hr/> 178.356.301	<hr/> 160.473.133

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

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

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

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

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

n) VALORES EN CIRCULACIÓN

La composición del grupo al 31 diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Bonos representados por anotaciones en cuenta	700.000.000	550.000.000
Cargos devengados por pagar valores en circulación	4.957.333	3.992.611
	<hr/> 704.957.333	<hr/> 553.992.611

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.
- Serie B por Bs200 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 6% y colocados a una tasa de 4,99%, por un plazo de 3.240 días calendario, emitidos el 23 de noviembre de 2011 y con vencimiento el 6 de octubre de 2020, con garantía quirografaria.

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

- Serie A por Bs85 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 3,4% y colocados a una tasa de 2,40%, por un plazo de 1.440 días calendario, emitidos el 26 de septiembre de 2012 y con vencimiento el 5 de septiembre de 2016, con garantía quirografaria.
- Serie B por Bs85 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 4% y colocados a una tasa de 3,71%, por un plazo de 2.160 días calendario, emitidos el 26 de septiembre de 2012 y con vencimiento el 26 de agosto de 2018, con garantía quirografaria.
- Serie C por Bs80 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 4,5% y colocados a una tasa de 4,44%, por un plazo de 3.420 días calendario, emitidos el 26 de septiembre de 2012 y con vencimiento el 6 de febrero de 2022, con garantía quirografaria.

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

- Serie A por Bs100 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 3,2%, y colocados a una tasa de 3,2%, por un plazo de 1.080 días calendario, emitidos el 22 de mayo de 2013 y con vencimiento el 6 de mayo de 2016, con garantía quirografaria.
- Serie B por Bs50 millones, emitidos a una tasa nominal, anual y fija del 3,5%, y colocados a una tasa de 3,5%, por un plazo de 1.620 días calendario, emitidos el 22 de mayo de 2013 y con vencimiento el 28 de octubre de 2017, con garantía quirografaria.

o) OBLIGACIONES SUBORDINADAS

La composición del grupo al 31 diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Obligaciones subordinadas con entidades financieras del exterior	20.580.000	27.440.000
Bonos subordinados	110.000.000	110.000.000
Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas:		
- Instrumentadas mediante contrato de préstamo	431.740	610.569
- Instrumentadas mediante bonos	605.000	534.167
	<hr/> 131.616.740	<hr/> 138.584.736

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

Los Bonos subordinados corresponden a la emisión de:

"Bonos Subordinados BANCO FIE", por un monto autorizado de Bs40 millones, a un plazo de 2520 días calendario, a una tasa de interés nominal, anual y fija de 4%, emitidos el 24 de noviembre de 2010 y con vencimiento el 18 de octubre de 2017, con garantía quirografaria.

"Bonomos Subordinados BANCO FIE 2", por un monto autorizado de Bs70millones, a un plazo de 2700 días calendario, a una tasa de interés nominal, anual y fija de 5%, emitidos el 28 de noviembre de 2012 y con vencimiento el 20 de abril de 2020, con garantía quirografaria.

p) OBLIGACIONES CON EMPRESAS CON PARTICIPACIÓN ESTATAL

La composición del grupo al 31 diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Obligaciones con empresas con participación estatal por cuentas de ahorro	336.407.132	166.181.281
Obligaciones con empresas con participación estatal a plazo	-	13.145.067
Cargos devengados por pagar a empresas con participación estatal	-	40.197
	<u>336.407.132</u>	<u>179.366.545</u>

q) INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

La composición de los grupos al 31 diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

INGRESOS FINANCIEROS

	2013 Bs	2012 Bs
Productos por disponibilidades	2.080	778
Productos por inversiones temporarias	7.815.324	6.298.675
Productos por cartera vigente	929.693.384	762.746.914
Productos por cartera vencida	5.291.861	3.735.351
Productos por cartera en ejecución	813.742	565.564
Productos por otras cuentas por cobrar	31.205	22.462
Productos por inversiones permanentes	907.947	-
Comisiones por garantías otorgadas	1.445.542	950.256
	<u>946.001.085</u>	<u>774.320.000</u>

GASTOS FINANCIEROS

	2013 Bs	2012 Bs
Cargos por obligaciones con el público	(118.654.982)	(93.506.433)
Cargos por obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(23.866.235)	(27.024.819)
Cargos por otras cuentas por pagar y comisiones	(4.248.215)	(4.025.392)
Cargos por valores en circulación	(29.580.821)	(18.952.806)
Cargos por obligaciones subordinadas	(6.359.928)	(3.543.179)
Cargos por obligaciones con empresas con participación estatal	(2.113.164)	(811.858)
	<u>(184.823.345)</u>	<u>(147.864.487)</u>

Las tasas de interés activas y pasivas son:

Al 31 de diciembre de 2013:

TASAS DE INTERÉS PASIVAS (en porcentaje)						
Moneda	Caja de ahorro	Depósitos a plazo fijo				
		30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días
	(*)					(*)
M/N	1.00%	0.10%	0.40%	0.70%	1.20%	1.80%
M/E	0.20%	0.05%	0.10%	0.20%	0.40%	0.70%
UFV	-	0.01%	0.01%	0.02%	0.02%	0.03%

(*) 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 de 1,80% y 0,70% en MN y ME, respectivamente, y con el producto caja de ahorro rendidora, con una tasa nominal anual del 3,50% y 1,00% en MN y ME, respectivamente.

TASA DE INTERÉS ACTIVA

La tasa de interés promedio efectiva anualizada, del total de cartera, al 31 de diciembre de 2013 (todas las monedas) alcanza a 16,19%, menor en 0,61 puntos porcentuales a la registrada en la gestión 2012

Al 31 de diciembre de 2012:

TASAS DE INTERÉS PASIVAS (en porcentaje)						
Moneda	Caja de ahorro	Depósitos a plazo fijo				
		30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días
	(*)					(*)
M/N	0.70%	0.10%	0.40%	0.70%	1.20%	1.80%
M/E	0.20%	0.05%	0.10%	0.20%	0.40%	0.70%
UFV	-	0.01%	0.01%	0.02%	0.02%	0.03%

(*) 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 de 1,80% y 0,70% en MN y ME, respectivamente, y con el producto caja de ahorro rendidora, con una tasa nominal anual del 3,00% 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 2012 (todas las monedas) alcanza a 16,80%, menor en 0,92 puntos porcentuales a la registrada en la gestión 2011.

r) RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del grupo al 31 diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Recuperación de activos financieros castigados	3.093.944	3.196.112
Disminución de previsión específica para incobrabilidad de cartera	199.273.713	140.358.969
Disminución de previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	38.631.402	15.564.568
Disminución de previsión para otras cuentas por cobrar	226.118	13.720
Disminución de previsión para activos contingentes	450.776	296.452
Disminución de previsión para inversiones	483.291	31.215
	<u>242.159.244</u>	<u>159.461.036</u>

s) CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del grupo al 31 diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Cargos por previsión específica para incobrabilidad de cartera	(237.644.183)	(157.737.069)
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	(60.352.725)	-
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	(38.630.714)	(34.391.359)
Cargos por previsión para otras cuentas por cobrar	-	(366.318)
Cargos por previsión para activos contingentes	(470.504)	(336.062)
Cargos por previsión genérica voluntaria para perdidas futuras aún no identificadas	(11.963.840)	(43.663.900)
Cargos por previsión genérica cíclica	(5.899.800)	(8.677.900)
Pérdidas por inversiones temporarias	(368.880)	(7.292)
Pérdidas por inversiones permanentes	(114.411)	-
	<u>(355.444.857)</u>	<u>(245.179.900)</u>

t) OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

La composición de los grupos al 31 diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

INGRESOS OPERATIVOS

	2013 Bs	2012 Bs
Comisiones por servicios	27.095.362	20.689.308
Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje	13.795.814	10.694.580
Ingresos por bienes realizables	1.175.124	171.707
Ingresos por inversiones permanentes	144.933	187.024
Ingresos operativos diversos	5.913.711	9.887.349
	<u>48.124.944</u>	<u>41.629.968</u>

GASTOS OPERATIVOS

	2013 Bs	2012 Bs
Comisiones por servicios	(6.558.374)	(4.465.294)
Costo de bienes realizables	(486.133)	(546.768)
Pérdidas por inversiones	-	(8.194)
Gastos operativos diversos	(8.143.866)	(3.996.711)
	<u>(15.188.373)</u>	<u>(9.016.967)</u>

u) INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

INGRESOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

La composición al 31 diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Ingresos extraordinarios	4.350.315	3.187.815
	<u>4.350.315</u>	<u>3.187.815</u>

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

GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

Al 31 diciembre de 2013 y 2012, no existieron gastos extraordinarios y de gestiones anteriores.

v) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición del grupo al 31 diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Gastos de personal (*)	(377.093.012)	(295.770.711)
Servicios contratados	(30.481.730)	(25.283.466)
Seguros	(2.536.338)	(1.192.334)
Comunicaciones y traslados	(17.117.584)	(15.727.123)
Impuestos	(11.167.620)	(4.783.053)
Mantenimiento y reparaciones	(11.756.466)	(10.535.699)
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	(14.970.715)	(12.452.408)
Amortización de cargos diferidos y activos intangibles	(763.916)	(644.048)
Otros gastos de administración (**)	(88.760.190)	(71.723.118)
	<u>(554.647.571)</u>	<u>(438.111.960)</u>

(*) La variación en los gastos de personal y otros gastos de administración se debe principalmente a la apertura de Agencias y al incremento en operaciones, con el consecuente crecimiento en el número de empleados.

(**) Al 31 diciembre de 2013 y 2012, en la cuenta Otros gastos de administración incluye: Bs23.660.087 y Bs17.434.641 por Alquileres, Bs17.500.136 y Bs15.581.608 por Papelería útiles y materiales de servicio, Bs6.765.118 y Bs4.973.691 por Propaganda y publicidad, Bs8.258.132 y Bs6.373.693 por Aportes a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, Bs23.509.489 y Bs19.615.017 por Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera, Bs4.232.632 y Bs3.605.572 por Energía eléctrica y agua, Bs1.435.547 y Bs955.806 por Gastos notariales y judiciales y Bs3.399.048 y Bs3.183.090 por otros gastos administrativos, respectivamente.

w) CUENTAS CONTINGENTES

La composición del capítulo al 31 diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Boletas de garantía	37.960.895	31.821.157
Garantías a primer requerimiento	9.318.114	-
	<u>47.279.009</u>	<u>31.821.157</u>

x) CUENTAS DE ORDEN

La composición del capítulo al 31 diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 Bs	2012 Bs
Garantías recibidas:		
Garantías hipotecarias	8.825.828.775	4.376.177.908
Otras garantías prendarias	8.518.995.842	7.252.637.188
Depósitos en la entidad financiera	72.317.652	57.667.371
Depósitos a Plazo Fijo	415.703	1.370.397
Otras garantías	3.691.950	-
	<u>17.421.249.922</u>	<u>11.687.852.864</u>
Cuentas de registro:		
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	430.504.254	351.989.447
Líneas de crédito obtenidas y no utilizadas	52.593.333	32.013.333
Documentos y valores de la entidad	234.103.207	159.386.719
Cuentas incobrables castigadas	52.408.798	45.893.128
Productos en suspenso	5.735.519	3.349.450
Otras cuentas de registro	1	1
	<u>775.345.112</u>	<u>592.632.078</u>
	<u>18.196.595.034</u>	<u>12.280.484.942</u>

y) FIDEICOMISOS

Este grupo no registra saldo al 31 diciembre de 2013 y 2012.

NOTA 9 - PATRIMONIO NETO

a) CAPITAL PAGADO

El capital autorizado de la Sociedad al 31 diciembre de 2013 y 2012 es de Bs320.000.000, dividido en 3.200.000 acciones, de un valor nominal de Bs100 cada una.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 8 de febrero de 2013, autorizó el incremento de capital pagado a través de la capitalización parcial de las utilidades de la gestión 2012

por un monto de Bs37.253.300, que corresponde a la emisión de 372.533 acciones a un valor nominal de Bs100 por acción, las cuales se encuentran en proceso de autorización por parte de la ASFI.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 13 de diciembre de 2012, autorizó el incremento de capital pagado por Bs43.985.300, a través de la capitalización parcial de las utilidades de la gestión 2012 por un monto de Bs29.549.300 y capitalización de primas de emisión por un monto de Bs14.436.000, que corresponde a la emisión de 439.853 acciones a un valor nominal de Bs100; el aumento de capital fue autorizado mediante resolución ASFI N°802/2012 de fecha 31 de diciembre de 2012.

El capital pagado del Banco al 31 diciembre de 2013 y 2012 es de Bs278.494.900 y Bs234.509.600, dividido en 2.784.949 y 2.345.096 acciones, respectivamente, con derecho a un voto por acción.

El Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de cada acción al 31 diciembre de 2013 y 2012 es de Bs211,21 y Bs222,32, 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.

Al 31 diciembre de 2013 se han efectuado aportes de capital, los cuales se encuentran en proceso de autorización por parte de la ASFI, que ascienden a la suma de Bs68.123.300, equivalentes a 681.233 acciones. Si se tomara en cuenta este aporte, el valor patrimonial proporcional correspondiente a 3.466.182 acciones sería de Bs169,70.

b) APORTES NO CAPITALIZADOS

i) PRIMAS DE EMISIÓN

Mediante resolución ASFI N°802/2012 del 31 de diciembre de 2012 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero aprueba el incremento de capital del Banco FIE S.A. de Bs14.436.000 que corresponde a la capitalización de las primas de emisión.

El saldo al 31 diciembre de 2013 y 2012, alcanza a Bs 0 y Bs14.436.000, respectivamente.

ii) APORTES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 8 de febrero de 2013, autorizó el incremento de capital pagado a través de la capitalización parcial de las utilidades de la gestión 2012 por un monto de Bs37.253.300.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 13 de diciembre de 2012, autorizó el incremento de capital pagado a través de la capitalización parcial de las utilidades de la gestión 2011 por un monto de Bs29.549.300. El aumento de capital fue autorizado mediante resolución ASFI N°802/2012 de fecha 31 de diciembre de 2012.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 22 de julio de 2011, decidió realizar la constitución de aportes para el incremento de capital por la suma de Bs23.404.000. El aumento de capital fue autorizado mediante resolución ASFI N°598/2012 de fecha 13 de noviembre de 2012.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 18 de mayo de 2012, decidió realizar la constitución de aportes para el incremento de capital pagado por la suma de Bs30.870.000.

iii) DONACIONES NO CAPITALIZABLES

De acuerdo a la determinación del Directorio Nro. 2/2013 de fecha 24 de enero de 2013, se realizó la restitución de fondos que fueron otorgados por el Fondo de Desarrollo del Sistema Financiero y de Apoyo al Sector Productivo (FONDESIF) por Bs516.994.

El saldo al 31 diciembre de 2013 y 2012, alcanza a Bs 116.006 y Bs633.000 respectivamente.

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 8 de febrero de 2013 y 3 de febrero de 2012, decidió constituir la reserva legal por Bs8.719.521 y Bs7.890.787, respectivamente, de las utilidades obtenidas en las gestiones 2012 y 2011.

En el estado de cambios en el patrimonio neto se exponen los movimientos que tuvieron las cuentas patrimoniales al 31 diciembre de 2013 y 2012.

ii) RESERVAS OBLIGATORIAS

Según lo dispuesto por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras de Bolivia (actualmente Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero), 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 diciembre de 2013 y 2012, 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 8 de febrero de 2013, autorizó la constitución de Reservas voluntarias no distribuibles, de las utilidades obtenidas de la gestión 2012, por el importe de Bs25.527.254.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 3 de febrero de 2012, autorizó la constitución de Reservas voluntarias no distribuibles, de las utilidades obtenidas de la gestión 2011, por el importe de Bs23.527.382.

El saldo al 31 diciembre de 2013 y 2012, alcanza a Bs99.309.723 y Bs73.782.469, respectivamente.

d) RESULTADOS ACUMULADOS

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 8 de febrero de 2013, decidió la distribución de utilidades de la gestión 2012, que ascendieron a Bs87.195.213, de la siguiente forma: incremento de capital Bs37.253.300, constitución de reserva legal por Bs8.719.521, constitución de reservas voluntarias no distribuibles por Bs25.527.254 y distribución de dividendos de Bs15.695.138.

Del monto de Bs37.253.300 reinvertido como capital social, Bs6.860.000 se destinaron a reemplazar la tercera cuota de capital del préstamo subordinado otorgado por CAF (equivalente a US\$ 1 millón) que fue cancelada en fecha 13 de febrero de 2013.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 3 de febrero de 2012, decidió la distribución de utilidades de la gestión 2011, que ascendieron a Bs78.907.866, de la siguiente forma: incremento de capital Bs29.549.300, constitución de reserva legal por Bs7.890.787, constitución de reservas voluntarias no distribuibles por Bs23.527.382, pago de bonificación extraordinaria al personal y pago del impuesto a las utilidades beneficiarios del exterior por Bs17.940.397.

Del monto de Bs29.549.300 reinvertido como capital social, Bs3.430.000 se destinaron a reemplazar la segunda cuota de capital del préstamo subordinado otorgado por CAF (equivalente a US\$ 500 mil) que fue cancelada en fecha 13 de febrero de 2012.

NOTA 10 - PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

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

Al 31 de diciembre de 2013:

Código	Descripción	Saldo activo Bs	Coefficiente de riesgo	Activo computable Bs
Categoría I	Activos con cero riesgo	1.288.386.353	0%	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	10%	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	244.381.178	20%	48.876.236
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	106.510.229	50%	53.255.115
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	-	75%	-
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	6.319.227.350	100%	6.319.227.350
Totales		7.958.505.110		6.421.358.700
10% sobre Activo computable				642.135.870
Patrimonio Neto				772.955.302
Excedente/ (Déficit) Patrimonial				130.819.432
Coefficiente de Suficiencia Patrimonial				12.04%

Al 31 de diciembre de 2012:

Código	Descripción	Saldo activo Bs	Coefficiente de riesgo	Activo computable Bs
Categoría I	Activos con cero riesgo	1.113.535.945	0%	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	10%	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	184.379.496	20%	36.875.899
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	52.831.628	50%	26.415.814
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	-	75%	-
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	5.316.499.701	100%	5.316.499.701
Totales		6.667.246.770		5.379.791.414
10% sobre Activo computable				537.979.141
Patrimonio Neto				682.535.283
Excedente/ (Déficit) Patrimonial				144.556.142
Coefficiente de Suficiencia Patrimonial				12.69%

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 diciembre de 2013 y 2012.

NOTA 12 - HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2013, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.

NOTA 13 - CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

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

Andrés Urquidi S.
Gerente General

Carlos Valencia R.
Subgerente Nacional de
Contabilidad y Tributos

Fernando López A.
Gerente Nacional de
Operaciones y Finanzas





2013

13
2013

CAPÍTULO 6

INFORME DE LA comisión fiscalizadora



La Paz, 11 de febrero de 2014.

A la Junta de Accionistas del BANCO "FIE", S. A.

Presente

Ref.: Informe de la Comisión Fiscalizadora a la Junta de Accionistas

Señoras y señores accionistas:

Dando cumplimiento a lo dispuesto en el inciso g), artículo 1), Sección 3, Capítulo 1),

Título IX, Libro 3º de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros- 2013, al Estatuto vigente de la Sociedad, y a lo determinado por el Artículo 335, inciso 5) del Código de Comercio, relacionados con las funciones que competen a esta Comisión Fiscalizadora, en relación con la gestión iniciada el 1 de enero de 2013 y feneida el 31 de diciembre del mismo año, informamos a ustedes que:

Hemos participado de las reuniones de las Juntas de Accionistas ordinaria y extraordinarias, del Directorio y de sus Comités de Auditoría, de Riesgos, de Cumplimiento y Riesgos de Legitimación de Ganancias Ilícitas, Financiamiento del Terrorismo y/o Delitos Precedentes, de Tecnología y de Buen Gobierno Corporativo, en ejecución de nuestra labor de fiscalización sobre el cumplimiento de las responsabilidades y funciones de los órganos de dirección y administración, y de control interno y externo de la entidad; además de haber revisado los balances generales, estados de resultados e informes conexos de la Sociedad. En base a todo ello, consideramos que los estados financieros elaborados al 31 de diciembre de 2013, reflejan adecuadamente la situación financiera y patrimonial de la entidad, cumpliendo con todos los aspectos formales y documentales, tal cual se revela en el dictamen de los Auditores Externos PricewaterhouseCoopers S. R. L.

Continuando con la información dada el año pasado, ponemos en su conocimiento que, en aplicación de la política de sucesión basada en la formación de nuevas generaciones en FIE, en mayo de 2013 la amiga Elizabeth Nava culminó más de dos décadas de labor dejando la Gerencia General del Banco a un joven profesional con amplia trayectoria en diversas funciones en el Banco y gerente del área comercial Andrés Urquidi, con pleno respaldo y apoyo de los grupos de interés del mismo, manteniéndose la continuidad institucional según lo previsto.

El año 2013 Banco FIE S.A. continuó la ejecución del Programa "Bonos Banco FIE 1".

Bajo la autorización de la Bolsa de Valores se procedió con la Emisión 3 de los bonos por Bs. 150.000.000,00, de los cuales Bs 100 millones pertenecen a la serie A y Bs 50 millones a la serie B.

En gestiones pasadas informamos sobre cambios significativos de la normativa jurídica y administrativa dispuestos por las autoridades correspondientes. Al respecto, en la gestión 2013 se dictó la Ley N° 393 de Servicios Financieros, enmarcada en las disposiciones de la Constitución Política del Estado de 2009 y en las políticas gubernamentales orientadas a reforzar el rol del Estado en el sector financiero que afectarán los niveles de rentabilidad , incremento de tasas de interés pasivas y decremento de tasas de interés activas y control cambiario .

Durante el ejercicio 2013 , la ASFI ha realizado al Banco FIE S.A. una inspección ordinaria de riesgo de crédito con corte al 30 de junio de 2013 (TRÁMITE N° T-585347) . En el informe resultado de esa visita de inspección, INFORME/ASFI/DSR I/R-134654/2013 de fecha 6 de septiembre de 2013, se instruyeron acciones correctivas a observaciones a los procesos, procedimientos y políticas relacionadas a la gestión de Riesgo de Crédito. Emergente de la inspección de riesgo de crédito, ASFI determinó una previsión de \$us. 16.852.630,32 la que fue oportunamente constituida por el Banco. Por otra parte, la ASFI ha realizado al Banco FIE S.A. una inspección ordinaria de riesgo operativo con corte al 31 de agosto de 2013 (TRÁMITE N° T-591640). En el informe resultado de esa visita de inspección ASFI/DSR I/R-182092/2013 de fecha 29 de noviembre de 2013 , adjuntan una "Matriz de

observaciones" que debe remitirse debidamente llenada junto a un Plan de acción con el cronograma de implementación de las medidas correctivas. Al respecto hemos constatado que el Directorio y la Gerencia del Banco FIE S.A. , al 31 de diciembre 2013 han preparado un plan de acción que incluye medidas correctivas, presentado a su autoridad, que está siendo ejecutado en los plazos previstos. Finalmente mencionar que entre el 5 y el 13 de septiembre la ASFI realizó una inspección especial al proyecto Billetera Electrónica, cuyos resultados no han sido remitidos al Banco.

El Banco, durante el ejercicio 2013 ha procedido al pago de multas (en 29 oportunidades) por un total de Bs30.800,00 (Bolivianos treinta mil ochocientos 00/100), debido principalmente a incumplimientos por retrasos en el envío de información a la ASFI .

El Banco FIE S.A. continúa su apoyo a la micro y pequeña empresa del país con un constante incremento de su cartera de créditos , y sigue obteniendo la confianza de las y los depositantes ; manteniendo su esfuerzo en lograr el crecimiento de cartera de los sectores agropecuario y productor. Adicionalmente, les informamos que el indicador de mora al día siguiente ha sido de 1,19% calculado sobre la cartera bruta, lo cual evidencia una adecuada gestión en la administración del riesgo crediticio por parte de la entidad; las previsiones en relación a la cartera bruta constituyen un 6.81%; el ROE al cierre de la gestión 2013 asciende a 15,09%, ROA DE 1,13% y el coeficiente de adecuación patrimonial fue de 12,04%.

Los indicadores de desempeño continúan siendo positivos. Los castigos de créditos observaron a cabalidad la normativa emitida por la autoridad reguladora y los procedimientos internos, en el marco de una política de prudencia.

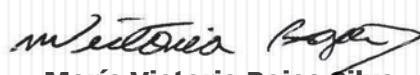
El Directorio ha continuado con reuniones frecuentes y ha sido constante en sus labores de dirección a través de sus Comités y otros órganos. Las sesiones de los Comités se han llevado a cabo con la debida regularidad bajo la dirección de sus Presidentas y Presidentes, monitoreando el funcionamiento de las áreas estratégicas del Banco, encarando con extremada seriedad y gran dedicación, junto con la actual Administración el proceso de implementación del nuevo core bancario acorde con las necesidades del Banco.

Nuestra entidad se mantiene como la más grande red de agencias a nivel bancario existente en el país, con 210 oficinas y 54 cajeros automáticos haciendo un total de 264 puntos de atención a nuestra clientela, contribuyendo de esta manera a lograr mayor acceso a servicios financieros por parte de la población meta a la que servimos, destacando que el 32,40% de dichas oficinas se encuentran instaladas en zonas rurales y el 15,20% en ciudades intermedias.

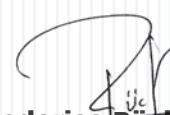
Corresponde también informarles que, en nuestra opinión, las políticas, procedimientos y operaciones del Banco FIE, S.A. se han aprobado y emitido con apego a la Ley de Bancos y Entidades Financieras y Ley de Servicios Financieros, a los límites y regulaciones aplicables y a las determinaciones expresas de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Los órganos directivos y ejecutivos del Banco han procedido a establecer planes de acción, y medidas correctivas a las observaciones emanadas del Directorio, de la ASFI, de la Gerencia de Auditoría Interna, Gerencia de Riesgos y de los Auditores Externos.

Cordialmente,



María Victoria Rojas Silva



Federico Rück Uriburu

COMISIÓN FISCALIZADORA

MVR/FRU/
e.e. Archivo
Presidencia Directorio



2013

13

CAPÍTULO 7

REPORTES AL pacto global y GRI



13
2013

> Comunicación sobre el progreso al Pacto Global



La Paz, 27 de mayo de 2014
BANCO FIE/GG/C/047/2014

Sr. Ban Ki-moon
Secretario General de las Naciones Unidas
Nueva York
USA

Ref.: COP 2013

Estimado Señor:

En calidad de miembro del pacto global de las Naciones Unidas tengo el agrado de dirigirme a usted con el fin de adjuntar la Memoria Social de la Entidad en la que se incluye la Comunicación del Progreso 2013 al Pacto Global.

FIE se ha adherido al Pacto Global en noviembre de 2006 con el firme propósito de desarrollar sus actividades en el marco ético que esta iniciativa propone. Con la Memoria pretendemos rendir cuentas de una gestión empresarial que integra la sostenibilidad en todos los aspectos del negocio, hacia todos nuestros públicos de interés.

Si bien nos sentimos orgullosos al decir que Banco FIE nació con una misión social, al adoptar los principios del Pacto Global nos lleva a formalizar los mismos en la estrategia del negocio, de manera transversal, incluyéndolos en todos los aspectos de gestión.

Esperando haber cumplido en tiempo y forma con los requisitos establecidos por el Pacto Global, lo saludamos con nuestra mayor consideración.

Andrés Urquidi S.^r
Andrés Urquidi S.^r
Gerente General
Banco FIE S.A.

c.c. Arch.
AU/PC

Oficina Nacional
Calle General González N° 1272
Telf. 2 485222 • Casilla: 15032
www.bancofie.com.bo

La Paz
Telf: 2 117901
Santa Cruz
Telf: 3 399006

El Alto
Telf: 2 823930

Sucre
Telf: 6 442700

Cobija
Telf: 8 424019
Trinidad
Telf: 4 652578

Potosí
Telf: 6 124747
Tarija
Telf: 6 675414

Oruro
Telf: 5 252815
Cochabamba
Telf: 4 525906

> Reporte GRI

En la siguiente tabla se informan las secciones de la Memoria 2013 donde se presentan aspectos acordes a los lineamientos de la Guía G3 de la Iniciativa de Reporte Global (GRI) con su Suplemento Sectorial para el Sector Financiero.

La autoverificación realizada sobre los niveles de aplicación del GRI establece que esta Memoria se encuentra en el nivel C.

Referencias

N/A: No aplica a las actividades de la entidad

N/D: No disponible, se ejecuta pero no se cuenta con información al respecto

P: Indicador principal

A: Indicador adicional

NOTA: Las filas resaltadas en color crema muestran la comunicación sobre el progreso (COP) al Pacto Global de las Naciones Unidas.

REF. Pág	
5	1.1 Declaración del máximo responsable
5	1.2 Descripción de los principales impactos, riesgos y oportunidades
Tapa y contratapa	2.1 Nombre de la organización
24-25 (punto 2.3)	2.2 Principales marcas, productos y/o servicios
13 (punto 1.4)	2.3 Estructura operativa de la organización
Contratapa	2.4 Localización de la sede principal
22	2.5 Ciudades en los que opera la entidad
14 -15 (punto 1.5)	2.6 Naturaleza de la propiedad y forma jurídica
22	2.7 Mercados donde presta servicios
30 - 33	2.8 Dimensión de la organización informante
10 - 11	2.9 Cambios significativos del periodo
19	2.10 Premios y distinciones recibidos en el periodo
Tapa	3.1 Período cubierto por la información
Nota 15	3.2 Fecha de la Memoria anterior más reciente
Nota 15	3.3 Ciclo de presentación de memorias
Contratapa	3.4 Datos de contacto para realizar preguntas sobre la memoria
Nota 1	3.5 Proceso de definición del contenido
Nota 1	3.6 Cobertura de la memoria

3.7 Existencia de limitaciones de alcance o cobertura de la memoria	Nota 2
3.8 Aspectos que puedan afectar la comparación informativa	Nota 3
3.9 Técnicas de medición para elaborar los indicadores	Nota 17
3.10 Efectos de las correcciones de información de informes anteriores	Nota 4
3.11 Cambios significativos respecto a períodos anteriores sobre alcance y cobertura	10 - 12
3.12 Localización de contenidos básicos de la memoria – índice GRI	81 - 87
3.13 Política y práctica sobre verificación externa de la memoria	N/D
4. GOBIERNO, COMPROMISOS Y PARTICIPACIÓN CON LOS GRUPOS DE INTERÉS	
GOBIERNO	
4.1 Estructura de gobierno	14 - 15
4.2 Características de la presidencia del Directorio	Nota 18
4.3 Para organizaciones con estructura unitaria, consejeros independientes o no ejecutivos	N/A
4.4 Comunicación de accionistas y empleados con el Directorio	N/A
4.5 Vínculo entre la retribución de los directores, ejecutivos y el desempeño de la organización	Nota 5
4.6 Procedimientos implantados para evitar conflictos de intereses en el Directorio	14
4.7 Capacitación y experiencia exigible a los miembros del Directorio en temas sociales, ambientales y económicos	14
4.8 Declaración, misión, valores, códigos de ética y el estado de su implementación	5 -12
4.9 Procedimientos de evaluación del Directorio del desempeño económico, social y ambiental de la organización	14
4.10 Evaluación del desempeño económico, social y ambiental del Directorio	14
COMPROMISOS CON INICIATIVAS EXTERNAS	
4.11 Principio de precaución	46 - 47
4.12 Principios o programas sociales, ambientales y económicos desarrollados en la comunidad	46 - 48
4.13 Principales asociaciones a las que pertenezca la organización y grado de implicación	19
PARTICIPACIÓN DE LOS GRUPOS DE INTERÉS	
4.14 Relación de grupos de interés que la organización ha incluido	40 - 44
4.15 Procedimiento para la definición de los grupos de interés	40
4.16 Enfoques utilizados para la participación de los grupos de interés	40
4.17 Aspectos de interés surgidos de la participación de los grupos de interés	N/A
INDICADORES DE DESEMPEÑO ECONÓMICO	
EC1 (P) Valor económico directo generado y distribuido	43
EC2 (P) Consecuencias financieras, otros riesgos y oportunidades debido al cambio climático	45 y Nota 20
EC3 (P) Cobertura de las obligaciones de la organización debidas a programas de beneficios sociales	48
EC4 (P) Ayudas financieras significativas recibidas de gobiernos	Nota 6

EC5 (A) Rango entre el salario inicial estándar y el salario mínimo local	Nota 27
EC6 (P) Política, prácticas y proporción de gasto con proveedores locales	N/D
EC7 (P) Procedimiento para la contratación y proporción de altos directivos locales	41
EC8 (P) Inversiones en infraestructura y servicios para el beneficio público	46 – 47 (Punto 4.4.)
EC9 (A) Entendimiento, descripción y alcance de impactos económicos indirectos significativos	N/D
INDICADORES DE DESEMPEÑO MEDIOAMBIENTAL	
EN1 (P) Materiales utilizados, por peso o volumen	N/A
EN2 (P) Porcentaje de materiales utilizados que son valorizados	N/A
EN3 (P) Consumo directo de energía por fuentes primarias	N/A
EN4 (P) Consumo indirecto de energía por fuentes primarias	N/A
EN5 (A) Ahorro de energía por la conservación y mejoras en la eficiencia	N/A
EN6 (A) Iniciativas para proporcionar productos y servicios eficientes en el consumo de energía	44 - 45 - 48
EN7 (A) Iniciativas para reducir el consumo indirecto de energía	44 - 45 - 48
EN8 (P) Captación total de agua por fuentes	Nota 21
EN9 (A) Fuentes de agua que han sido afectadas significativamente por la captación de agua	Nota 21
EN10 (A) Porcentaje y volumen total de agua reciclada y reutilizada	N/A
EN11 (P) Terrenos en propiedad, arrendados o gestionados de alto valor de biodiversidad en zonas no protegidas	N/A
EN12 (P) Impactos en espacios naturales protegidos y no protegidos de alta biodiversidad	N/A
EN13 (A) Hábitats protegidos o restaurados	N/A
EN14 (A) Estrategias y acciones implantadas y planificadas para la gestión de impactos sobre la biodiversidad	48
EN15 (A) Número de especies cuyos hábitats se encuentren en áreas afectadas por las operaciones	N/A
EN16 (P) Emisiones totales, directas e indirectas, de gases de efecto invernadero, en peso	Nota 25
EN17 (P) Otras emisiones indirectas de gases de efecto invernadero, en peso	Nota 25
EN18 (A) Iniciativas para reducir las emisiones de gases de efecto invernadero y las reducciones logradas	52
EN19 (P) Emisiones de sustancias destructoras de la capa ozono, en peso	N/D
EN20 (P) NO, SO y otras emisiones significativas al aire por tipo y peso	N/D
EN21 (P) Vertido total de aguas residuales, según su naturaleza y destino	N/A
EN22 (P) Peso total de residuos gestionados, según tipo y método de tratamiento	N/A
EN23 (P) Número total y volumen de los derrames accidentales más significativos	N/A
EN24 (A) Peso de los residuos transportados, importados, exportados o tratados que se consideran peligrosos	N/A
EN25 (A) Recursos hídricos y hábitats afectados por vertidos de agua y aguas de escorrentía de la organización	N/A
EN26 (P) Iniciativas para mitigar los impactos ambientales de los productos y servicios	48
EN27 (P) Porcentaje de productos vendidos que son reclamados al final de su vida útil	N/A

EN28 (P) Coste de las multas significativas y sanciones no monetarias por incumplimiento de la normativa ambiental	Nota 7
EN29 (A) Impactos ambientales significativos del transporte de productos, otros bienes y materiales utilizados	N/A
EN30 (A) Desglose por tipo del total de gastos e inversiones ambientales	N/D
INDICADORES DE DESEMPEÑO SOCIAL: PRÁCTICAS LABORALES Y ÉTICA EN EL TRABAJO	
LA1 (P) Desglose de empleados por tipo empleo, contrato y región	40
LA2 (P) Número total de empleados y rotación media de empleados, desglosados por grupo de edad, sexo y región	41
LA3 (A) Beneficios para empleados con jornada completa que no se otorgan a empleados a medio tiempo o temporarios	Nota 8
LA4 (P) Porcentaje de empleados cubiertos por un convenio colectivo	Nota 9
LA5 (P) Período(s) mínimo(s) de preaviso relativo(s) a cambios organizativos	Nota 16
LA6 (A) Porcentaje del total de trabajadores que está representado en comités de seguridad y salud	Nota 19
LA7 (P) Tasas de ausentismo, enfermedades profesionales, días perdidos y número de víctimas mortales, por región y género	N/D
LA8 (P) Programas de educación, formación, asesoramiento, prevención y control de riesgos que apliquen a los trabajadores, a sus familias o a los miembros de la comunidad en relación de enfermedades graves	42
LA9 (A) Asuntos de salud y seguridad cubiertos en acuerdos formales con sindicatos	Nota 9
LA10 (P) Promedio de horas de formación al año por empleado, desglosado por categoría de empleado	42
LA11 (A) Programa de gestión de habilidades y de formación continua a trabajadores	42
LA12 (A) Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones regulares del desempeño y de desarrollo profesional	42
LA13 (P) Composición de Directorio y plantilla, por sexo, edad, pertenencia minoría	15
LA14 (P) Relación entre salario base de los hombres con respecto al de las mujeres, por categoría profesional	41
LA15 (P) Cantidad de personas que permanecen trabajando en la empresa después de la licencia de maternidad y paternidad por género	Nota 24
INDICADORES DE DESEMPEÑO SOCIAL: DERECHOS HUMANOS	
HR1 (P) Porcentaje y número total de acuerdos de inversión con cláusulas de derechos humanos	N/D
HR2 (P) Porcentaje de proveedores analizados en materia de derechos humanos y medidas adoptadas	N/D
HR3 (A) Horas de formación de los/as trabajadores/as sobre políticas y procedimientos relacionados con derechos humanos, incluyendo trabajadores/as formados	N/D
HR4 (P) Número total de incidentes de discriminación y medidas adoptadas	Nota 10
HR5 (P) Actividades contra la libertad de asociación y medidas que respalden estos derechos	Nota 9
HR6 (P) Actividades con riesgo de explotación infantil y medidas para contribuir su eliminación	Nota 11
HR7 (P) Actividades con riesgo de trabajos forzados, no consentidos y medidas para contribuir su eliminación	Nota 11
HR8 (A) Porcentaje del personal de seguridad formado en derechos humanos	N/D
HR9 (A) Número total de incidentes relacionados con violaciones de los derechos de los indígenas y medidas adoptadas N/A	Nota 12
INDICADORES DE DESEMPEÑO SOCIAL: SOCIEDAD	
SO1 (P) Programas y prácticas para evaluar y gestionar impactos en las comunidades	46 - 47 (4.4)

S02 (P) Porcentaje y número total de unidades de negocio analizadas con respecto a riesgos con la corrupción	12
S03 (P) Porcentaje empleados formados en anticorrupción	12
S04 (P) Medidas tomadas en respuesta a incidentes de corrupción	12
S05 (P) Posición en las políticas públicas, participación en el desarrollo de las mismas y de actividades de lobbying	Nota 13
S06 (A) Aportaciones financieras y en especie a partidos políticos o a instituciones relacionadas	Nota 14
S07 (A) Número total de acciones por causas relacionadas con prácticas monopolísticas y contra la libre competencia	Nota 22
S08 (P) Valor monetario de sanciones, multas y número total de sanciones no monetarias por incumplimiento de leyes	Nota 7
INDICADORES DE DESEMPEÑO SOCIAL: RESPONSABILIDAD DE PRODUCTO	
PR1 (P) Fases del ciclo de vida de los productos y servicios evaluadas en la salud y seguridad de los clientes	Nota 23
PR2 (A) Número total de incidentes derivados del incumplimiento de la regulación y códigos voluntarios	12
PR3 (P) Procedimiento para la información y etiquetado de productos y servicios	Nota 23
PR4 (A) Número total de incumplimientos relativos a la información y al etiquetado de los productos y servicios	Nota 23
PR5 (A) Prácticas con respecto a la satisfacción del cliente	25 - 26
PR6 (P) Procedimiento y programa de cumplimiento con la normativa de comunicaciones de marketing	Nota 26
PR7 (A) Número total de incidentes por incumplimiento de las regulaciones relativas a las comunicaciones de marketing	Nota 7
PR8 (A) Número total de reclamaciones con el respeto a la privacidad y la fuga de datos personales de clientes	Nota 7
PR9 (P) Coste de multas por incumplimiento de la normativa sobre suministro y el uso de productos y servicios	Nota 7
SUPLEMENTO SECTORIAL	
INDICADORES AMBIENTALES Y SOCIALES	
FS1 Políticas con componentes ambientales y sociales aplicados en las líneas de negocio	44 - 45
FS2 Procesos para evaluar y controlar los riesgos ambientales y sociales en las líneas de negocio	44 - 45
FS3 Procesos de monitoreo a clientes en la implementación y cumplimiento de los requerimientos ambientales y sociales incluidos en acuerdos	44 - 45
FS4 Procesos para mejorar las competencias de los empleados para implementar políticas y procedimientos ambientales y sociales en las líneas de negocio.	Nota 28
FS5 Interacciones con clientes/sociedades donde se tiene participación/ socios empresariales con respecto a los riesgos y oportunidades sociales y ambientales	N/A
FS6 Porcentaje del total de clientes por región, tamaño y sector	31 - 33 - 43 - 44
FS7 Valor monetario total de los productos y servicios diseñados para crear beneficios sociales en las líneas de negocio.	44 - 45
FS8 Valor monetario total de los productos y servicios diseñados para crear beneficios ambientales en las líneas de negocio.	44 - 45
FS9 Alcance y frecuencia de las auditorías que evalúan políticas y procedimientos de gestión de riesgos ambientales y sociales	18

FS10 Porcentaje y número de compañías dentro de la cartera de la empresa con las cuales se haya interactuado en temas ambientales y sociales	44 - 45
FS11 Porcentaje de activos sujetos a un control ambiental y social positivo y negativo	N/A
FS12 Políticas de voto en temas medioambientales y sociales en las participaciones accionarias sobre las que la organización informante posee derecho o recomendación de voto	N/A
FS13 Puntos de acceso en áreas poco pobladas o económicamente desfavorecidas	23 - 24
FS14 Iniciativas para mejorar el acceso de personas desfavorecidas a los servicios financieros	23 - 24
FS15 Políticas para el correcto diseño y venta de productos y servicios financieros	25 - 26
FS16 Iniciativas para realizar la educación financiera por tipo de beneficiario	46

Notas:

- Nota 1** El contenido de la Memoria se ha definido, considerando materialidad tomando como guía los indicadores establecidos en el GRI, por los hechos realizados en el 2013.
- Nota 2** En algunos puntos existe limitación en el alcance, según el GRI, debido a que no aplican por la naturaleza de operaciones de una entidad financiera.
- Nota 3** En el ejercicio no han surgido aspectos que puedan afectar la comparación informativa.
- Nota 4** No ha habido cambios significativos respecto a la información de períodos anteriores en el alcance, la cobertura o los métodos de valoración aplicados en la memoria, ni reexpresión de información de memorias anteriores.
- Nota 5** No existe vínculo entre la retribución de los directores y el desempeño de la organización, sin embargo, los/as ejecutivos/as al igual que el resto de los/as trabajadores/as tienen bonos adicionales ligados al desempeño de la entidad.
- Nota 6** **Banco FIE** no recibe ninguna ayuda económica de ningún gobierno.
- Nota 7** No se registraron multas ni sanciones no monetarias por incumplimiento de: leyes y regulaciones, prácticas monopólicas o contra la libre competencia, vinculadas a incumplimiento de normativa ambiental, vinculados a la privacidad y fuga de datos personales, o por incumplimiento de las normas de Defensa del Consumidor.
- Nota 8** Se tiene previsto otorgar los mismos beneficios a empleados con jornada parcial que los que tienen jornada completa, salvo el salario que es proporcional al tiempo trabajado.
- Nota 9** Pese a que no se ha realizado ninguna acción para no admitir la libertad de asociación, no se han conformado sindicatos al seno de la organización.
- Nota 10** No se registraron incidentes por discriminación.
- Nota 11** Por la actividad que desarrolla **Banco FIE**, no existen actividades que impliquen el trabajo forzoso o trabajo infantil, sin embargo, es un aspecto que se está empezando a evaluar en los clientes de crédito.
- Nota 12** No se registraron incidentes relacionados con violaciones de los derechos humanos de los indígenas.

- Nota 13** A través de ASOFIN se participa en el desarrollo de políticas públicas y actividades de lobbying.
- Nota 14** La entidad no realiza aportes a partidos políticos u organismos relacionados.
- Nota 15** El ciclo de presentación de memorias es anual y la fecha de la memoria anterior más reciente es con información al 31 de diciembre de 2012.
- Nota 16** Se utilizan los periodos establecidos por la legislación boliviana.
- Nota 17** Los indicadores expuestos en la memoria fueron obtenidos en base a la información de los Estados Financieros y otra no contenida en los mismos que puede ser verificada.
- Nota 18** El presidente de directorio no tiene funciones ejecutivas.
- Nota 19** Todo el personal está representado en comités de seguridad y salud.
- Nota 20** No existen consecuencias financieras relativas al cambio climático.
- Nota 21** El agua que consumimos proviene de la red pública, el consumo es muy bajo por lo que consideramos que no tiene afectación negativa.
- Nota 22** No se realizaron tales acciones.
- Nota 23** No aplica a las características de los productos y servicios financieros.
- Nota 24** Más de 95% de mujeres retornaron a su puesto de trabajo y casi todos los hombres lo hicieron.
- Nota 25** La Huella de Carbono Total de **Banco FIE** para la gestión 2011 fue de 2.537 toneladas de dióxido de carbono equivalente (CO₂e). En la presente gestión la entidad no solicitó el registro de su Huella de Carbono.
- Nota 26** La difusión de información de la entidad hacia sus públicos de interés y la comunidad está definida por los siguientes principios: Comunicación libre de estímulos de género, comunicación transparente, comunicación temprana y de fácil comprensión y comunicación relevante.
- Nota 27** Al cierre de 2013, el menor sueldo que se paga en **Banco FIE** es 1.84 veces mayor respecto al salario mínimo nacional.

Información Corporativa

Nombre: Banco para el Fomento a Iniciativas Económicas S.A.

Nombre Comercial: Banco FIE S.A.

Representante Legal: Gerente General – Andrés Urquidi Selich

Sede Oficina Nacional: Calle General González N° 1272. Zona San Pedro.
La Paz - Bolivia

Teléfono/Fax: (591 –2) 2485222

Página web: www.bancofie.com.bo

f/BancoFieBo

