

2012
memoria anual



Bancofie

2012

memoria anual





 Índice

Misión:	4
Visión:	4
Carta de la Presidenta de Directorio	5
Capítulo 1. Perfil de Banco FIE	7
1.1 Banco FIE en cifras 2012	8
1.2 Nuestra historia	10
1.3 La Ética.....	10
1.4 Estructura organizacional.....	11
1.5 Gobierno institucional.....	12
1.6 Calificaciones de desempeño financiero y social	15
1.7 Asociaciones y adhesiones.....	16
1.8 Premios y reconocimientos.....	17
Capítulo 2. Construyendo mejores oportunidades para la clientela	19
2.1 Llegamos a más zonas rurales	20
2.2 Cobertura.....	22
2.3 Productos y servicios.....	23
2.4 Protección al cliente.....	24
2.5 Servicio al cliente.....	24
2.6 Fieduca: Escuela de Desarrollo de Competencias de trabajadores y trabajadoras	25
Capítulo 3. Principales resultados.....	27
3.1 Créditos.....	28
3.2 Captaciones y otras fuentes de financiamiento	30
3.3 Otros servicios	31
3.4 Desempeño económico.....	32
3.5 Estado de demostración de la distribución del ingreso.....	34
Capítulo 4. Desempeño social.....	37
4.1 RSE para Banco FIE.....	38
4.2 Compromisos con los grupos de interés	38
4.3 Trabajadores y trabajadoras - el pilar de nuestra organización	38
4.4 La clientela – nuestra razón de ser.....	42
4.5 Comunidad	47
Capítulo 5. Desempeño ambiental	51
5.1 Al interior de la entidad	52
5.2 Con la clientela	52
5.3 Con la comunidad	52
Capítulo 6. Dictamen del Auditor Independiente y Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2012 y 2011.....	55
Capítulo 7. Informe de la Comisión Fiscalizadora	79
Capítulo 8. Reportes Al Pacto Global y GRI.....	85

Banco FIE tiene el propósito de ser un instrumento democratizador de servicios financieros con equidad, transparencia y conciencia social. Su labor se inspira en los valores que le acompañan 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/as:

Un nuevo año de trabajo ha terminado, convencida que nuestra labor contribuye a superar los problemas de inequidad, discriminación y pobreza que aún afecta a grandes sectores de la población de menores recursos en Bolivia.

El accionar de Banco FIE, en este periodo, se ha centrado en aportar, con soluciones efectivas, a las crecientes demandas de la sociedad boliviana, privilegiando el fortalecimiento de la actividad productiva del país. Nuestra amplia presencia en zonas rurales y el impulso a la tecnología crediticia agropecuaria, ha logrado efectivizar la voluntad de nuestros accionistas para contribuir al desarrollo de una economía sustentable, orientada a la búsqueda de la seguridad y la soberanía alimentaria en Bolivia. Es también importante destacar el trabajo emprendido desde el Directorio, asegurando una buena gobernanza corporativa, que constituye la directriz para el trabajo de la entidad.

Deseo manifestar un reconocimiento especial al ex – Presidente de Directorio, Lic. Enrique Soruco y a la Presidenta de CONFIE, Lic. María Del Pilar Ramírez, quienes marcaron una nítida senda de la filosofía y valores de la originadora FIE ONG. De igual manera, reconocer la labor comprometida del Directorio y la Comisión Fiscalizadora, así como del equipo humano de Banco FIE S.A. que día a día cumple su trabajo con la fortaleza de los principios y filosofía de FIE, que se manifiestan en sus relaciones con nuestra clientela. Estos principios son: respeto, confianza, equidad y transparencia en todo nuestro accionar.

Nuestra contribución al desarrollo de Bolivia, como entidad bancaria originada en el microcrédito, es lograr una economía nacional genuinamente productiva, con soberanía y seguridad alimentaria. Los desafíos aún son importantes para la entidad; por lo que seguiremos apostando por la excelencia y calidad en beneficio de la clientela, usuarios y usuarias que eligen a Banco FIE S.A. como su entidad financiera.

Muy atentamente,
Dra. Ximena Behateguy



Sucre, la ciudad blanca, donde se fundó la República en 1825. Sus construcciones reflejan la historia y cultura del país.



Perfil de Banco FIE

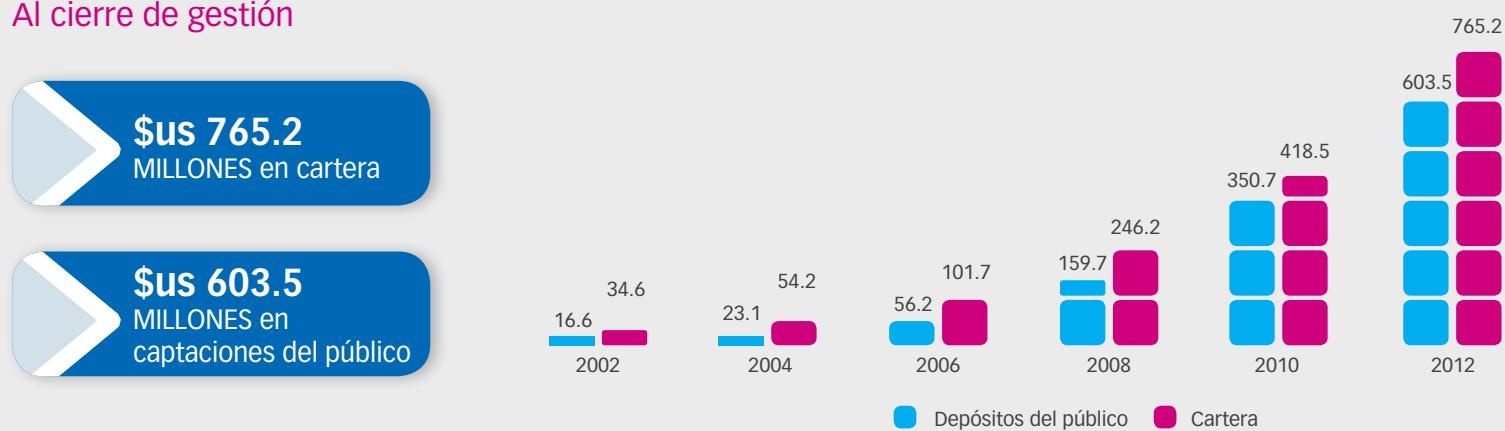
1
Capítulo

➤ Perfil de Banco FIE

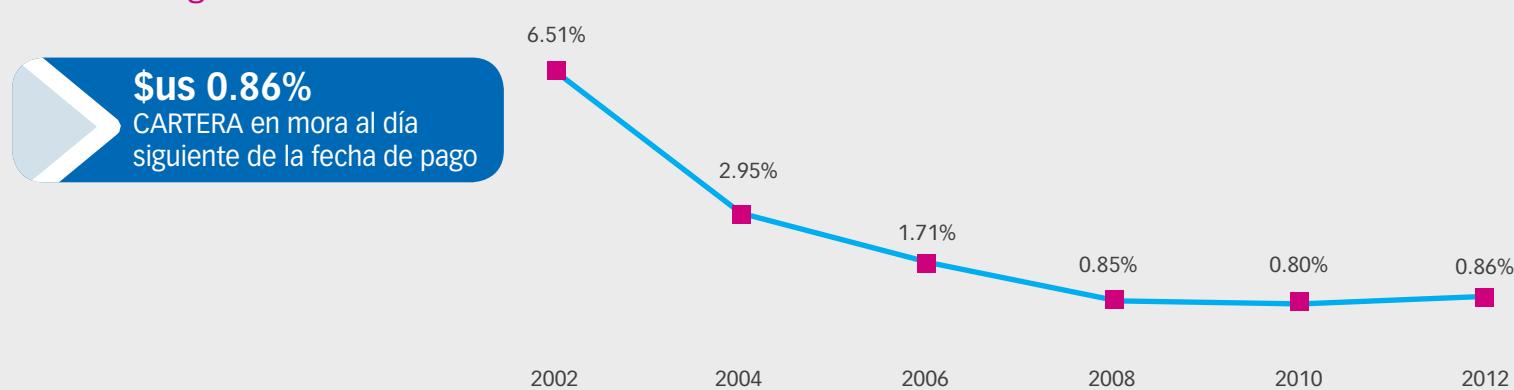
1.1 Banco FIE en cifras 2012



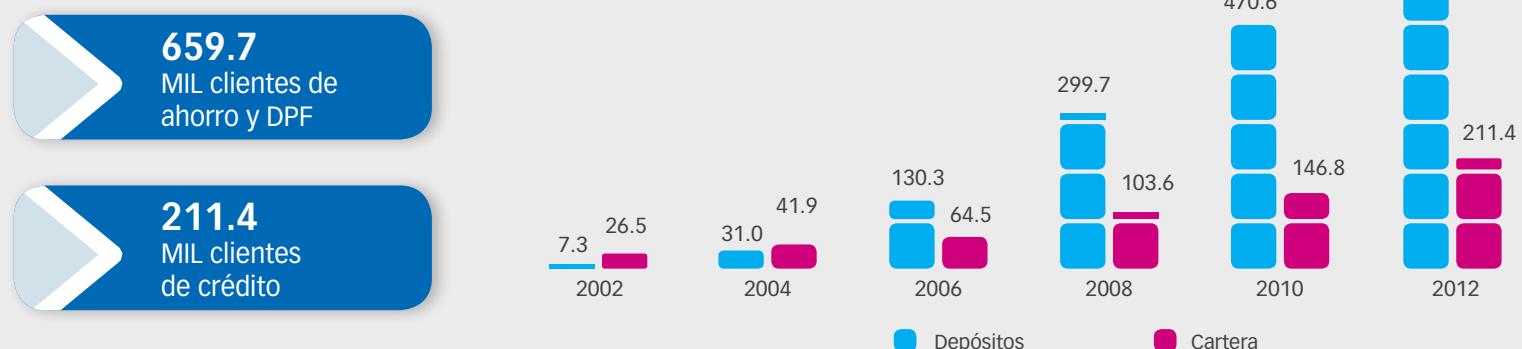
Evolución de cartera y depósitos (en millones de dólares)
Al cierre de gestión



Evolución de mora al día siguiente
Al cierre de gestión



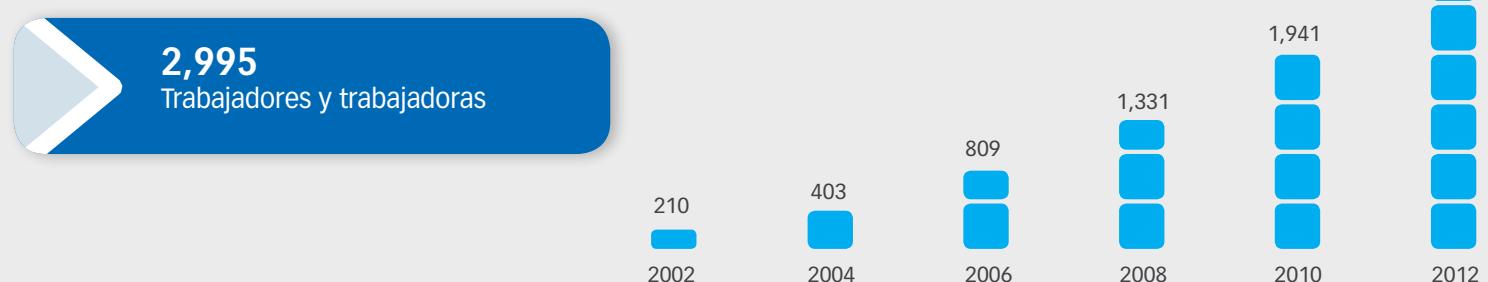
Evolución del número de clientes (en miles)
Al cierre de gestión



Evolución del número de agencias
Al cierre de gestión



Evolución del número de trabajadores y trabajadoras
Al cierre de gestión



1.2 Nuestra historia

FIE nace en 1985, con el propósito de apoyar el desarrollo de pequeñas unidades productivas de familias de escasos recursos económicos y excluidas del sistema financiero tradicional. Comenzó sus operaciones como ONG e inició una experiencia pionera en Bolivia: el microcrédito individual.

Su larga trayectoria de más de 27 años le ha permitido, junto a su clientela el perfeccionamiento de una tecnología crediticia propia que garantiza el propósito de fomentar la sostenibilidad y el desarrollo de la micro y pequeña empresa, atendiendo sus necesidades y apoyando efectivamente las iniciativas económicas de cientos de miles de bolivianas y bolivianos.

En 1998 la ONG FIE crea una entidad regulada bajo la figura de Fondo Financiero Privado - FFP, promoviendo un proceso de diversificación de productos y servicios, y una amplia expansión geográfica.

En 2010 inicia operaciones como Banco, consolidando su filosofía y un firme compromiso de servicio, que le permite situarse hoy en una posición de liderazgo y preferencia, generando confianza, credibilidad y respeto entre la clientela y la comunidad boliviana.

1.3 La Ética

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

1.3.1 Valores

Los valores que definen la identidad y el 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.

1.3.2 Código de ética

El Código de ética de **Banco FIE** es una guía para el desarrollo de las tareas de las personas que trabajan en la entidad, que establece los valores y principios institucionales y busca la generación de compromisos personales, con la entidad y con la sociedad.

1.3.3 Comités de ética

Desde el 2005 funcionan los Comités de Ética en cada Regional y en Oficina Nacional para:

- Promover la ética en la entidad.
- Tratar casos de controversias éticas en los cuales estén implicados funcionarios o funcionarias.

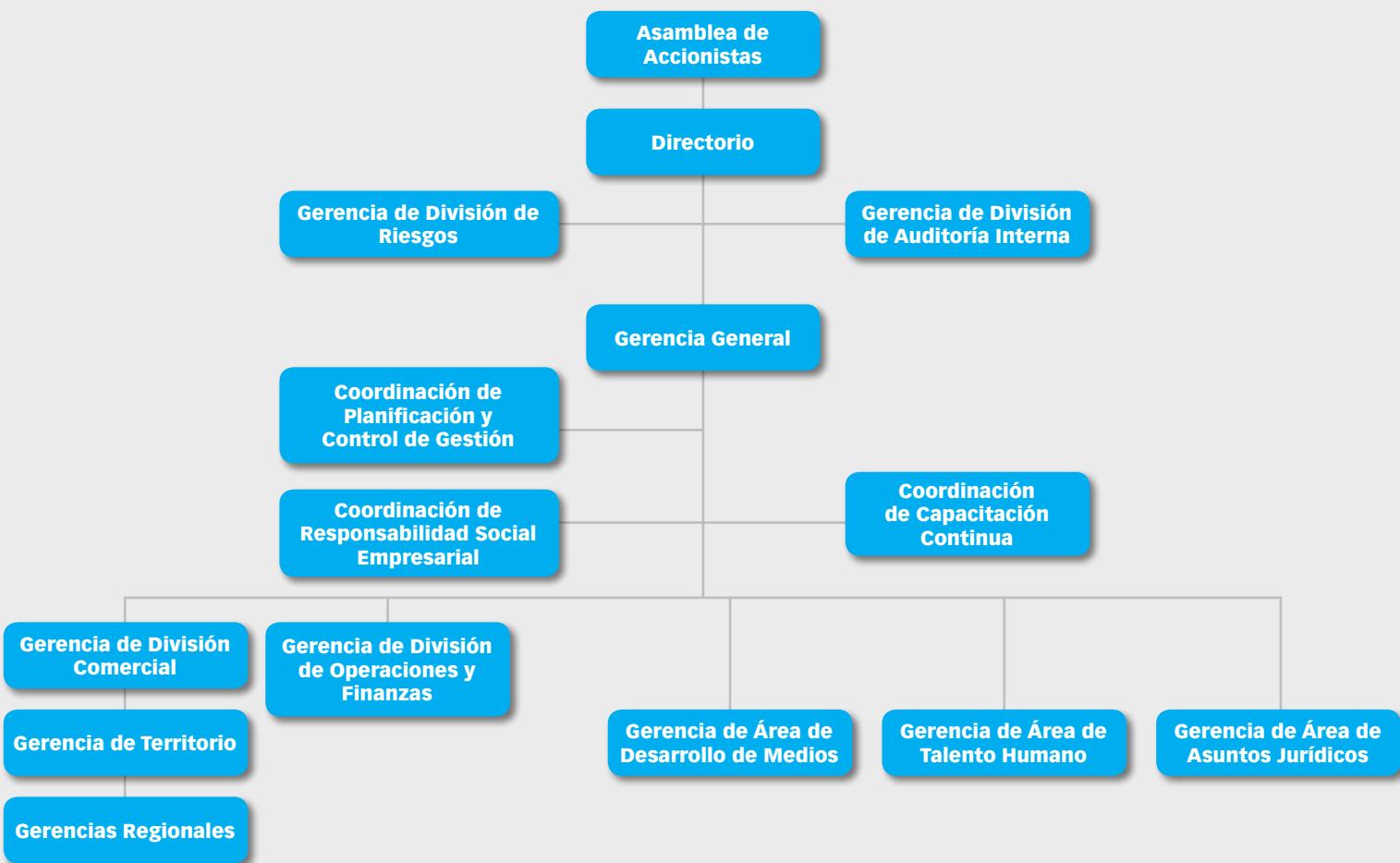
Los Comités de Ética son independientes y actúan buscando alcanzar equidad y objetividad. Los lineamientos para un comportamiento adecuado de sus representantes éticos están incluidos en el "Reglamento para representantes y comités de ética".

Durante la gestión 2012, se atendieron 21 casos, 10 de los cuales fueron resueltos por esta instancia, 7 fueron derivados a la administración y 4 estaban en proceso de atención al cierre de gestión.

1.4 Estructura organizacional

En la gestión 2012 se concluyó la implementación de la nueva estructura de **Banco FIE**, orientada a desarrollar una organización descentralizada, horizontal y participativa,

basada en la preservación de su cultura ética que acompañe las proyecciones de crecimiento organizacional y expansión geográfica.



La entidad tiene siete oficinas 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	Departamento/Ciudad
Regional 1	La Paz y Pando
Regional 2	Santa Cruz y Beni
Regional 3	Tarija
Regional 4	El Alto
Regional 5	Oruro
Regional 6	Cochabamba
Regional 7	Potosí y Chuquisaca

Composición accionaria

Al 31 de diciembre de 2012

Accionista	Participación Social
Corporación para el Fomento a Iniciativas Económicas SL. (CONFIE)	53.95%
DWM Funds S.C.A.-SICAV SIF	10.81%
CPP Incofin 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	1.28%
María del Pilar Ramírez Muñoz	0.55%
Peter Brunhart Frick	0.61%
María Eugenia Butrón Berdeja	0.20%
Maria Gerta Bicker	0.18%
Roland Brunhart Pfiffner	0.27%
TOTAL	100%

1.5 Gobierno institucional

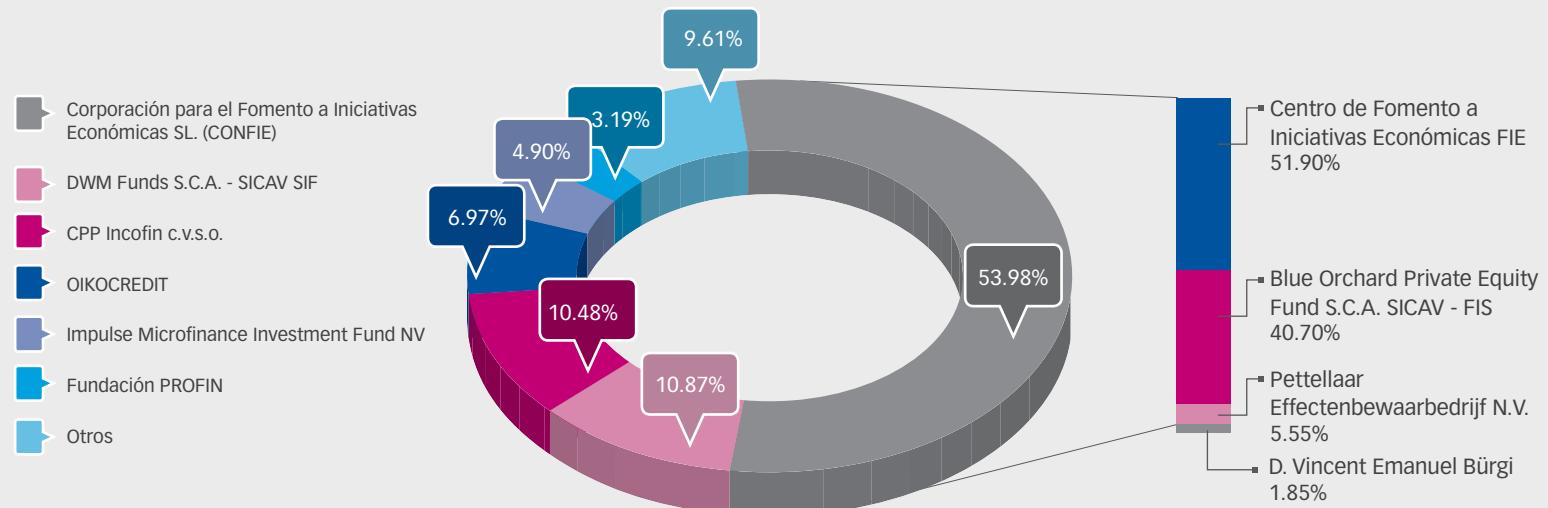
Accionistas

Al cierre de gestión, el 91.6% 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 53.98% de las acciones pertenece a la Corporación FIE, creada por FIE ONG, que es la primera sociedad de inversiones en microfinanzas con capitales bolivianos, que promueve la transferencia tecnológica generada en Bolivia hacia otros países.

Composición accionaria desagregada de la Corporación para el Fomento a Iniciativas Económicas (CONFIE)

Al 31 de diciembre de 2012



Directorio

Banco FIE tiene como máximo órgano de gobierno al Directorio, conformado por siete directores y directoras , que representan la composición accionaria del banco, y una Comisión Fiscalizadora conformada por un síndico elegido por la mayoría y otro por la minoría del capital social.

El Directorio tiene entre sus principales funciones, la definición de lineamientos estratégicos relacionados con el desempeño económico, social y ambiental de la entidad, y monitoreo y control de las actividades realizadas por el banco. En ningún caso sus componentes asumen funciones ejecutivas. Los directores y las directoras 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 ha sido actualizado en la gestión, incluye aspectos como el perfil de los/as directores/as, roles y funciones; así como procesos y normas para el funcionamiento de los comités, la autoevaluación de Directorio y mecanismos para evitar conflictos de intereses.

COMPOSICIÓN DE DIRECTORIO	
Enrique Soruco Vidal	Presidente (hasta mayo de 2012)
Ximena Behoteguy Terrazas	Presidenta
Ricardo Villavicencio Núñez	Vicepresidente
Marisol Fernández Capriles	Secretaria
Carlos Viteri Román	Director (hasta mayo de 2012)
Mery Solares Derpic	Directora
Héctor David Gallardo Rivas	Director
María Victoria Rojas Silva	Síndica
Federico Rück Uriburu Pinto	Síndico
Xavier Pierluca	
Noelia Romao Grisi	
Pedro Fardella Varas	
Jorge Améstegui Quiroga	
Víctor Ruilova Morales	
David Dewez Nina	
Carlos Rocabado Mejía	
Edwin Vargas Rodríguez	
Peter Brunhart Gassner	
Directores suplentes	
Síndicos suplentes	

Durante la gestión 2012, el Lic. Enrique Soruco presentó su renuncia a la presidencia de Directorio, la misma fue aceptada por esta instancia. Siguiendo con la línea de sucesión, la Dra. Ximena Behoteguy asumió el cargo como presidenta de directorio. Ella tiene 17 años de trabajo en FIE. Inició su trayectoria como asesora legal, y luego de ocupar varias posiciones desde FIE ONG y Fondo Financiero Privado, fue presidenta ejecutiva de FIE ONG, cargo desde el cual contribuyó al nacimiento de CONFIE.

Enrique Soruco, fue uno de los principales impulsores en el desarrollo de la entidad, ingresó a trabajar en la ONG FIE en 1991, ocupó varios cargos, se desempeñó como Gerente General de FFP FIE, y Presidente del Directorio. Su aporte y trabajo en 21 años de servicio son un ejemplo a seguir.

Ejecutivos y ejecutivas

Con un liderazgo constituido bajo las directrices que emanen de Directorio, la planta ejecutiva dirige la organización para el logro de su misión, priorizando su principal fortaleza: sus recursos humanos.

OFICINA NACIONAL	
Elizabeth Nava Salinas	Gerente General
Andrés Urquidi Selich	Gerente de División Comercial
Oscar Vedia Villegas	Subgerente de Área de Créditos y Cartera
Claudia San Martín Valencia	Subgerente de Área de Marketing y Servicio al Cliente
Juan Carlos Bustillos Murillo	Subgerente de Área de Productos y Canales
Victor Hugo Dueñas Yturri	Gerente de Territorio
Fernando López Arana	Gerente de División Operaciones y Finanzas
Carlos Valencia Rocha	Subgerente de Área de Contabilidad y Tributos
Audrey Lanza Butrón	Subgerente de Área de Operaciones
Cecilia Delgado Mérida	Subgerente de Área de Finanzas
Yoko Takahara Rojas	Subgerente de Área de Administración
Guillermo Collao Grandi	Gerente de División Riesgos
Rafael Palma Siles	Gerente de Área de Desarrollo de Medios
Jaime Cassis Zamora	Subgerente de Área de Sistemas
Oscar Gutiérrez Verduguez	Subgerente de Área de Procesos y Gestión de Calidad
Nelson Camacho Gutiérrez	Gerente División Auditoría Interna
Juan Alvarez Cossio	Subgerente de Auditoría Interna
Horacio Terrazas Cataldi	Gerente de Área de Asuntos Jurídicos

OFICINAS REGIONALES	
Elizabeth Chacón Quiroga	Gerente Regional La Paz y Pando
Guicela Gutiérrez Mercado	
Marcelo Pozo Vila	Subgerentes Regionales Comerciales
Favián Valdez Mendoza	
Magaly Chávez Barrionuevo	
Marcelo Espinoza Maldonado	Subgerente Regional de Operaciones
Roxana Nava Salinas	Gerente Regional Santa Cruz y Beni
Rodolfo Baldiviezo Muller	
Katia Hurtado Antelo	Subgerentes Regionales Comerciales
Eduardo Soraire Gallardo	
Rilbert Orellana Taboada	
Edwin Quiroz	Subgerente Regional de Operaciones
Maria Eugenia Mariscal Uzqueda	Gerente Regional Tarija
Enrique Flores Santos	
Iván Narváez Flores	Subgerentes Regionales Comerciales
Víctor Huanaco Siñani	Gerente Regional El Alto
Carmen Maldonado Poma	
William Peña Yujra	Subgerentes Regionales Comerciales
Gloria Morales Amonzabel	
Carlos Ichuta Ichuta	
Rubén Fernández Calle	Subgerente Regional de Operaciones
Willy Martínez Troncoso	Gerente Regional Oruro
Sabina Callizaya Mamani	Gerente Regional Cochabamba
Shirley Terán Rodríguez	
Gabriela Terrazas Zambrana	Subgerentes Regionales Comerciales
Miguel Nicolás Siles	
Lisset Alcázar Alcocer	Subgerente Regional de Operaciones
Marcela Cox Salazar	Gerente Regional Potosí y Chuquisaca
Sandra Barrientos Espinoza	Subgerentes Regionales Comerciales
Ivón Rosado Mujica	

1.6 Calificaciones de desempeño financiero y social

Desempeño financiero

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 (ASFI).

AESA RATINGS

Calificadora de Riesgo asociada a Fitch Ratings®

Factores relevantes de la calificación¹

"Las calificaciones asignadas a **Banco FIE** se fundamentan en satisfactorios y estables niveles de desempeño y rentabilidad, por el crecimiento constante y sano de su cartera de colocaciones, márgenes de intermediación similares al mercado y una moderada y estable eficiencia, constituyéndose como la primera institución microfinanciera en Bolivia. Estos aspectos han dado lugar a una mejora en la calificación de riesgo a partir de junio de 2012, en base a la revisión efectuada hasta el 31 de marzo de 2012".

Calificaciones	AESA Ratings	ASFI
Emisor	AA+ (bol)	AA1
Corto Plazo	F1+ (bol)	N-1
Largo Plazo	AA+(bol)	AA1
Moneda Nacional		
Corto Plazo	F1+ (bol)	N-1
Largo Plazo	AA+ (bol)	AA1
"Bonos Subordinados BANCO FIE" por Bs 40 millones	AA- (bol)	AA3
Programa de Emisiones de Bonos "Bonos Banco FIE 1" Emisión 1 por Bs.300 millones (Series A y B)	AA +(bol)	AA1
Programa de Emisiones de Bonos "Bonos Banco FIE 1" Emisión 2 por Bs.250 millones (Series A, B y C)	AA +(bol)	AA1

1 Más información: www.aesa-ratings.bo

2 Más información: www.moody's.com

Perspectiva: Estable

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

Calificaciones de Riesgo de Emisor

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.

Calificaciones de Riesgo de Valores de Corto Plazo

F1+ (bol) y F1 (bol) Corresponden a aquellos Títulos Valores que cuenten 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.

Calificaciones de Riesgo de Valores de Largo Plazo

AA (bol) Corresponde a aquellos Títulos Valores que cuenten con una alta capacidad de pago a 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.

Los signos "+", "sin signo" y "-" (correspondientes a 1, 2 y 3 respectivamente, para la nomenclatura ASFI), podrán acompañar a las categorías señaladas para indicar que la calificación se encuentra en el valor más alto, medio o más bajo de la calificación asignada. Estos no se agregan a la Categoría AAA ni a las categorías bajo CCC.



Fundamento de la Calificación²

"Moody's mantiene la calificación de fortaleza financiera de **Banco FIE** en E+, aspecto que se destaca por un proceso de asignación de préstamos eficiente y sostenido, en un marco conservador de gestión de riesgos. La Calificadora de Riesgo ha asignado una mayor calificación a la entidad a partir de

junio de 2012, en base la revisión efectuada hasta el 31 de marzo de 2012".

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	AA1
Bonos Banco Fie 1 - Emisión 2	Aa1.bo	AA1
Bonos Subordinados Banco FIE 2(*)	Aa2. bo _{LP}	AA2
Perspectiva Estable		

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

Categoría "Aa1.bo"

AA1: 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. El modificador 1 indica que la calificación se encuentra en el nivel superior de su categoría.

Categoría "Aa1.bo_{LP}"

AA1: 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. El modificador 1 indica que la calificación se encuentra en el nivel superior de su categoría.

Categoría "BO-1"

N-1: Corresponde a aquellos Valores que cuentan con una alta capacidad de pago a 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.

Categoría "Aa2.bo_{LP}"

AA2: "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. El modificador 2 indica que la calificación se encuentra en el nivel medio de su categoría".

Desempeño social

Banco FIE, por mandato de directorio, se somete a evaluaciones de desempeño social cada dos años, las que son efectuadas por entidades independientes especializadas en la temática. Estas evaluaciones no representan calificaciones de riesgo y son voluntarias, respetando estándares internacionales.



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, por lo que se ubica como una de las entidades microfinancieras con el mejor desempeño social y responsable en América Latina en la gestión 2012.

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

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

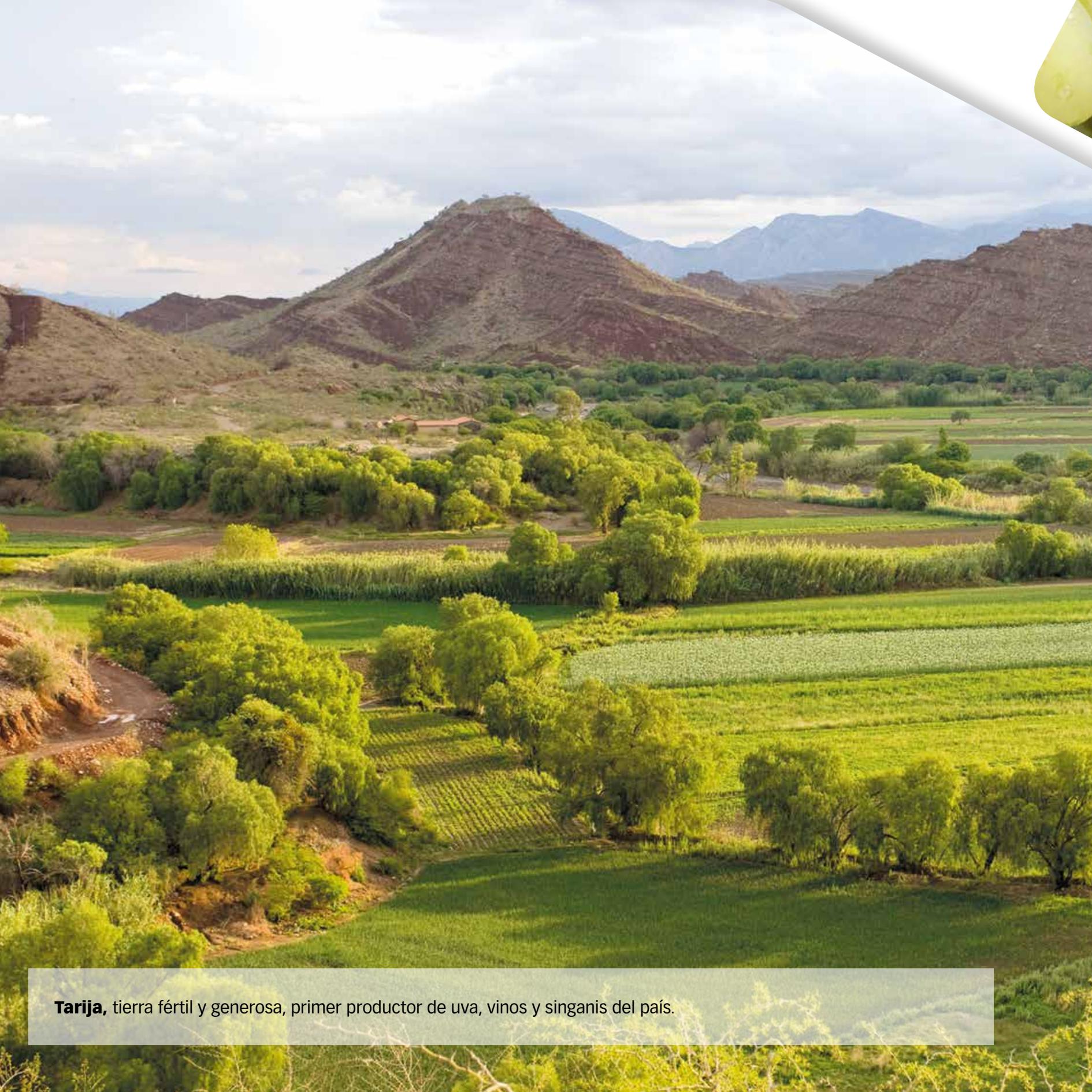
En 2012, **Banco FIE** recibió las siguientes distinciones:

- Primer finalista del Cuarto Premio Europeo de las Microfinanzas 2012, por su contribución a la seguridad alimentaria. Reconocimiento otorgado en Luxemburgo.
- Primera Entidad Microfinanciera de las Américas y el Caribe 2012 en el Ranking de las 100 mejores microfinancieras del continente, elaborado por el Fondo Multilateral de Inversiones – FOMIN del Banco Interamericano de Desarrollo - BID.
- Primer finalista para el “Premio a la Mejor Entidad de Microfinanzas en Latinoamérica y El Caribe 2012”, otorgado por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en el Foro de Microfinanzas (FOROMIC) realizado en Bárbaros.
- Premio YARA, otorgado por la comunidad a la “Mejor Entidad Financiera de Caranavi 2012” en Los Yungas del Departamento de La Paz.

En 2012, **Banco FIE**, fue primer finalista del Cuarto Premio Europeo de las Microfinanzas 2012, por su contribución a la seguridad alimentaria y su desempeño económico y social. Fue la única entidad microfinanciera de América Latina que llegó a la final de esta premiación, que se realiza cada dos años en Luxemburgo durante la Semana de las Microfinanzas.



Elizabeth Nava, Gerente General de Banco FIE durante el acto de premiación en Luxemburgo.



Tarija, tierra fértil y generosa, primer productor de uva, vinos y singanis del país.



Construyendo
mejores
oportunidades
para la clientela

2
Capítulo

➤ Construyendo mejores oportunidades para la clientela

2.1 Llegamos a más zonas rurales

Banco FIE, buscando cumplir su misión, hace varios años ha dirigido su atención a zonas rurales del país que tienen muy poca presencia de entidades financieras formales. En estos lugares asume desafíos como la formación de personal local y mayores costos transaccionales, lo que no le impide operar ofreciendo los mismos precios y condiciones de productos que en las ciudades.

Al cierre de 2012, **Banco FIE** tiene presencia en 47 poblaciones rurales y ciudades intermedias, lo que la consolida como una de las entidades de microfinanzas con mayor cobertura en áreas rurales de Bolivia.

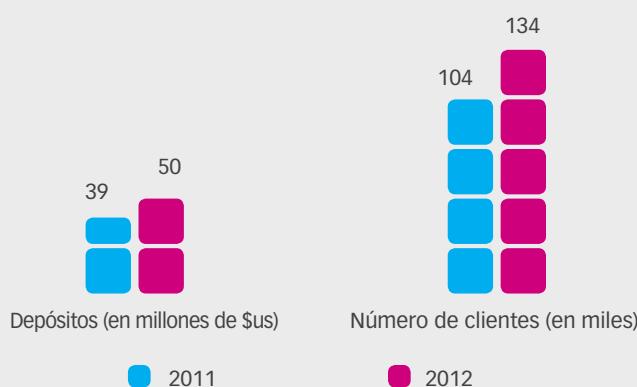
Durante la gestión 2012:

- Se inauguraron un total de 17 agencias y otras oficinas³, 10 de ellas en zonas rurales.
- Al 31 de diciembre, el 30% del total de puntos de atención se encuentra en zonas rurales.
- La cartera destinada al sector rural registró un incremento de 48%, alcanzando un saldo de 154.3 millones de dólares y llegando a más de 48 mil clientes. Los créditos otorgados en zonas rurales representan el 20% de la cartera total.
- En captaciones del público, se logró un incremento de 30% respecto a la gestión anterior, llegando a un saldo de 50 millones de dólares y alcanzando a más de 134 mil clientes.

Cartera rural Al cierre de 2011 y 2012



Captaciones rurales Al cierre de 2011 y 2012



Apoyo al sector agropecuario beneficia a productores

Banco FIE, con el propósito de contribuir al mejoramiento de las condiciones económicas en zonas rurales, ha innovado su tecnología crediticia agropecuaria para brindar un apoyo privilegiado a este sector productivo.

Para contribuir de forma más eficiente al sector productivo nacional, impulsando la soberanía y seguridad alimentaria en el país, la entidad diseña estrategias por subsector

³ Hace referencia a Oficinas Externas y Oficinas Fieriales. Adicionalmente, se abrieron 40 ventanillas de cobranza y un punto promocional.

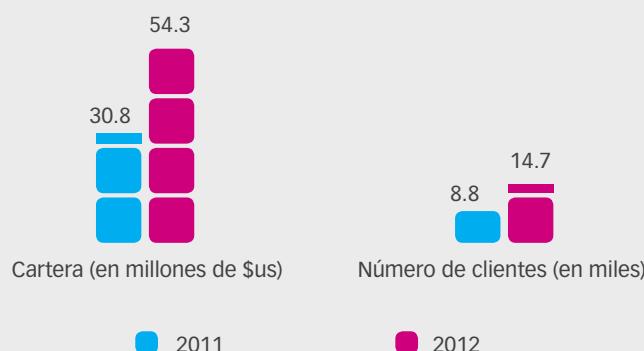
agropecuario y herramientas que se utilizan en la evaluación crediticia, procurando la otorgación de créditos adaptados a los ciclos productivos y necesidades específicas de las diferentes actividades, y con la gestión de convenios con asociaciones de productores además de otras instancias de apoyo a las cadenas productivas.

Durante la gestión 2012:

- La cartera destinada a este sector alcanzó 54.3 millones de dólares, con más de 14 mil operaciones activas, lo que implica un crecimiento de 23.5 millones de dólares, equivalente al 76% respecto a diciembre de 2011.
- El crédito agropecuario representa el 7.1% del volumen de cartera y el 7% del total de clientes de crédito.

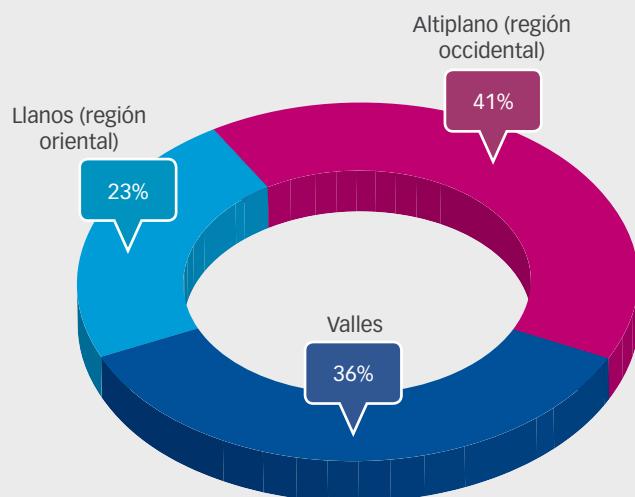
Cartera agropecuaria

Al cierre de 2011 y 2012



Los sectores que más contribuyeron a este crecimiento son la producción leche, cultivo de papa, de banano, cría de ganado vacuno, cultivo de banana, papa, maíz y soya. Una de las premisas en el desarrollo del crédito agropecuario es brindar servicio a los pequeños productores, por lo que se ha impulsado el Crédito a la Cadena Productiva para llegar con mayor eficiencia a los eslabones más pequeños en las cadenas agropecuarias, siendo el crédito promedio del sector de 3,380⁴ dólares.

Cartera agropecuaria por distribución geográfica Al 31 de diciembre de 2012



Es destacable que, contrariamente a la tendencia que registra el sistema financiero tradicional, que concentra cerca del 50% de su cartera en la región oriental, **Banco FIE** tiene una importante proporción de su cartera agropecuaria en la región altiplánica del país, donde las actividades productivas agropecuarias pueden presentar limitaciones para su desarrollo.

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 16.95% en 2011 a 16.38% al cierre de 2012, y se mantiene menor a la tasa activa promedio general de 16.80%.

⁴ Total cartera agropecuaria/total número de operaciones de crédito agropecuario.

2.2 Cobertura

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

Durante la gestión 2012:

- **Banco FIE** cerró el año con 196 oficinas, de las cuales 132 son agencias, 16 oficinas externas y feriales, 47 ventanillas de cobranza bajo convenio y un punto promocional.
- Durante la gestión se inauguraron 17 nuevas oficinas, de las cuales 14 son agencias y 3 oficinas externas y feriales. Además, se abrieron 40 ventanillas de cobranza bajo convenio y un punto promocional.

Cobertura Nacional a diciembre de 2012



Canales de atención

Banco FIE, además de la extensa red de oficinas, dispone de otros medios de acceso a sus servicios.

Red de cajeros automáticos. Con 37 cajeros propios, opera mediante la tarjeta de débito FIE 24 Horas, y permite acceso a retiros de efectivo, transferencias, consultas, recarga de celulares, entre otros, las 24 horas del día y sin costo.

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, se pueden realizar diferentes transacciones financieras.

FIE Responde - Call Center. Es un servicio de consultas y reclamos, con garantía de respuesta al cliente, incluye atención inmediata a consultas sobre productos, servicios, oficinas y horarios.

2.3 Productos y servicios

Portafolio de productos de crédito

- Microcrédito
- Crédito PyME
- Crédito para asalariados
- Crédito hipotecario de vivienda
- Crédito con garantía DPF
- Líneas de crédito
- Crédito agropecuario
- Crédito a la cadena productiva
- Crédito paralelo

- Boletas de garantía
- Crédito Ambiental
- Crediremesas
- Crédito Educativo Superación
- Crédito Convenio Mi Caserita (Tienda de Barrio).

Portafolio de productos de captaciones y complementarios

- Cuenta de ahorro
- Depósito a Plazo Fijo
- Cuenta ahorro programado
- Crédito ahorro
- Cuenta "La Rendidora"
- Mi Cajita de Ahorro - cuenta de ahorro para la niñez
- Cuenta Arco Iris
- Cuenta Peso a Peso
- Cuenta Libre – Banca joven.

Productos complementarios

- Seguro de Vida Familia
- FIE 24 Horas - tarjeta de débito
- FIE Net – Banca transaccional por Internet.

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 (universidades, empresas comerciales, otros).
- Cobranza de impuestos municipales y nacionales.
- Cobranza de tributos aduaneros.

- 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 Campaign⁵, y en base a ellos se ha 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.

Esos principios se basan en la transparencia en los procesos de comunicación; protección ante el sobreendeudamiento; priorización de la capacidad de pago de la clientela; brindando mecanismos suficientes y oportunos para la presentación de reclamos, y garantizando que las prácticas de cobranza se realicen bajo estándares de respeto y consideración.

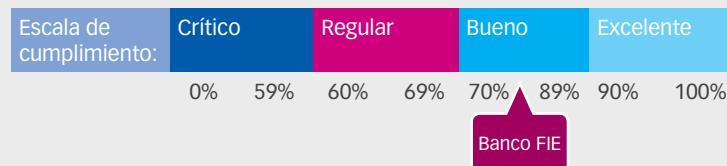
Para evaluar el cumplimiento de los principios de protección al cliente y promover la mejora constante en los mismos, **Banco FIE** se sometió, en el 2012, a la primera certificación por parte de la organización internacional Planet Rating. Como resultado de esta evaluación se obtuvo la calificación de 4.1 sobre 5.

2.5 Servicio al cliente

Banco FIE nació con la clara visión de brindar el mejor 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.

Nuestros indicadores de servicio

Calidad de servicio: El índice de cumplimiento obtenido en la evaluación continua de cliente incógnito es de 80%, calificación que corresponde a “bueno”, destacando principalmente la infraestructura interna y la atención al cliente.



Intención de deserción: El 13% de la clientela de crédito y el 6% de la clientela de ahorro, menciona que al terminar de pagar su crédito o al cierre de su cuenta, que no necesita otra operación de crédito o cuenta de ahorro en **Banco FIE**.



Satisfacción de cliente: La clientela percibe que el servicio que brinda **Banco FIE** es bueno, y mantiene un índice de satisfacción de 85%. Dentro de los atributos más importantes y con los que están más satisfechos están la atención en el área de créditos y la imagen corporativa de la entidad.

Lealtad de cliente: A partir de las variables de satisfacción (85%), compromiso (89%) y posicionamiento (90%), se obtiene que la clientela tiene un alto grado de lealtad (84%) con **Banco FIE**.

Programa de comunicación y servicio en zonas rurales. **Banco FIE** ha priorizado llegar a zonas rurales con productos y servicios adaptados a las necesidades de la clientela. La totalidad de agencias instaladas en zonas rurales priorizan su relación con la clientela a través de:

- El uso de idioma nativo donde sea necesario.
- La inserción comunitaria.
- El uso de herramientas y esquemas de servicio adecuados a las zonas.
- El uso de materiales de comunicación 100% locales sobre la oferta de servicios y productos.

⁵ Es la Iniciativa Global de Protección al Cliente en la industria de las Microfinanzas.

Programa de atención a personas con discapacidad.

Durante la gestión, se inició el programa de readecuación de las agencias para permitir una mejor atención a personas con discapacidad. Al menos 14 agencias a nivel nacional fueron adaptadas en su infraestructura, incluyendo rampas de acceso, cajas especiales para atención en sillas de ruedas, entre otros. Además, todas las agencias aplican la Guía de Atención a Personas con Discapacidad que establece las pautas, formas y procedimientos para brindar una atención adecuada a personas ciegas, sordas o con alguna discapacidad móvil. Este trabajo se realizó con la participación de diferentes asociaciones de discapacitados.

En esta gestión, se habilitaron en la Regional El Alto, cajas especiales para personas con discapacidad, las mismas están adaptadas para que personas con dificultades de movilidad puedan realizar sus transacciones financieras sentadas.



Servicio de gestión de soluciones a clientes y usuarios. Se gestionó un total de 758 reclamos a través del sistema de atención de reclamos que exige el ente regulador, denominado Punto de Reclamo-PR, y se brindaron 194 soluciones inmediatas a clientes mediante el sistema **FIE Responde**, servicio, a través de sitio web y call center, que también permite a clientes y usuarios obtener una respuesta rápida a sus consultas y soluciones oportunas a sus necesidades.

⁶ Incluye trabajadores/as de planta, bajo contrato fijo y con beca capacitación.

2.6 Fieduca: Escuela de Desarrollo de Competencias de trabajadores y trabajadoras

Fieduca es la instancia de gestión del Sistema FIE de Cualificación de Competencias, creada por **Banco FIE** para lograr que sus servicios se desarrollen bajo estándares de alta calidad y calidez, en congruencia con la misión y visión de la entidad y con la convicción de que el enfoque de competencias permite la mejora continua de los trabajadores y trabajadoras en todos los procesos de **Banco FIE**.

Capacitación y Formación:

- Se realizaron tres programas de formación de "Equipos de Alto Desempeño", en el que participaron 141 trabajadores y trabajadoras de nivel estratégico y mandos medios.
- A partir de la práctica, se desarrollaron en Banco FIE, 733 procesos de capacitación con un total de 6.047 participantes.
- Se alcanzó un total de 2,417⁶ trabajadores y trabajadoras capacitados y capacitadas en uno o más eventos, con una cobertura del 80.5% de la población total de la entidad y una participación promedio de 44 horas de capacitación por persona.

Estandarización, Evaluación y Certificación de Competencias Laborales

Con el desarrollo de una metodología propia de diseño de estándares de competencias laborales, Fieduca orienta su trabajo haciendo de los estándares instrumentos para la auto-formación y al mismo tiempo un insumo para evaluar la competencia laboral de equipos de trabajo.

En la gestión se trabajó con el Programa de Cualificación en "Comunicación efectiva con el/la cliente", registrando un total acumulado de 282 trabajadores y trabajadoras declarados competentes, de los cuales 112 corresponden a la gestión 2012, y en el Programa de Cualificación "Gestión Operativa de Agencia", con tres equipos de trabajo evaluados y declarados competentes, y 63 equipos en proceso de evaluación a nivel nacional.



Uyuni, el Salar de Uyuni es considerado el mayor desierto de sal en el mundo, con una superficie de 12.000 Km² y ubicado a 3.650 msnm.

Principales resultados

3
Capítulo



Principales resultados

En los últimos años, los sectores de la micro y pequeña empresa han logrado una mayor relevancia en la economía boliviana, requiriendo cada vez mayores servicios de las entidades de intermediación financiera. **Banco FIE** respondió a la demanda de su clientela, ampliando su cobertura geográfica y el portafolio de servicios, y perfeccionando su tecnología crediticia para la atención de sectores como el agropecuario.

3.1 Créditos

Banco FIE, en el 2012, mantuvo la tendencia de crecimiento en la otorgación de créditos, conservando su enfoque en la micro y pequeña empresa, con especial atención hacia los sectores productivo y agropecuario.

Durante la gestión 2012:

- El incremento en la cartera fue de 182.9 millones de dólares, creciendo un 31% respecto a la gestión anterior. El saldo al cierre es de 765.2 millones de dólares, con

un total de 239.4 mil operaciones de crédito y un monto promedio de crédito de 3,196 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 66.3% de la cartera desembolsada y el 97.2% del total de operaciones de crédito.
- Los montos de financiamiento superiores a 20 mil dólares representan el 2.8% de las operaciones y el 33.7% de la cartera de crédito. 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 17% del total de operaciones desembolsadas en la gestión fue menor a 500 dólares, el 84% menor a cinco mil dólares y el 98% menor a 20 mil dólares.
- La cartera de créditos en Bs. representa el 84% y en moneda extranjera el 16% al 31 de diciembre de 2012.

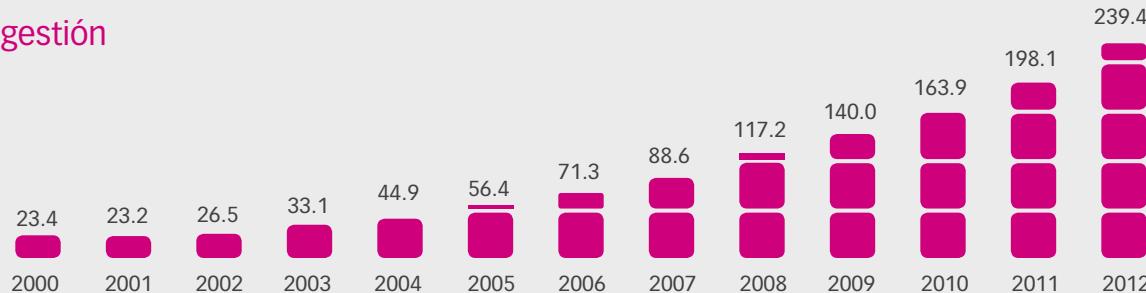
Evolución del saldo de cartera (en millones de dólares)

Al cierre de gestión

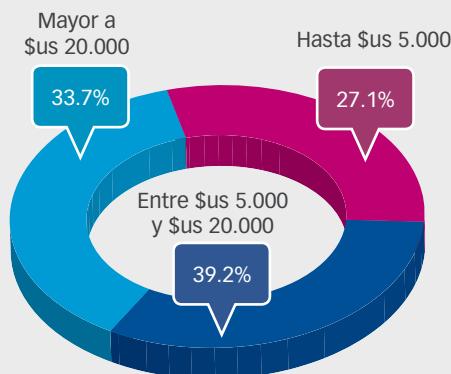


Evolución del número de operaciones de crédito (en miles)

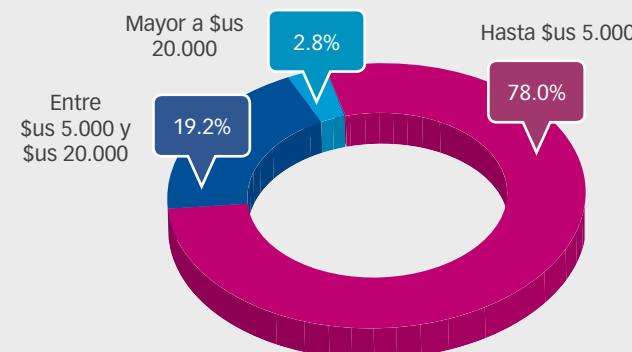
Al cierre de gestión



Composición de cartera por monto desembolsado Al 31 de diciembre de 2012



Composición del número de operaciones de cartera por monto desembolsado Al 31 de diciembre de 2012



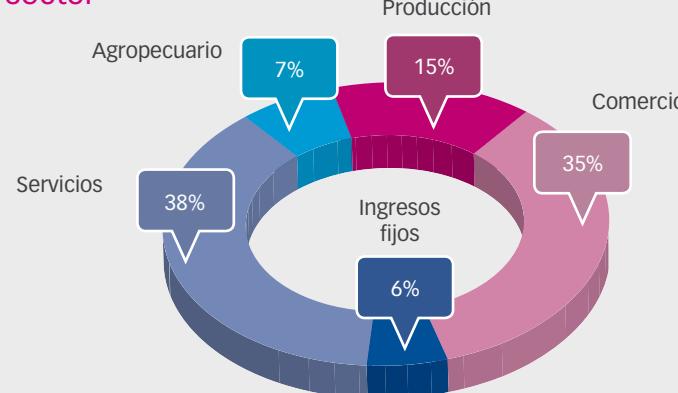
Estratificación de cartera en función al monto desembolsado Gestión 2012

Rango \$us	Cartera		Desembolsos	
	Monto (\$us)	Nº Créditos	Monto (\$us)	Nº Créditos
Hasta 500	5,096	24,460	10,842	34,663
Entre 501 hasta 1.000	19,389	42,223	30,172	42,464
Entre 1.001 hasta 5.000	182,958	120,132	195,517	90,316
Entre 5.001 hasta 10.000	135,012	28,800	113,527	17,261
Entre 10.001 hasta 20.000	165,013	17,100	130,212	10,195
Entre 20.001 hasta 50.000	120,749	5,087	91,048	3,059
Mayores a 50.000	136,978	1,614	89,468	883
Total	765,194	239,416	660,787	198,841

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 2012



Condiciones de financiamiento

En la gestión 2012, la tasa activa promedio se redujo en un punto porcentual.

Tasas de interés activas promedio

Al cierre de gestión



Calidad de cartera

Durante el 2012, la mora se mantuvo por debajo del 1%, 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)

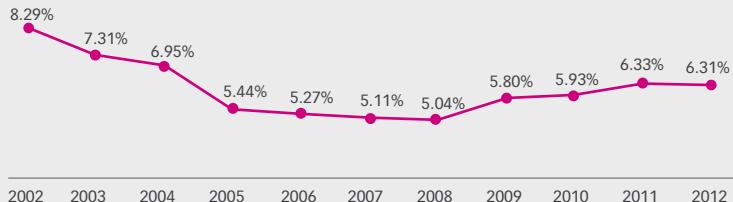
Al cierre de gestión



La cobertura de la cartera en mora por previsiones asciende a 861.95%. Las previsiones respecto a la cartera bruta alcanzan el 6.31%. La cartera reprogramada constituye el 0.35% de la cartera bruta, de la cual el 86.6% está vigente. La cartera castigada en el periodo representa el 0.23% 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.

Esa confianza se evidencia en el incremento en los depósitos en 27% respecto a 2011, alcanzando un total de 603.5 millones de dólares.

Durante la gestión 2012:

- Las captaciones del público en cuenta de ahorro se incrementaron en 51.1 millones de dólares, con un crecimiento de 29% respecto a 2011, alcanzando un saldo total en cuentas de ahorro de 228.8 millones de dólares y un monto promedio de ahorro de 416 dólares.
- Los depósitos a plazo fijo (DPF) del público se incrementaron en 76.1 millones de dólares, con un crecimiento de 25% respecto a 2011, alcanzando un saldo total en DPF de 374.7 millones de dólares y un depósito promedio de 26,384 dólares.
- El número de clientes de cuenta de ahorro y DPF creció en 17% respecto a 2011, alcanzando a 661.8 mil clientes al cierre de gestión.
- El 98% de las cuentas de ahorro y el 75% de los DPF corresponden a depósitos hasta 5,000 dólares.
- Promoviendo la bolivianización de la economía, las captaciones del público llegaron al 84% en bolivianos y al 16% en moneda extranjera.

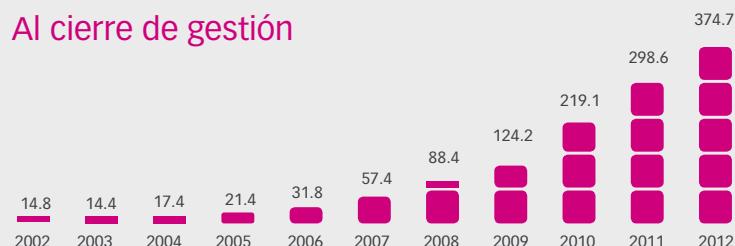
Evolución de depósitos en cuentas de ahorro (en millones de dólares)

Al cierre de gestión



Evolución de depósitos a plazo fijo (en millones de dólares)

Al cierre de gestión



Estratificación de cuentas de ahorro y DPF (en dólares)

Al 31 de diciembre de 2012

Rango	Cajas de Ahorro*		DPF*	
	Monto	Nº Cuentas	Monto	Nº Cuentas
Hasta 1,000	29,230,953	517,721	1,710,808	6,311
Entre 1,001 y 5,000	66,266,085	29,802	10,484,521	4,367
Entre 5,001 y 50,000	97,742,528	8,799	39,131,609	2,548
Entre 50,001 y 100,000	12,004,350	182	26,872,971	346
Entre 100,001 y 500,000	9,117,976	57	83,289,011	385
Mayores a 500,000	14,444,535	7	213,218,347	245
Total	228,806,427	556,568	374,707,267	14,202

*Sólo público (incluye restringidas)

Emisión de bonos

Durante la presente gestión, se cumplieron dos nuevas emisiones de bonos a través de la Bolsa Boliviana de Valores - BBV. Se realizó la segunda emisión comprendida en el Programa de Emisiones "Bonos Banco FIE 1" por un total de 250 millones de bolivianos y, adicionalmente, se emitieron los "Bonos Subordinados Banco FIE 2" por un monto de 70 millones de bolivianos. Ambas emisiones fueron colocadas en su totalidad, reflejando la confianza de las instituciones e inversionistas en **Banco FIE**.

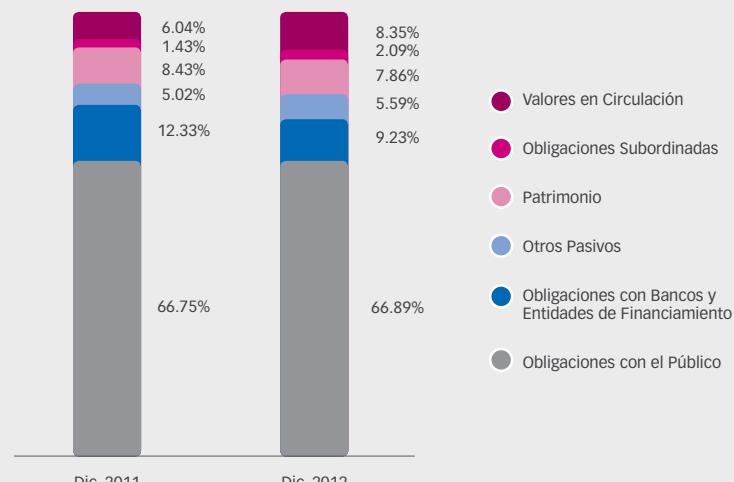
Reinversión de utilidades y aporte extraordinario de capital

Durante la gestión 2012, los accionistas ratificaron su apoyo a la entidad reinvertiendo el 100% de las utilidades generadas en 2011, monto correspondiente a 7.7 millones de dólares y también aprobaron un aporte extraordinario de capital equivalente a 4.5 millones de dólares, promoviendo la expansión geográfica y el crecimiento en operaciones de la entidad.

Estos recursos permitieron fortalecer los indicadores de solvencia y mantener un Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) de 12.69 al cierre de gestión.

Evolución de la estructura de fondeo

Al 31 de diciembre de 2011 y 2012



Banco FIE 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 Otros servicios

La entidad mantiene un acceso irrestricto del público a sus servicios, sin discriminar la condición de cliente para el cobro de servicios públicos como luz y agua, y el pago de bonos gubernamentales para las personas de la tercera edad, entre otros.

Durante la gestión 2012:

- El volumen de facturas por pago de servicios fue de 6.8 millones, creciendo en un 17.8% respecto a la gestión anterior.
- Se pagaron 795.2 mil boletas de la Renta Dignidad en todo el país, con un incremento de 13% respecto a la gestión anterior.

3.4 Desempeño económico

El crecimiento de operaciones activas y pasivas es el resultado de un trabajo orientado a facilitar las actividades económicas de la clientela, buscando mantener adecuados indicadores que aseguren la sostenibilidad de las actividades en favor de la micro, mediana y pequeña empresa.

Este incremento fue favorecido por la expansión hacia ciudades intermedias, zonas periurbanas y rurales, en un marco de eficiencia que permitió mantener adecuados indicadores de desempeño, reflejados en una relación entre gastos administrativos y cartera bruta cercana al 10%.

Estado de situación patrimonial

(Expresado en dólares)

Al 31 de diciembre de 2012

Activo		Pasivo	
Disponibilidades	120,620,579	Obligaciones con el Pùblico	620,845,041
Inversiones Temporarias	78,069,998	Obligaciones con instituciones fiscales	776,003
Cartera Neta	748,468,144	Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	89,280,896
Cartera Bruta	765,193,638	Otras cuentas por pagar	29,864,189
Productos Devengados por Cobrar	8,135,735	Previsiones	23,392,585
Previsión para Cartera Incobrable	(24,861,230)	Valores en Circulación	80,756,940
Otras Cuentas por Cobrar	4,798,372	Obligaciones Subordinadas	20,201,857
Bienes Realizables	0	Deudas Subordinadas	4,000,000
Inversiones Permanentes	90,737	Bonos Subordinados	16,034,985
Bienes de Uso	11,596,107	Carg.Fin.Dev.p/Pagar	166,871
Otros Activos	3,619,271	Obligaciones con Empresas con Participación Estatal	26,146,727
		Total Pasivo	891,264,238
		Patrimonio	
		Capital Social	34,185,073
		Aportes No Capitalizados	11,004,125
		Reservas	18,099,101
		Resultados Acumulados	12,710,672
		Total Patrimonio	75,998,971
Total Activo	967,263,209	Total Pasivo y Patrimonio	967,263,209

7 La mora contable (correspondiente a la cartera en mora por más de 30 días), registrada en el Estado de Situación Patrimonial, es de 0.73%.

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 0.86%⁷; 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 27 años de experiencia.

El apoyo y acompañamiento de los/las accionistas, a través de la reinversión de utilidades y aportes extraordinarios de capital, así como la emisión de bonos subordinados, fortalecieron a la entidad y mejoraron sus niveles patrimoniales e indicadores de solvencia, reflejados en el incremento del Coeficiente de Suficiencia Patrimonial.

También se destaca la diversificación de las fuentes de financiamiento, que permitió la captación de recursos destinados a la otorgación de créditos en una proporción cercana al 80%. El restante 20% del activo corresponde a recursos líquidos disponibles para el normal desarrollo de las actividades y para el cumplimiento de obligaciones financieras.

Estado de ganancias y pérdidas

(Expresado en dólares)

Al 31 de diciembre de 2012

Ingresos Financieros	112,874,636
Gastos Financieros	(21,554,590)
Resultado Financiero Bruto	91,320,046
Otros Ingresos Operativos	5,485,897
Otros Gastos Operativos	(731,816)
Resultado de Operación Bruto	96,074,127
Recuperación activos financieros	470,456
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos	(12,965,917)
Resultado Financiero después de Incobrable	83,578,666
Gastos de Administración	(63,864,717)
Resultado de Operación Neto	19,713,949
Abonos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	46,469.75
Cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	(13,538)
Ingresos Extraordinarios	464,696
Resultado antes de ajustes por inflación	-
Cargos por ajuste por inflación	-
Resultado antes de impuesto	20,211,577
Impuesto sobre las utilidades de las empresas	(7,500,904)
Resultado Financiero neto de la gestión	12,710,672

Indicadores financieros destacados

Al 31 de diciembre de 2011 y 2012

	2011	2012
Crecimiento de Cartera	39.15%	31.41%
Crecimiento de Clientes de Crédito	19.59%	20.40%
Crecimiento número de Ahorristas	20.22%	16.60%
Rentabilidad		
ROA	1.90%	1.52%
ROE	22.34%	18.88%
Eficiencia		
Gastos Administrativos/Cartera Bruta Promedio	10.09%	9.60%
Costos Totales/Ingresos Totales	63.56%	65.71%
Adecuación Patrimonial		
Patrimonio Neto/Activo Total	9.58%	10.29%
Coeficiente de Adecuación Patrimonial	11.77%	12.69%
Calidad de Activos		
Cartera en mora al día siguiente/Cartera Bruta	0.76%	0.86%
Cartera en mora (según balance)/Cartera Bruta	0.66%	0.73%
Previsiones/Cartera en Mora	830.93%	861.95%
Cartera Reprogramada/Cartera Bruta	0.35%	0.27%

3.5 Estado de demostración de la distribución del ingreso

En este estado se muestra los grupos de interés que se benefician con los ingresos que genera **Banco FIE**:

CONCEPTOS	2011		2012	
	Miles \$us	%	Miles \$us	%
Ingresos financieros	87,361	93.81%	112,875	94.22%
Otros ingresos operativos	5,189	5.57%	5,992	5.00%
Recuperación de activos financieros (1)	549	0.59%	466	0.39%
Otros ingresos	27	0.03%	465	0.39%
Total ingresos	93,126	100.00%	119,797	100.00%
(-) Reserva para incobrabilidad (2)	13,453	14.45%	12,966	
Ingresos netos de reserva para incobrabilidad	79,672		106,831	
(-) Ajuste por inflación	-65	-0.49%	-33	
INGRESOS NETOS DE RESERVA PARA INCOBRABILIDAD Y AJUSTE POR INFLACIÓN	79,738		106,864	
DISTRIBUCIÓN DEL INGRESO:				
Trabajadores y trabajadoras	32,184	40.36%	42,432	39.71%
Financiadores	6,019	7.55%	5,812	5.44%
Ahorristas	10,001	12.54%	16,393	15.34%
Estado	6,928	8.69%	12,006	11.23%
Reinversión en la entidad	3,870	4.85%	4,716	4.41%
Accionistas (3)	9,863	12.37%	11,440	10.70%
Comunidad	183	0.23%	189	0.18%
Proveedores de bienes y servicios	10,348	12.98%	13,298	12.44%
Aportes otras entidades (Asofin, etc.)	135	0.17%	214	0.20%
Directores y Síndicos	205	0.26%	364	0.34%
DISTRIBUCIÓN DEL INGRESO	79,738	100.00%	106,864	100.00%

Notas:

(1) No incluye disminución de previsiones

(2) Neto de recuperación de activos financieros, es el saldo de la cuenta 430.00 menos la 532.00

(3) Es el monto total de las utilidades, menos el 10% de Reserva legal que se computa como reinversión en la entidad.





Cochabamba, se caracteriza por su clima templado y sus hermosos valles aptos para la producción agrícola.



Desempeño social

4
capítulo

➤ Desempeño social

4.1 RSE para Banco FIE

Para la entidad, la Responsabilidad Social es una forma de gestión que es transversal a todas las actividades que realiza, con el principal propósito de ser un actor activo e interesado en apoyar a sus grupos de interés y la comunidad, contribuyendo a que sus decisiones económicas y financieras tengan impactos positivos en la sociedad y en la defensa y protección del medio ambiente.

4.2 Compromisos con los grupos de interés

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

Con los trabajadores y las trabajadoras:

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.

Trabajadores y trabajadoras, según tipo de cargo, género y regional

Al 31 de diciembre de 2012

	Ejecutivos/as		Administrativos/as		Oficiales de crédito		Cajeros/as		Plataforma		Otros ⁸		Total				
	M	H	M	H	M	H	M	H	M	H	M	H	M	H	M	Total	
Oficina Nacional	13	27	72	78											85	105	190
Regional 1	11	26	34	84	133	159	74	57	51	23	34	49	337	398	735		
Regional 2	16	21	53	48	112	113	44	69	52	4	35	16	312	271	583		
Regional 3	7	8	25	17	52	23	26	12	17	3	12	6	139	69	208		
Regional 4	13	19	28	59	102	147	64	42	50	15	27	33	284	315	599		
Regional 5	1	4	11	5	25	17	11	11	9	1	3	3	60	41	101		
Regional 6	10	14	38	29	57	81	42	20	33	1	22	12	202	157	359		
Regional 7	10	5	21	18	30	42	23	26	22	4	13	6	119	101	220		
Total general	81	124	282	338	511	582	284	237	234	51	146	125	1,538	1,457	2,995		

⁸ Incluye Normalizadores de Cartera, Ejecutivos de Negocios, Ejecutivos de Captaciones, Supervisores Administrativos Operativos, Supervisores comerciales / Promotores / Remeseros / Supervisores de Cajas / Personal Entel.

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 y las directoras:

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.

4.3 Trabajadores y trabajadoras - el pilar de nuestra organización

Banco FIE valora que sus logros y resultados son el reflejo de la capacidad, compromiso y actitud responsable de hombres y mujeres que trabajan en la entidad. La gestión de recursos humanos se orienta a preservar un ambiente laboral adecuado para impulsar su desarrollo integral.

La totalidad de los cargos ejecutivos son ocupados por personal boliviano. En las oficinas regionales, el 80% del plantel ejecutivo son personas provenientes del lugar donde trabajan.

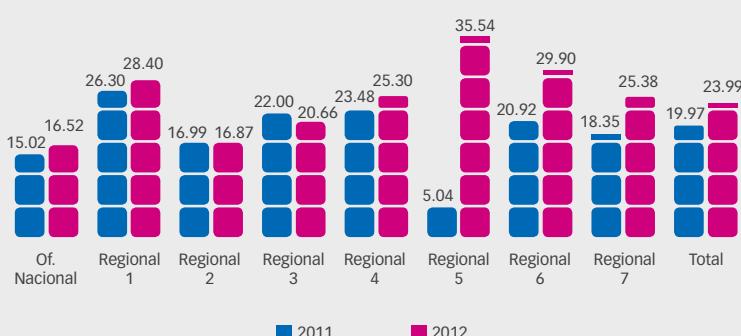
Estabilidad laboral

Movimientos de personal gestiones 2011 y 2012

	2011	2012
Nº de trabajadores/as al inicio del periodo	1,941	2,370
Nº de admisiones durante el periodo	645	956
Nº de personas que se retiraron de la entidad	82	180
Nº de personas que fueron retiradas	134	151
Nº de trabajadores/as al final del periodo	2,370	2,995
Índice de rotación ⁹	19.97	23.99
Antigüedad promedio (en número de años y meses)	3 años y 5 meses	3 años y 5 meses

Durante el 2012 ingresaron a **Banco FIE** 956 trabajadores y trabajadoras; asimismo se reportaron 331 bajas de las cuales 180 fueron voluntarias y 151 forzosas. Un indicador que muestra el compromiso es la antigüedad promedio, que en la gestión 2012 es de tres años y cinco meses, similar al registrado en 2011.

Índice de rotación por Regional Al cierre de gestión de 2011 y 2012



El índice de rotación alcanzó un 23.99% en toda la gestión, indicador ubicado dentro de los márgenes establecidos por la entidad. Por otro lado el índice de rotación de hombres es de 23.80% mientras que el de mujeres es de 19.20%.

En cuanto al proceso de dotación, el 92% del personal contratado fueron ratificados superando la meta establecida. Asimismo, el 100% de los trabajadores y las trabajadoras participaron del proceso de inducción. Los cargos de supervisión y ejecutivos fueron cubiertos internamente en un 95 % y 91 %, respectivamente.

El año 2012, se realizaron 80 convocatorias internas y 24 mixtas, las que junto a las acciones de implementación de la nueva estructura permitió realizar 325 movimientos (entre ascensos y transferencias de cargos), fomentando el desarrollo profesional de los trabajadores y las trabajadoras.

Gestión del desempeño

En 2012 se obtuvieron los resultados de la evaluación de desempeño por categoría de cargo, front o back office. En relación a los cargos front, se evaluó el desempeño del 95% del personal obteniéndose una calificación promedio de 85.26, equivalente a "Buen Desempeño". En cuanto a los cargos back, se evaluó al 87% de los/as trabajadores/as, obteniéndose 97.62 puntos, lo que indica "Buen Nivel" de posesión de las competencias requeridas.

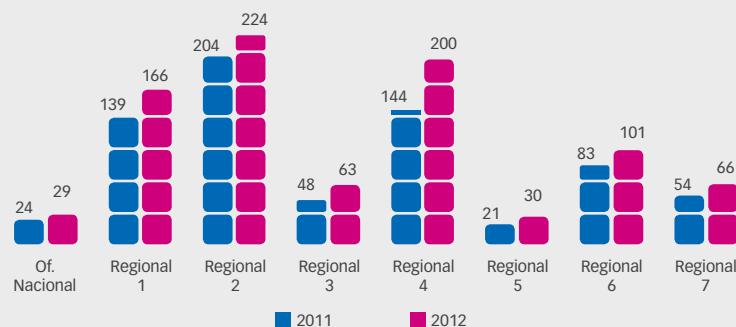
Primer empleo en Banco FIE

Banco FIE brinda oportunidad de trabajo a jóvenes recién egresados y sin experiencia previa.

INDICADORES	UNIDAD	2011	2012
Trabajadores y trabajadoras para los que Banco FIE es su primer empleo	Nº	717	879
Trabajadores y trabajadoras para los que Banco FIE es su primer empleo	%	30%	29%
Estudiantes en práctica durante el año	Nº	473	461

⁹ Se calcula como: (Promedio de trabajadores en el periodo) *100 / (promedio de altas y bajas en el periodo).

Trabajadores y trabajadoras para quienes Banco FIE es su primer empleo Al cierre de gestión de 2011 y 2012



Durante el 2012 se dio la oportunidad de realizar pasantías o cursar un periodo de “Beca Capacitación” a 387 personas, de las cuales 61% ingresó a trabajar de indefinidamente a la entidad y un 18% está en este periodo de evaluación.

Equidad en las oportunidades laborales

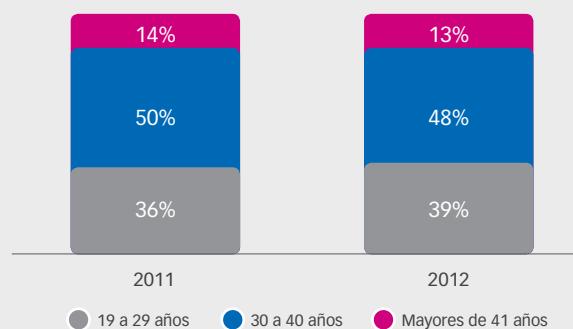
Todas las personas que desean ingresar a **Banco FIE** siguen el mismo proceso de selección e incorporación, donde no se solicita ni se evalúa requisitos como son: buena presencia, género, edad, religión, ideología, entre otros.

Género

Se promueve la igualdad de género tanto para contrataciones como para asignaciones a cargos jerárquicos cómo se aprecia en el siguiente cuadro:

INDICADORES	UNIDAD	2011	2012
Mujeres	Nº	1,184	1,538
Relación de mujeres respecto al total de trabajadores/as	%	50%	51,40%
Mujeres en puestos ejecutivos	Nº	73	81
Mujeres en puestos ejecutivos	%	41.5 %	40%

Distribución de trabajadores y trabajadoras por edad Al 31 de diciembre de 2011 y 2012



Si bien existen trabajadores y trabajadoras de todas las edades, la mayoría tiene un promedio de edad entre 30 y 40 años.

Remuneración, reconocimiento y compensaciones

Banco FIE otorga los siguientes beneficios, más allá de los 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 Procurado Infantil**, cuya finalidad es ayudar en la contratación de una persona o guardería para el cuidado de hijos e hijas menores de cuatro años.
- **Bono Escolar**, para apoyar en la compra de material escolar en el periodo de inicio de clases por cada hijo 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.

Al cierre de 2012, el menor sueldo que se paga en **Banco FIE** es 2.44 veces mayor respecto al salario mínimo nacional.

Del total de ingresos, el 39.71% se destina a los trabajadores y trabajadoras, se distribuye de la siguiente forma:

CONCEPTO	2011		2012	
	Miles de \$us	%	Miles de \$us	%
Sueldos y salarios	18,838	58.53%	23,329	54.98%
Aguinaldos	3,270	10.16%	4,357	10.27%
Aportes por cargas sociales	3,426	10.65%	4,803	11.32%
Indemnizaciones por antigüedad	2,523	7.84%	3,356	7.91%
Bonos por participación en utilidades	2,345	7.29%	4,773	11.25%
Refrigerios	295	0.92%	371	0.87%
Asignaciones familiares	285	0.89%	468	1.10%
Capacitación y desarrollo profesional	178	0.55%	187	0.44%
Bono Procurado Infantil	56	0.17%	66	0.16%
Bono Escolar	42	0.13%	52	0.12%
Uniformes	155	0.48%	73	0.17%
Apporte del Banco FIE al Fondo Solidario	63	0.20%	98	0.23%
Otros beneficios a trabajadores y trabajadoras	708	2.20%	499	1.18%
Total – pagos a trabajadores y trabajadoras	32,184	100.00%	42,432	100.00%

Cuidado de la salud de trabajadores y trabajadoras

Para promover e incentivar el cuidado de la salud del personal, se cumplieron varias acciones:

- Se creó la línea interna gratuita “Protección”, para atender eficientemente los reclamos y sugerencias del personal.
- El 93.1 % del personal está afiliado al ente de salud al 31 de diciembre de 2012.
- Con el propósito de generar mayor conciencia sobre temas de salud, se difunden campañas en el boletín trimestral interno Nuevo Surco.

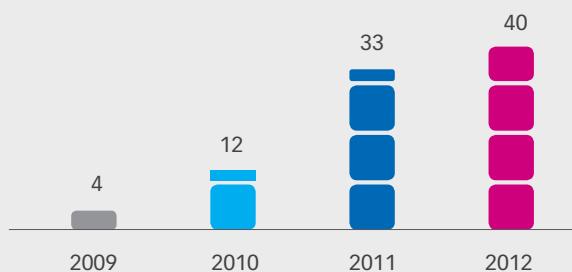


El objetivo del Fondo Solidario es apoyar económicamente a los trabajadores y las trabajadoras de la entidad que enfrenten situaciones de enfermedad o accidentes propios o de sus dependientes, que no puedan ser atendidos por la

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

Durante el 2012, el Fondo Solidario apoyó 40 casos, lo que significa un incremento sustancial de la ayuda respecto al pasado año. Se logró el aporte voluntario de 2,267 funcionarios y funcionarias que representa el 75.7% del total de la planilla del banco. Su administración es validada mediante auditorías periódicas.

Nº de casos atendidos con el Fondo Solidario Gestión 2012



Comunicación con trabajadores y trabajadoras

Banco FIE, además de impulsar una cultura de “puertas abiertas”, facilita el relacionamiento del personal con los ejecutivos y las ejecutivas cuando así lo requieran, y promueve espacios abiertos de comunicación institucional, fomentando la fluidez informativa a nivel nacional a través de los siguientes medios:

- **Boletín informativo “Nuevo Surco”**, es una publicación trimestral que incluye información de interés para el personal.
- **Portal FIE**, es el sitio web interno para promover espacios de comunicación que permiten el desarrollo de los trabajadores y las trabajadoras.
- **Calendario social y ambiental**, difunde mensajes sobre las fechas relevantes para conocimiento del personal.

Actividades de integración de la familia FIE

Reconocimiento al desempeño escolar, artístico y deportivo. Para motivar el desempeño de los hijos y las hijas del personal, reconociendo su desempeño escolar, artístico y deportivo, se premia a los que se hayan destacado en las siguientes categorías: mejores promedios de primaria y secundaria, aptitudes y habilidades deportivas, musicales, manuales, literarias y misceláneas. El 2012 se premió a 14 niños, niñas y jóvenes que se destacaron en las diferentes categorías.



Programa: Trabajo de invierno – verano. Este programa brinda la oportunidad laboral temporal a los hijos e hijas de funcionarios y funcionarias que tienen entre 18 y 22 años de edad para trabajar en la entidad durante sus vacaciones de verano o invierno. El 2012 participaron 307 jóvenes.

Día de la familia: Todos los años, para la Navidad, se realiza el Día de la Familia en Oficina Nacional y las Regionales, donde trabajadores y trabajadoras junto con sus familias comparten momentos de alegría, entretenimiento y confraternización.

Cultura: Construyendo un buen ambiente laboral

Durante la gestión, la entidad encaró nuevamente una evaluación de clima laboral, aplicando la metodología de Great Place to Work, donde se obtuvo una participación voluntaria de 91% del personal con más de un año de antigüedad a nivel nacional.

Los resultados reflejan varias oportunidades de mejora que se asumen con importancia para la siguiente gestión, tomando en cuenta que los/as trabajadores/as son considerados/as una fortaleza para la organización. Destacan la justicia y equidad en el trato y cuidado a las personas como un distintivo de la entidad.

4.4 La clientela – nuestra razón de ser

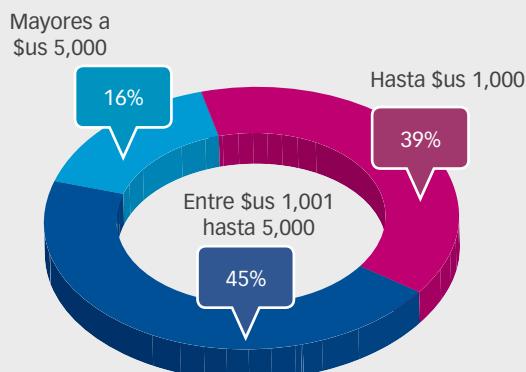
Banco FIE busca generar una relación cercana y de largo plazo con su clientela, identificando y atendiendo sus necesidades en un marco de mutuo respeto, equidad y transparencia, para lo cual se llevan a la práctica los siguientes principios, que están enunciados en el código de ética de la entidad.

Nuestra clientela

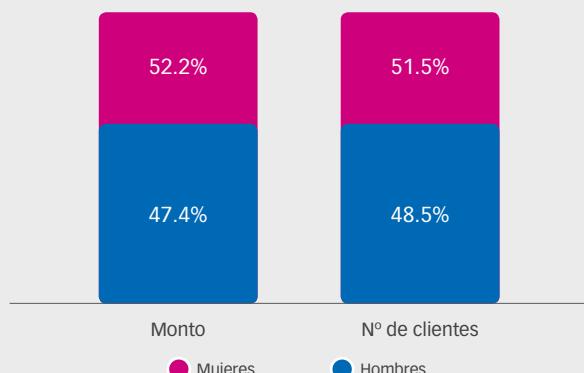
- **Banco FIE**, tiene como uno de sus principales segmentos de atención a la micro y pequeña empresa, que al 31 de diciembre de 2012 le corresponde el 77.44% de operaciones.

- El 6.71% de las operaciones corresponde al sector agropecuario cuyo crecimiento respecto a la gestión pasada es significativo.
- De los 661 millones de dólares desembolsados el 2012, 39% corresponde a operaciones con desembolsos de hasta 1,000 y el 84% de hasta 5,000 dólares como se muestra en el siguiente gráfico.
- **Banco FIE** prioriza la participación de la mujer en las actividades financieras, promoviendo mayor inclusión y empoderamiento. Más del 50% de la clientela son mujeres.

Desembolsos de operaciones realizadas el 2012

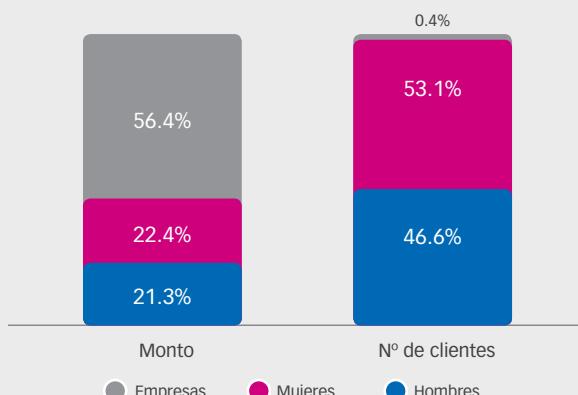


Composición de la cartera por género Al 31 de diciembre 2012



Composición de los depósitos

Al 31 de diciembre 2012



Productos con características sociales y/o ambientales



Este producto que es financiado en parte por Vittana¹⁰, tiene el objetivo de facilitar a estudiantes la culminación de estudios universitarios o técnicos con financiamiento a una tasa de interés del 14%.

Los resultados alcanzados el 2012 en este producto fueron:



¹⁰ 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.



Con el propósito de impulsar mejoras medioambientales, el Crédito Ambiental permite financiar la inversión en equipamiento que reduzca el impacto ambiental en los procesos productivos de micro y pequeñas empresas. Este crédito tiene una tasa de interés reducida hasta en tres puntos, dependiendo del proyecto.

Los resultados alcanzados el 2012 en este producto fueron:



- ¿Por qué debemos conocer temas financieros?
- ¿Qué hace una institución financiera?
- La importancia del ahorro.
- Como elaborar un presupuesto.
- Detección de billetes falsos.

Se realizaron 280 talleres, donde se capacitaron a 10.390 personas con la participación de 550 voluntarios (trabajadores y trabajadoras del banco).



El objetivo de este programa, es proporcionar a la comunidad en general y a la clientela, en particular, información adecuada y oportuna sobre temas financieros, para que ellos y ellas en su vida y actividades cotidianas tomen decisiones acertadas sobre el uso de productos y servicios financieros, optimizando así sus recursos económicos para promover el mejoramiento de su calidad de vida.

El 2012 se utilizaron los siguientes medios:

- **Televisores en plataforma de espera.**
- **Boletín Voces**, que es un espacio de contacto y diálogo con la clientela y comunidad.
- **Cartilla de Educación Financiera**, los temas desarrollados en los talleres presenciales fueron recopilados en una cartilla de Educación Financiera que es distribuida a los participantes.
- **Talleres presenciales**, fueron realizados por personal voluntario de Banco FIE. Los temas tratados en los talleres fueron:



Ficha socio ambiental: generando cadenas de responsabilidad con clientes de crédito

Este proyecto tiene como objetivo ponderar el comportamiento social y ambiental de la clientela de créditos y con ello incrementar su conciencia relativa a temas ambientales y sociales.

La ficha socio ambiental aplica a clientes con un endeudamiento total mayor a 6,000 dólares, y consiste en un formulario que debe ser llenado en conjunto entre el/la cliente y el/la oficial de crédito, considerando los siguientes aspectos:

Trabajo de menores:

Se evalúa si existen menores trabajando en la microempresa, y si es así, se observa si el empresario se preocupa por su estudio, alimentación y por brindarles adecuadas condiciones de trabajo. Para capacitar a la clientela sobre estos temas, se tiene unas cartillas elaboradas con UNICEF.

Condiciones laborales:

Se evalúa el respeto a las horas de trabajo, su responsabilidad respecto a la salud de sus empleados, la estabilidad laboral que brinda, la puntualidad en el pago pactado, y el apoyo a sus empleados cuando éstos tienen problemas.

Seguridad e higiene:

Se analiza si los espacios de trabajo son adecuados (higiénicos, ventilados, sin exposición al polvo ruido o vibración, acceso a servicios sanitarios), si la maquinaria, equipos e instalaciones que tienen están bien mantenidos y seguros (no fugas, no piezas peligrosas), el almacenamiento adecuado de productos tóxicos. Si otorga equipos de seguridad a los empleados (cascos, barbijos, guantes, entre otros) y si tiene prácticas higiénicas hacia su clientela y la comunidad.

Medio ambiente y comunidad:

Se evalúa si contamina el medio ambiente, recicla materiales, tiene tratamiento de desperdicios, cuida el uso del agua y de la energía eléctrica; y si realiza un proyecto favoreciendo al medio ambiente o a la comunidad.

Por otro lado, el banco tiene una lista de exclusión de actividades que no financia por su impacto en el medio ambiente:

- 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 tengan aval académico o técnico ni con los permisos y órdenes gubernamentales o municipales correspondientes.
- Bares y cantinas sin licencias ni autorizaciones.
- Pasanaqueras, prestamistas, casas comerciales que dan créditos para la venta de productos de línea blanca, casas de empeño, casas de cambio, etc.
- 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.

Con los recursos de **Banco FIE** no se puede financiar actividades de clientes que:

- Empleen menores de edad (18 años) que no estén asistiendo a la escuela o a algún otro centro educativo.
- Tengan empleados trabajando en condiciones de esclavitud.

Solidaridad con la clientela de crédito ante eventualidades

Tomando en cuenta la vulnerabilidad de la clientela frente a eventos inesperados que afectan a cualquiera de los titulares como son: fallecimiento o invalidez, enfermedades graves, siniestros o desastres naturales, que les impide cancelar las obligaciones asumidas, en muchos casos la entidad condona total o parcialmente la deuda que tienen, analizando caso por caso.

Condonaciones 2012

Concepto de la condonación	Nº de condonaciones
Por muerte	253
Por enfermedad e Invalidez	86
Por desastres naturales	53
Por siniestros	20

Comunicación responsable

La difusión de información de la entidad hacia sus públicos de interés y la comunidad está definida por los siguientes principios:

- **Comunicación libre de estigmas de género.** Se observa que las piezas conserven criterios de equidad y que no promuevan estigmas en cuanto a: ocupación, posición, educación o dependencia de las mujeres.
- **Comunicación transparente.** El contenido informativo debe responder a criterios de veracidad y transparencia. Se incluye en la comunicación aspectos como costos y limitaciones de productos y servicios, cuando existen.
- **Comunicación cercana y de fácil comprensión.** El lenguaje debe ser cercano y amigable, y la información oportuna, considerando las necesidades específicas de la clientela.
- **Comunicación relevante.** A través de los medios de comunicación disponibles en las oficinas, se introduce información que promueve el desarrollo integral, considerando temáticas sociales y medioambientales.

Mediciones

Medición de pobreza

El segundo semestre de 2012, se realizó una medición de pobreza de la clientela de crédito de **Banco FIE**, utilizando

un modelo internacional creado por la Fundación Grameen, denominado PPI (Progress out of Poverty Index), que incluye indicadores ponderados para obtener el nivel de pobreza de la clientela de la entidad en función a determinadas líneas de pobreza establecidas.

Este estudio se realizó con una muestra de 1,335 encuestadas distribuidas a nivel nacional y entre clientes nuevos y antiguos, con menos de 6 meses y con más de 3 años de antigüedad en la entidad, respectivamente. En base a esta muestra también se obtuvieron resultados del estudio del nivel de pobreza en la clientela del área urbana, periurbana y área rural. En el estudio se tomaron cuatro líneas de pobreza para los distintos grupos elegidos.

Los principales resultados obtenidos en este estudio son los siguientes:

- En la línea nacional de pobreza, la Regional que obtiene la mayor tasa de pobreza es la 4 (El Alto), seguida de la Regional 6 (Cochabamba) y de la Regional 7 (Chuquisaca - Potosí), mientras que la Regional que trabaja con menos pobres es la 1 (La Paz - Pando).
- Los resultados evidencian que la tasa de pobreza es mayor en clientes nuevos que antiguos.
- La clientela del área rural y periurbana tienen una probabilidad de pobreza mayor a la de clientes del área urbana.

Tasa de pobreza de la clientela de crédito

	NIVEL NACIONAL	REG. 1	REG. 2	REG.3	REG.4	REG.5	REG.6	REG.7
Línea de Pobreza \$1.25 por día	4.27%	2.62%	3.99%	4.05%	6.12%	3.95%	4.42%	5.13%
Línea de Pobreza \$2.5 por día	14.84%	11.24%	14.45%	13.26%	19.23%	14.70%	15.94%	16.23%
Línea de Pobreza \$3.7 por día	25.05%	20.54%	24.44%	22.28%	31.50%	24.95%	26.61%	26.63%
Línea Nacional de Pobreza	34.89%	29.94%	34.27%	31.20%	42.54%	34.59%	36.77%	36.68%

Tasa de pobreza de la clientela

	CLIENTES ANTIGUOS/AS	CLIENTES NUEVOS/AS
Línea de pobreza \$us1.25 por día	3.67%	4.79%
Línea de pobreza \$us2.5 por día	13.37%	16.14%
Línea de pobreza \$us3.7 por día	23.18%	26.70%
Línea nacional de pobreza	32.76%	36.76%

Tasa de pobreza de la clientela por áreas

	CLIENTES ÁREA URBANA	CLIENTES ÁREA RURAL	CLIENTES ÁREA PERIURBANA
Línea de pobreza \$us1.5 por día	3.98%	5.24%	4.72%
Línea de pobreza \$us2.5 por día	13.94%	17.28%	16.75%
Línea de pobreza \$us3.7 por día	23.86%	28.10%	27.81%
Línea nacional de pobreza	33.36%	38.54%	38.66%

4.5 Comunidad

Banco FIE promueve una relación estrecha y constructiva con la comunidad, allí donde está presente, para realizar actividades de inversión social privada, filantropía¹¹ y voluntariado corporativo, considera las prioridades expresadas por sus grupos de interés a través de entrevistas y encuestas realizadas, éstas son: salud, educación, principalmente destinada a la infancia, además de protección 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), el 2007 se implementó el proyecto denominado “Derechos accesibles para todos”, que funciona en cinco oficinas del banco en El Alto y dos en La Paz, financiéndoles el pago de los abogados que atienden los casos; mobiliario y equipos, y material promocional del proyecto. De los 10,304 casos

atendidos en el 2012, 2,779 son consultas; 2,804 son casos legales y 4,718 son seguimientos a casos presentados en anteriores gestiones.

Proyecto Sembrando Gas

Con el propósito de apoyar en la mejora de la calidad de vida de personas de centros educativos, hogares de niños, comedores populares, orfelinatos, centros de salud y otros a través del Programa “Sembrando Gas”, en alianza con la CAF y GIZ (cooperación alemana), se cofinanció la instalación de redes de suministro de gas natural y dotación de equipos como cocinas, hornos, calefones y medidores de gas natural. Este año se llegó a Santa Cruz, Sucre y Monteagudo.

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, y pueden ser víctimas de violencia intrafamiliar, violaciones, etc. Su apoyo llega a más de 1.000 personas. La entidad le apoya con el pago de algunos gastos domésticos y el salario a varios psicólogos.

Centro de Salud Mental San Juan de Dios

Alberga a más de 160 personas con diferentes enfermedades mentales en La Paz. Desde el año 2008, el banco colabora con un monto de dinero que permite cubrir la planilla de sueldos de 10 de sus trabajadores/as, lo que ha permitido habilitar un pabellón adicional para atender a cientos de pacientes al año.

Hogar de la Esperanza

Está ubicado en Santa Cruz, brinda protección a niños y niñas que están abandonados; en situación de riesgo o sus padres están en la cárcel. La entidad, aporta al trabajo de este hogar con financiamiento para gastos de limpieza y pañales.

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; se les brinda apoyo psicológico y permanencia temporal.

11 Entendiéndose por tal a una acción de caridad o beneficencia a favor de otros (personas, comunidades o causas sociales).

Promoción de los derechos humanos

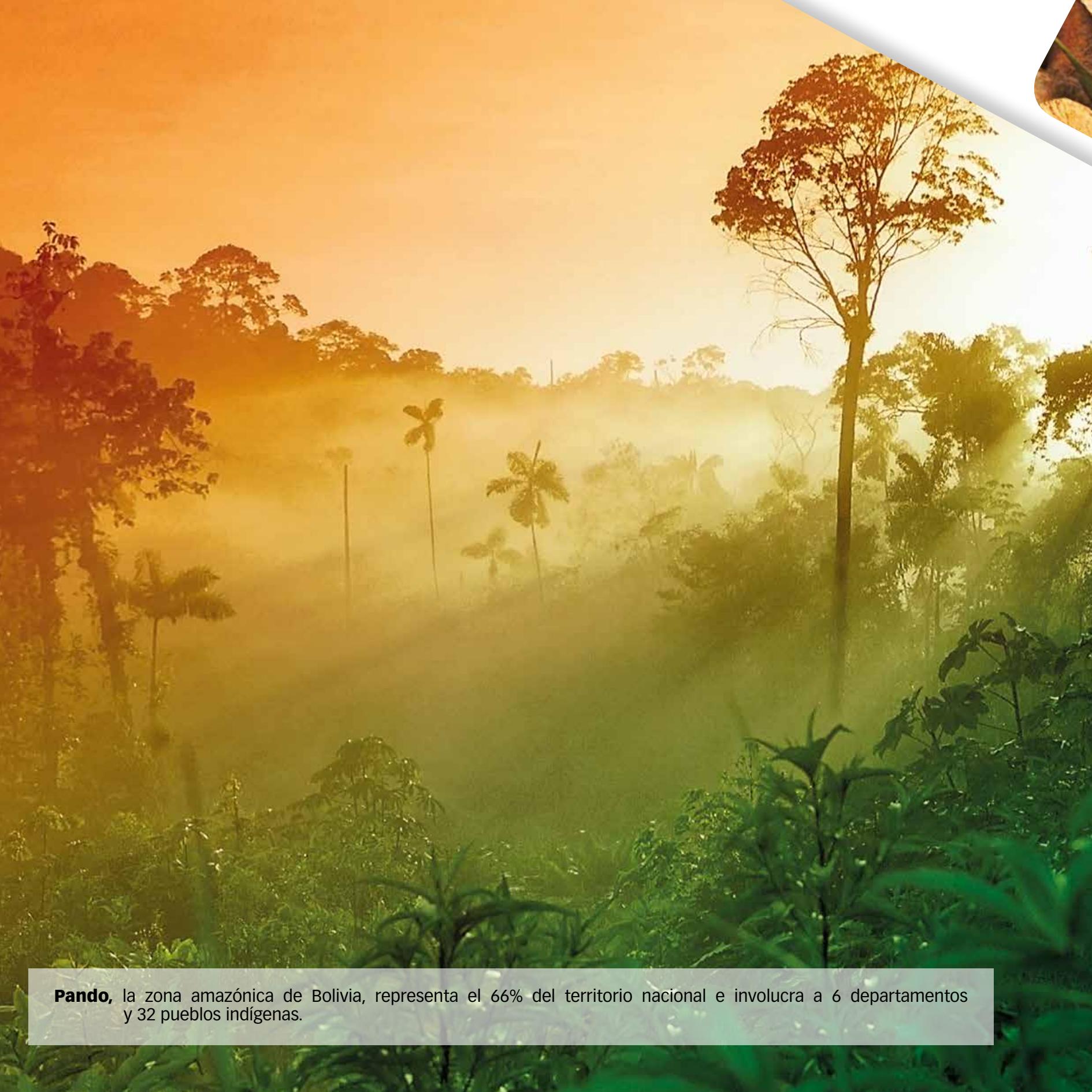
La entidad participa en actividades de la comunidad orientadas a la defensa y promoción de los derechos humanos como ferias y festivales donde se difunden mensajes sensibilizadores contra la violencia en todas sus formas. Desde el 2011, el banco se adhirió a la Campaña "Fin a la Violencia contra las Mujeres" de las Naciones Unidas, la misma estará vigente hasta el año 2015.



Otras actividades de solidaridad y voluntariado

Las oficinas, a lo largo del año y en época navideña, cumplen diferentes actividades en apoyo a instituciones, centros de salud, asilos, organizaciones sociales, etc. que requieren apoyo para el desarrollo de sus actividades, por ejemplo donación de leche y pañales; donación de sangre; arreglos a infraestructura deportiva y educativa. Realización de eventos navideños, chocolatadas, entrega de regalos a niños y niñas tanto en áreas urbanas como rurales.





Pando, la zona amazónica de Bolivia, representa el 66% del territorio nacional e involucra a 6 departamentos y 32 pueblos indígenas.



Desempeño ambiental



Desempeño ambiental

Banco FIE ha enmarcado su accionar en la protección y cuidado del medio ambiente, con las siguientes líneas de acción:

- Concientización en temas ambientales, en primer lugar a los trabajadores y trabajadoras con el proyecto: "Primero en casa", con el que se cumplen diferentes actividades.
- Inclusión de parámetros y lineamientos relacionados con el desarrollo sustentable en los procesos de evaluación crediticia.
- Difusión sobre temas relacionados con el cuidado del medio ambiente y desarrollo sustentable.

5.1 Al interior de la entidad

Banco FIE procedió a la medición de su huella de carbono 2011, para medir la cantidad de gases de efecto invernadero que se emitieron en la atmósfera a raíz de las actividades realizadas durante la gestión 2012.

Esta medición se realizó en base a metodologías internacionalmente reconocidas, aplicando factores de emisión adecuados a la realidad boliviana. El alcance del cálculo consideró las emisiones que se generan en la Oficina Nacional, Oficinas Regionales y las agencias en todo el país.

Los resultados finales muestran que la Huella de Carbono total de **Banco FIE** para la gestión 2011 es de 2.537 toneladas de dióxido de carbono equivalente (CO₂e), es decir la cantidad de emisión de gases efecto invernadero producido.

El 47% de las emisiones se generan por el consumo de energía eléctrica principalmente en las agencias; 34% por el consumo de combustibles en vehículos propios; y el 12% por los viajes terrestres en transporte público.

5.2 Con la clientela

Crédito ambiental

Con el propósito de impulsar mejoras medioambientales, **Banco FIE** continua promocionando este producto dirigido a financiar mejoras con impacto ambiental.

Lista de exclusión

El 2012 se ha revisado la lista de exclusión, las actividades relativas al medio ambiente que el banco no financia son:

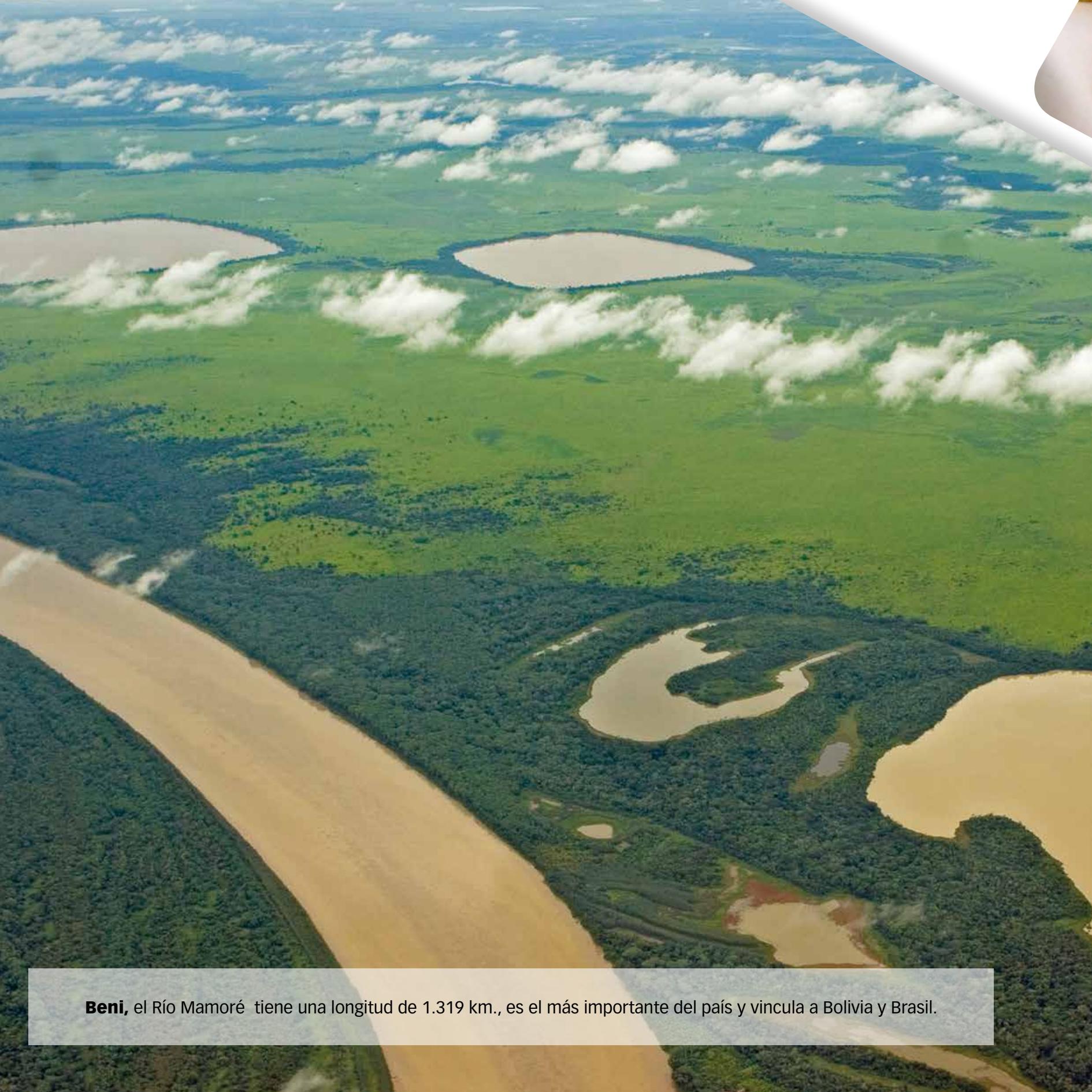
- Comercialización de flora y fauna protegida.
- Comercialización de animales silvestres y derivados.
- Explotación forestal o compra de equipos para explotación forestal a ser utilizados en zonas protegidas.
- Actividades relacionadas con el maltrato animal.
- La compra de insecticidas, plaguicidas y fertilizantes reconocidos por los daños que ocasionan a las personas, animales y medio ambiente.
- Actividad considerada ilegal de acuerdo a la legislación sobre preservación del medio ambiente y/o acuerdos internacionales vigentes en Bolivia.

5.3 Con la comunidad

Banco FIE continúa con su campaña de sensibilización y concientización a la población para que las pilas y baterías no sean echadas junto con la basura común.

Entre otras actividades de concientización, la entidad cumple hace varios años, la Campaña "No uso bolsas plásticas", y reparte bolsas ecológicas en ferias, centros educativos y en capacitaciones de educación financiera. En el 2012 se entregaron más de 20.000 bolsas ecológicas.





Beni, el Río Mamoré tiene una longitud de 1.319 km., es el más importante del país y vincula a Bolivia y Brasil.



Dictamen del Auditor Independiente y Estados Financieros

al 31 de Diciembre
de 2012 y 2011



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

1º de febrero de 2013

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 el estado de situación patrimonial de Banco para el Fomento a Iniciativas Económicas S.A. (Banco FIE S.A.) al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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, descritas en la Nota 2 a los estados financieros. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestros exámenes de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Bolivia y normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, contenidas en la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras, 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 los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la Gerencia, así como también evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestros exámenes proporcionan 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 2012 y 2011, 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.

PricewaterhouseCoopers S.R.L.

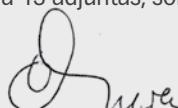


(Socio)
Daniel Moncada O.
MAT. PROF. N° CAUB-9445
MAT. PROF. N° CAULP-3510

BANCO PARA EL FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS S.A. (Banco FIE S.A.)
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011

	Nota	2012		2011	
		Bs	Bs	Bs	Bs
ACTIVO					
Disponibilidades	8.a)	827.457.172		735.197.347	
Inversiones temporarias	2.3.c), 8.c.1)	535.560.188		288.018.616	
Cartera		5.134.491.465		3.892.406.384	
Cartera vigente	2.3.b), 8.b)	5.198.492.927		3.956.215.955	
Cartera vencida	2.3.b), 8.b)	24.431.834		15.229.470	
Cartera en ejecución	2.3.b), 8.b)	12.056.846		9.038.508	
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		12.331.513		12.136.834	
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		510.645		711.350	
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		1.404.590		1.281.370	
Productos devengados por cobrar cartera		55.811.145		42.554.397	
Previsión para cartera incobrable	2.3b), 8.b)	(170.548.035)		(144.761.500)	
Otras cuentas por cobrar	2.3 d), 8.d)	32.916.835		24.810.574	
Bienes realizables	2.3.e), 8.e)	-		-	
Inversiones permanentes	2.3.c), 8.c.2)	622.458		546.888	
Bienes de uso	2.3.f), 8.f)	79.549.296		55.768.760	
Otros activos	2.3.g), 8.g)	24.828.199		2.571.275	
TOTAL DEL ACTIVO		6.635.425.613		4.999.319.844	
PASIVO					
Obligaciones con el público	8.i)	4.258.996.979		3.336.413.130	
Obligaciones con instituciones fiscales	8.j)	5.323.383		6.834.720	
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8.k)	612.466.946		616.585.922	
Otras cuentas por pagar	8.l)	204.868.337		136.117.533	
Previsiones	2.3 h), 8.m)	160.473.133		108.091.723	
Valores en circulación	8.n)	553.992.611		301.794.444	
Obligaciones subordinadas	8.o)	138.584.736		71.701.806	
Obligaciones con empresas con participación estatal	8.p)	179.366.545		552.439	
TOTAL DEL PASIVO		6.114.072.670		4.578.091.717	
PATRIMONIO NETO					
Capital pagado	9.a)	234.509.600		211.105.600	
Aportes no capitalizados	9.b)	75.488.300		38.473.000	
Reservas	9.c)	124.159.830		92.741.661	
Resultados acumulados	9.d)	87.195.213		78.907.866	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		521.352.943		421.228.127	
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		6.635.425.613		4.999.319.844	
CUENTAS CONTINGENTES	8.b), 8.w)	31.821.157		17.756.762	
CUENTAS DE ORDEN	8.x)	12.280.484.942		9.266.136.294	

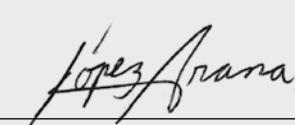
Las notas 1 a 13 adjuntas, son parte integrante de estos estados financieros.



Elizabeth Nava S.
Gerente General



Carlos Valencia R.
Subgerente Nacional de Contabilidad



Fernando López A.
Gerente de División
Operaciones y Finanzas

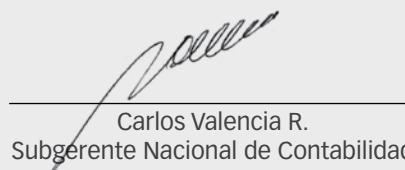
BANCO PARA EL FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS S.A. (Banco FIE S.A.)
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

	Nota	2012 Bs	2011 Bs
Ingresos financieros	2.3.l), 8.q)	774.320.000	599.294.955
Gastos financieros	2.3.m), 8.q)	<u>(147.864.487)</u>	<u>(107.144.966)</u>
Resultado financiero bruto		626.455.513	492.149.989
Otros ingresos operativos	8.t)	41.629.968	35.947.671
Otros gastos operativos	8.t)	<u>(9.016.967)</u>	<u>(3.562.068)</u>
Resultado de operación bruto		659.068.514	524.535.592
Recuperación de activos financieros	8.r)	159.461.036	155.495.849
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8.s)	<u>(245.179.900)</u>	<u>(244.017.386)</u>
Resultado de operación después de incobrables		573.349.650	436.014.055
Gastos de administración	8.v)	<u>(438.111.960)</u>	<u>(338.766.544)</u>
Resultado de operación neto		135.237.690	97.247.511
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		225.911	447.654
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		135.463.601	97.695.165
Ingresos extraordinarios	8.u)	3.187.815	183.082
Resultado antes de impuestos		138.651.416	97.878.247
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)	2.3.n)	<u>(51.456.203)</u>	<u>(18.970.381)</u>
Resultado neto del ejercicio		<u>87.195.213</u>	<u>78.907.866</u>

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



Elizabeth Nava S.
Gerente General



Carlos Valencia R.
Subgerente Nacional de Contabilidad



Fernando López A.
Gerente de División
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 2012 Y 2011

	Aportes no capitalizados						Reservas			Resultados	
	Capital pagado	Primas de emisión	Aportes para futuros aumentos de capital	Donaciones no capitalizables	Total	legal	obligatorias	voluntarias	Total	acumulados	Total
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Saldo al 31 de diciembre de 2010	185.137.900	-	-	633.000	633.000	17.555.855	18.783.643	31.963.836	68.303.334	61.470.765	315.544.999
Capitalización de resultados acumulados aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 4 de febrero de 2011, según resolución ASFI N° 343/2011 de 15/04/2011 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.											
	25.967.700	-	-	-	-	-	-	18.291.251	18.291.251	(44.258.951)	-
Constitución de Reserva Legal por el 10% de la utilidad al 31 de diciembre de 2010 autorizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 4 de febrero de 2011.	-	-	-	-	-	6.147.076	-	-	6.147.076	(6.147.076)	-
Distribución de dividendos a los accionistas de la utilidad al 31 de diciembre de 2010 autorizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 4 de febrero de 2011.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.064.738)	(11.064.738)
Constitución de aportes no capitalizados y primas de emisión aprobada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 22 de julio de 2011.	-	14.436.000	23.404.000	-	37.840.000	-	-	-	-	-	37.840.000
Resultado neto correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	78.907.866	78.907.866
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)	-
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)

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 2012 Y 2011

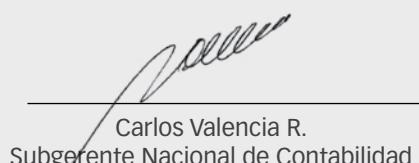
viene de la página anterior

	Aportes no capitalizados					Reservas				Resultados acumulados	
	Capital pagado	Primas de emisión	Aportes para futuros aumentos de capital	Donaciones no capitalizables	Total	legal	obligatorias	voluntarias	Total	Bs	Bs
	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 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 el 31 de diciembre de 2012.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	87.195.213	87.195.213
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

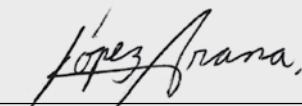
Las notas 1 a 13 adjuntas, son parte integrante de estos estados financieros.



Elizabeth Nava S.
Gerente General



Carlos Valencia R.
Subgerente Nacional de Contabilidad



Fernando López A.
Gerente de División
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 2012 Y 2011

	2012 Bs	2011 Bs
Flujos de fondos en actividades de operación:		
Resultado neto del ejercicio	87.195.213	78.907.866
- Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:		
- Productos devengados no cobrados	(55.900.549)	(42.674.584)
- Cargos devengados no pagados	131.480.745	80.929.734
- Previsiones para desvalorizaciones	441.279	220.419
- Previsiones para incobrables y activos contingentes	88.938.899	92.259.215
- Provisiones o previsiones para beneficios sociales	23.021.897	17.308.620
- Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	51.456.203	18.970.381
- Depreciaciones y amortizaciones	13.096.456	10.534.720
Fondos obtenidos en el resultado del ejercicio	339.730.143	256.456.371
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
- Cartera de préstamos	42.554.397	32.259.985
- Inversiones temporarias y permanentes	120.187	4.442
- Obligaciones con el público	(68.191.758)	(42.251.810)
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(10.111.727)	(9.559.174)
- Otras obligaciones (subordinadas)	(2.626.249)	(920.471)
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:		
- Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas-	(8.472.579)	(3.033.896)
- Bienes realizables-vendidos	(441.281)	(321.748)
- Otros activos -partidas pendientes imputación	(22.822.196)	1.048.140
- Otras cuentas por pagar -diversas y provisiones-	(3.788.472)	(3.144.366)
- Previsiones	-	(745.157)
Flujo neto obtenido en actividades de operación -excepto actividades de intermediación-	265.950.465	229.792.316

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 (Incluye obligaciones con entidades con participación estatal)	547.570.217	297.465.681
- Depósitos a plazo hasta 360 días	(20.144.994)	15.182.747
- Depósitos a plazo por más de 360 días	525.279.763	517.130.016
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:		
- A corto plazo	(9.924.890)	7.430.081
- A mediano y largo plazos	6.458.969	75.100.658
- Otras operaciones de intermediación:		
- Obligaciones con instituciones fiscales	(1.511.337)	(24.997.682)
- Otras cuentas por pagar por intermediación financiera	(1.938.824)	(2.217.980)

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 2012 Y 2011

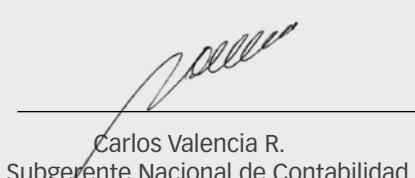
viene de la página anterior

	2012 Bs	2011 Bs
Incremento (disminución) de colocaciones:		
- Créditos colocados en el ejercicio:		
- a corto plazo	(191.059.626)	(180.382.199)
- a mediano y largo plazos -más de 1 año-	(4.341.938.255)	(3.590.526.670)
- Créditos recuperados en el ejercicio	3.267.775.624	2.669.663.738
Flujo neto obtenido en actividades de intermediación	<u>(219.433.353)</u>	<u>(216.151.610)</u>
Flujos de fondos en actividades de financiamiento:		
Incremento (disminución) de préstamos:		
- Títulos valores en circulación	250.000.000	300.000.000
- Obligaciones subordinadas	66.570.000	(3.830.000)
Cuentas de los accionistas:		
- Aportes de capital	30.870.000	23.404.000
- Primas de emisión	-	14.436.000
- Pago de dividendos	-	(11.064.738)
- Pago bonificación extraordinaria al personal y pago del impuesto a las utilidades beneficiarios al exterior	<u>(17.940.397)</u>	-
Flujo neto obtenido en actividades de financiamiento	<u>329.499.603</u>	<u>322.945.262</u>
Incremento (disminución) neto en:		
- Inversiones temporarias	(247.548.431)	(35.648.344)
- Inversiones permanentes	103.260	(61.970)
- Bienes de uso	(36.232.944)	(19.163.447)
- Bienes diversos	(78.775)	(1.106.414)
- Cargos diferidos	-	(721.192)
Flujo neto aplicados a actividades de inversión	<u>(283.756.890)</u>	<u>(56.701.367)</u>
Incremento de fondos durante el ejercicio	92.259.825	279.884.601
Disponibilidades al inicio del ejercicio	<u>735.197.347</u>	<u>455.312.746</u>
Disponibilidades al cierre del ejercicio	<u>827.457.172</u>	<u>735.197.347</u>

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



Elizabeth Nava S.
Gerente General



Carlos Valencia R.
Subgerente Nacional de Contabilidad



Fernando López A.
Gerente de División
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 2012 Y 2011

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 de Bancos y Entidades Financieras de 14 de abril de 1993, 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 y en especial por la Ley de Bancos y Entidades Financieras.

Banco FIE S.A. cuenta con 196 oficinas conformadas por 132 agencias, 13 oficinas externas, 8 ventanillas de cobranza para el cobro de impuestos municipales y nacionales, 39 ventanillas para el cobro de servicios de ENTEL, 3 oficinas feriales y 1 punto promocional. Todas ellas distribuidas en el territorio boliviano: 34 en la ciudad de La Paz, 36 en la ciudad de El Alto, 41 en el departamento de Santa Cruz, 8 en el departamento del Beni, 3 en la ciudad de Cobija, 26 en el departamento de Cochabamba, 7 en el departamento de Chuquisaca, 15 en el departamento de Tarija, 14 en el departamento de Potosí, 6 en el departamento de Oruro y 6 en los Yungas de La Paz. Su planta ejecutiva operativa y administrativa alcanza a 2.995 funcionarios/as.

1.2 Hechos importantes sobre la situación de la entidad

Durante la gestión 2012 la economía mundial ¹ registró un crecimiento cercano a 3,3% – luego de haber registrado un crecimiento de 3,8% durante la gestión 2011 – impulsado principalmente por las economías emergentes y en desarrollo con un crecimiento aproximado de 5,3%, destacando el importante aporte de China (7,8%) e India (4,9%). La disminución de la tasa de crecimiento para la gestión 2012, respecto a la registrada durante la gestión 2011, se explica principalmente por un sistema financiero débil y por el efecto de la crisis de deuda soberana en la zona euro en particular y de las economías del primer mundo en general, que impactó negativamente los niveles generales de confianza y generó esfuerzos de consolidación fiscal orientados a alcanzar un mayor equilibrio entre ingresos y egresos fiscales.

A nivel específico, el FMI estima que durante la gestión 2012 las economías avanzadas crecieron 1,2%, luego de haber registrado un crecimiento del producto interno bruto equivalente a 1,6% durante la gestión 2011; en América Latina y el Caribe la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) estima que durante la gestión 2012 la economía creció 3,1%, liderada por Perú (6,2%), Venezuela (5,3%), Chile (5,5%), Bolivia (5,0%), Colombia (5,0%) y Ecuador (4,8%); estimándose que México, Argentina y Brasil crecieron 3,8%, 2,2% y 1,2%, respectivamente. Esta reducción del crecimiento económico de América Latina y el Caribe, respecto al registrado durante la gestión 2011 (4,3%), estuvo influenciada por factores externos producidos por la reducción del crecimiento mundial que impactó negativamente a través de los canales comerciales y financieros.

En el caso particular de la economía boliviana, de acuerdo a proyecciones presentadas por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas, durante la gestión 2012 la economía boliviana habría registrado un crecimiento de 5,2%, destacando el buen desempeño de las actividades de: Petróleo crudo y gas natural; Construcción; Establecimientos financieros, seguros y bienes inmuebles; Servicios de la Administración Pública; Industria Manufacturera; que habrían registrado crecimientos de: 15,03%; 9,54%; 9,21%; 5,83% y 4,78%, respectivamente.

Entre enero y noviembre de la gestión 2012, las exportaciones ascendieron a US\$ 10.620 millones, registrando un incremento de 26,40% con relación a la gestión 2011. Asimismo, las importaciones alcanzaron un nivel de US\$ 7.402 millones con un incremento de 7,08% con relación a la gestión 2011.

En este contexto, a diciembre del año 2012 las reservas internacionales netas llegaron a US\$ 13.927 millones. El saldo de la deuda externa pública fue de US\$ 4.195 millones, ubicándose 20,10% por encima del nivel registrado a diciembre de 2011. Al mes de diciembre de 2012 la base monetaria llegó a un monto equivalente a US\$ 7.095 millones, con un incremento de 16,53% respecto a diciembre de 2011. Al respecto es importante mencionar que durante el año 2012 el país registró indicadores en varios rubros de la actividad económica financiera que superaron niveles históricos para Bolivia.

De acuerdo con las cifras publicadas por el Instituto Nacional de Estadística (INE), la inflación acumulada registrada durante los doce meses de la gestión 2012 fue de 4,54%. Específicamente se destacan los incrementos de precios de: Bebidas alcohólicas y tabaco (8,50%), Salud (8,32%), Muebles y artículos domésticos para el hogar y gastos corrientes de conservación de la vivienda (6,54%), Educación (6,18%),

Alimentos y bebidas no alcohólicas (5,60%), Vivienda, agua, electricidad, gas y otros combustibles (4,62%), y Bienes y servicios diversos (4,17%).

Según información del Banco Central de Bolivia, a diciembre de 2012 los depósitos del público en el sistema financiero ascendieron a US\$ 13.129 millones, 22,54% más que los registrados a diciembre de 2011. De este total, los depósitos del público denominados en moneda nacional y UFV, representaron el 72,08%, presentando un incremento respecto a la participación de 64,50% registrada a diciembre de 2011.

En la misma línea, hasta diciembre de 2012 la cartera del sistema financiero creció 19,46%, alcanzando el nivel de US\$ 10.489 millones. De este total, 77,98% está denominado en moneda nacional y UFV, reflejando un incremento con relación a la participación de 67,21% registrada a diciembre de 2011.

Especificamente a nivel de Instituciones Microfinancieras (IMF) reguladas, conformadas por Fondo Financiero Privado Prodém S.A., Fondo Financiero Privado Ecofuturo S.A., Fondo Financiero Privado Fondo de la Comunidad S.A., Banco Fortaleza, Banco Los Andes Procredit S.A., Banco Solidario S.A. y Banco FIE S.A., durante la gestión 2012 los depósitos del público y la cartera registraron crecimientos de 26,68% y 27,88%, llegando a US\$ 2.993 millones y US\$ 2.631 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 2012, se orientaron a fortalecer la posición competitiva del Banco en el mercado nacional y en todos los segmentos 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 mantuvo la estrategia de expansión geográfica a través de la apertura de 14 nuevas agencias, 1 oficina feria, 1 oficina promocional y 39 ventanillas recaudadoras.

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 y, en general, 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: Se cuenta con políticas, procesos y herramientas para la gestión del riesgo de tipo de cambio y de tasa de interés. A través del establecimiento de una estructura de límites, se controla la exposición al riesgo de tipo de cambio midiendo el posible impacto en solvencia y rentabilidad. Asimismo, a través de la herramienta del calce de reprecio se mide la exposición al riesgo de tasa de interés.

Riesgo operativo: **Banco FIE S.A.** cuenta con un sistema para la gestión del riesgo operativo, que establece el uso de herramientas y metodologías para identificarlo, medirlo, controlarlo y mitigarlo. En ese sentido, el Banco evalúa el marco normativo antes de su emisión y/o actualización, con el fin de analizar las medidas de control interno y asegurar la existencia de controles y mitigadores de riesgos.

Adicionalmente, el Banco cuenta con un adecuado ambiente de Tecnología de la Información que preceptúa los principios de confidencialidad, integridad y disponibilidad. Para esto se ejecuta una serie de tareas para controlar que el acceso a la información, tanto en los sistemas informáticos como en medio físico, sólo se efectúe 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 prudentiales 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 sistemático.

En fecha 10 de octubre de 2012 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) inició una inspección ordinaria de riesgo de liquidez, misma que concluyó el 30 de octubre de 2012.

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

Entre las principales actividades desarrolladas durante la gestión 2012, se pueden resaltar las siguientes: Continuidad en el trabajo con el sector de micro, pequeña y mediana, registrando un crecimiento durante la gestión 2012 equivalente al 31,41% en el monto de cartera bruta y un crédito promedio activo de US\$ 3.196, 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 16,80% en promedio).

El Banco no presenta concentraciones por deudor, dado que solamente el 32,41% de la cartera corresponde al segmento pequeña y mediana empresa, con préstamos mayores a US\$ 20.000 y sólo 6,00% de la cartera se encuentra concentrada en los 100 mayores prestatarios. La cartera en mora al día siguiente se situó en 0,86% de la cartera bruta y la cartera reprogramada sólo alcanzó a 0,27%. Finalmente, el saldo acumulado de cartera castigada al finalizar el mes de diciembre de 2012 fue de US\$ 6,3 millones, equivalente al 0,83% de la cartera bruta y al 0,23% del monto desembolsado históricamente. Por otro lado, la participación de la cartera en moneda nacional respecto a la cartera total, pasó de 72,31% en diciembre de 2011, a 83,86% en diciembre de 2012.

1 De acuerdo a estimaciones del Fondo Monetario Internacional (FMI)

En operaciones pasivas, durante la gestión 2012, **Banco FIE S.A.** mantuvo la estrategia de aumentar la proporción del ahorro local en el financiamiento de sus operaciones. En esa línea, se mantuvieron los esfuerzos para ofrecer alternativas de ahorro a la medida de las necesidades de la clientela, alcanzando un total de 550.455 cajas de ahorro, con un saldo promedio equivalente a US\$ 416. Esto confirma la orientación institucional hacia la movilización del micro ahorro y apoyo al sector de la microempresa. Por otra parte, se logró un importante crecimiento (25,03%) en la captación de depósitos a plazo fijo, tanto de personas naturales como jurídicas. Durante la gestión 2012, la participación de las obligaciones con el público en moneda nacional respecto al total de obligaciones con el público, pasó de 76,38% en diciembre de 2011, a 83,72% en septiembre de 2012.

A diferencia del sistema financiero considerado de forma agregada, las captaciones del público en **Banco FIE S.A.** ascendieron a Bs4.140 millones y la cartera bruta a Bs5.249 millones, confirmado que la entidad capta recursos del público para colocación de cartera de créditos.

En fecha 18 de mayo de 2012, se celebró la Junta General Extraordinaria de Accionistas de **Banco FIE S.A.** que aprobó una segunda emisión dentro del Programa de Emisiones "BONOS BANCO FIE 1" (aprobado en fecha 17 de junio de 2011 por un monto de Bs70 millones), denominada "BONOS BANCO FIE 1 – EMISIÓN 2" por un monto de Bs250 millones. Luego de obtener la correspondiente autorización por parte de ASFI, en fecha 26 de septiembre de 2012 **Banco FIE S.A.** realizó la emisión de estos bonos, habiendo efectuado la colocación de las Series A, B y C de los "BONOS BANCO FIE 1 – EMISIÓN 2", por Bs85 millones, Bs85 millones y Bs80 millones, en fechas 3 de octubre, 11 de octubre y 12 de diciembre de 2012, con plazos de emisión de 1.440, 2.160 y 3.420 días, respectivamente.

En fecha 18 de mayo de 2012, se celebró la Junta General Extraordinaria de Accionistas de **Banco FIE S.A.** que aprobó la emisión de bonos subordinados denominada "BONOS SUBORDINADOS BANCO FIE 2" por un monto de Bs70 millones. Luego de obtener la correspondiente autorización por parte de ASFI, en fecha 28 de noviembre de 2012 **Banco FIE S.A.** realizó la emisión de estos bonos, habiendo efectuado la colocación correspondiente en fecha 30 de noviembre de 2012 con un plazo de emisión de 2.700 días.

Asimismo, con el objetivo de ampliar los servicios brindados a la clientela, facilitando el acceso a sus ahorros y a transacciones contra sus Cajas de Ahorro, en la gestión 2012 se puso en funcionamiento 21 nuevos Cajeros Automáticos y la plataforma de transacción electrónica "FIENET", la cual permite realizar consultas de saldos y movimientos, pago de créditos y traspasos entre cuentas propias y de terceros.

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 suscribió un convenio con ENTEL para la prestación de servicios de cobranza a través de la apertura de 39 Ventanillas de Cobranza instaladas en oficinas de atención al público de ENTEL.

Los principios de austeridad en el gasto y eficiencia en el desempeño de la organización contribuyeron a mantener un razonable nivel de rentabilidad (habiéndose generado durante la gestión 2012 un ROE y ROA de 18,88% y 1,52%, respectivamente), ubicando a **Banco FIE S.A.** en una posición privilegiada dentro del contexto de entidades especializadas en microfinanzas en Bolivia y Latinoamérica. Se debe destacar también que para alcanzar este propósito, el Banco no sacrificó sus principios de prudencia, generando una cobertura de la cartera en mora al día siguiente de 729.24%.

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.

Durante la gestión 2012, 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. Por otro lado, **Banco FIE S.A.** clasificó como Primer Finalista del "Premio a la Excelencia en Microfinanzas" otorgado por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID); asimismo, la Entidad calificó como Primer Finalista del "Cuarto Premio Europeo de las Microfinanzas – 2012", por su contribución a la seguridad alimentaria en Bolivia. Adicionalmente, "The Smart Campaign", que es una iniciativa global para incorporar estrictas prácticas de protección de clientes al interior de la industria microfinanciera, otorgó un reconocimiento especial a **Banco FIE S.A.** por su Código de Ética como un documento referente a nivel internacional.

El 13 de febrero de 2012 se realizó el pago de la segunda cuota de capital – por un monto de US\$ 500 mil – correspondiente al préstamo subordinado otorgado por la Corporación Andina de Fomento, misma que fue reemplazada con una parte de las utilidades de la gestión 2011, que fueron reinvertidas durante el primer trimestre de la gestión 2012.

En fecha 18 de mayo de 2012 la Junta General Extraordinaria de Accionistas de **Banco FIE S.A.** aprobó un aporte extraordinario de capital equivalente a Bs 30,87 millones, que fue efectuado por los/las Accionistas durante el segundo semestre de la gestión 2012.

Ratificando su filosofía de Responsabilidad Social Empresarial y con el propósito de obtener indicadores comparables sobre desempeño social, **Banco FIE S.A.** fue evaluado por la firma Planet Rating de Francia, obteniendo una calificación de 4+ sobre 5, que demuestra compromiso con sus objetivos sociales y pondera el trabajo y compromiso con su mercado y el sector de las microfinanzas en Bolivia.

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 las utilidades de la gestión 2011 y realizar aportes extraordinarios de capital, 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. En ese sentido, desde el mes de junio de 2012 ambas Calificadoras de Riesgo mejoraron la calificación de **Banco FIE S.A.** como Emisor, a Largo Plazo en Moneda Nacional y a Largo Plazo en Moneda Extranjera, con la consecuente mejora en las calificaciones de los "Bonos Subordinados Banco FIE" y de los bonos comprendidos en el Programa de Emisiones "Bonos Banco FIE 1".

Calificación asignada por AESA Ratings (Calificadora de Riesgo asociada a Fitch Ratings) a **Banco FIE S.A.** en diciembre de 2012:

(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 Banco FIE 1 – Emisión 1"
(AA+)	Para los "Bonos Banco FIE 1 – Emisión 2"

Calificación asignada por Moody's a **Banco FIE S.A.** en diciembre de 2012:

(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.
(Aa2.bo)	Para los "Bonos Subordinados Banco FIE 2"
(Aa1.bo)	para los "Bonos Banco FIE 1 – Emisión 1"
(Aa1.bo)	para los "Bonos Banco FIE 1 – Emisión 2"

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, **Banco FIE S.A.** registra la siguiente composición accionaria:

ACCIONISTAS	31/12/2012		31/12/2011	
	BS	%	BS	%
Corporación de Fomento a Iniciativas Económicas SL. (*)	126,579,800	53.98%	113,197,600	53.62%
CPP Incofin c.v.s.o.	24,571,800	10.48%	21,973,700	10.41%
Fundación PROFIN	7,490,300	3.19%	7,490,300	3.55%
Raúl Adler Kavlin	7,222,100	3.08%	6,588,200	3.12%
Maria del Pilar Ramírez Muñoz	1,277,700	0.54%	1,142,900	0.54%
Organización Intercelesística para la Coop. al Desarrollo (ICO)	2,490,400	1.06%	2,490,400	1.18%
Peter Brunhart Gassner	2,145,800	0.92%	2,536,400	1.20%
Peter Brunhart Frick	1,422,400	0.61%	1,297,600	0.61%
OIKOCREDIT	16,335,600	6.97%	14,608,500	6.92%
Federico Rück - Uriburu Pinto	2,833,100	1.21%	2,591,000	1.23%
Maria Eugenia Butrón Berdeja	471,700	0.20%	421,800	0.20%
Maria Gerta Bicker	428,700	0.18%	383,800	0.18%
Walter Brunhart Frick	3,008,100	1.28%	2,743,500	1.30%
IMPULSE Microfinance Investment Fund	11,490,900	4.90%	10,344,100	4.90%
Fundación Walter Berta	500,000	0.21%	500,000	0.24%
Roland Brunhart Pfiffner	750,000	0.32%	-	-
DWM Funds S.C.A. - SICAV SIF	25,491,200	10.87%	22,795,800	10.80%
Total	234,509,600	100.00%	211,105,600	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 (ASFI), incluidas en el Manual de Cuentas para Bancos y Entidades Financieras y en la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras.

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 de diciembre de 2012 y 2011, se presentan sin considerar los efectos de la inflación.

2.2 Presentación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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 valúan y reexpresan, 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 2012 de Bs6,86 por US\$ 1 (al 31 de diciembre de 2011 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 2012 equivalente a Bs1,80078 por UFV (al 31 de diciembre de 2011 de Bs1,71802).

b) Cartera

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ha emitido las siguientes circulares: ASFI/066/2011 de fecha 18 de marzo de 2011 que modifica "El reglamento de operaciones debidamente garantizadas" estableciendo el nuevo cálculo para el límite permitido del saldo de otorgaciones con estas características. La circular ASFI/067/2011 de fecha 31 de marzo de 2011 que modifica el Manual de cuentas para Bancos y Entidades Financieras y el Anexo I Capítulo I Título V de la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras, que en su artículo cuarto indica la suspensión de acciones de cobro a la totalidad de la cartera de créditos afectada por el deslizamiento de tierras ocurrido en la zona este de la ciudad de La Paz; el Banco aplicó las modificaciones instruidas en la circular. Por otra parte el Banco realizó condonaciones parciales en el marco de su política interna de condonación por muerte, accidentes y desastres naturales, aplicada en este caso.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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 Título V – Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos de la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la evaluación y calificación de la cartera de créditos se realizó en cumplimiento a los parámetros establecidos en las Circulares ASFI/047/2010, ASFI/062/2010, ASFI/065/2011, ASFI/067/2011, ASFI/091/2011, ASFI/093/2011, ASFI/119/2012 y ASFI/159/2012 emitidas en fechas 8 de julio de 2010, 16 de diciembre de 2010, 10 de marzo de 2011, 31 de marzo de 2011, 27 de septiembre de 2011, 21 de octubre de 2011, 11 de abril de 2012 y 19 de diciembre de 2012 respectivamente, 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:

Créditos en MN o MNUFV

Categoría	Empresarial - Microcrédito - PYME (Directos y Contingentes)		Vivienda (Directos y Contingentes)	Consumo (Directos y Contingentes)		
	Al Sector Productivo	No Productivo		Antes del 17/12/2009	A partir del 17/12/2009 hasta 16/12/2010	A partir del 17/12/2010
A	0.00%	0.25%	0.25%	0.25%	1.50%	3.00%
B	2.50%	5.00%	5.00%	5.00%	6.50%	6.50%

C	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%
D	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%
E	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%
F	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

Créditos en ME o MNMV

Categoría	Empresarial - Microcrédito - PYME		Vivienda (Directos y Contingentes)	Consumo (Directos y Contingentes)		
	Directo	Contingente		Antes del 17/12/2009	A partir del 17/12/2009 hasta 16/12/2010	A partir del 17/12/2010
A	2.50%	1.00%	2.50%	2.50%	5.00%	7.00%
B	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	8.00%	12.00%
C	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%
D	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%
E	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%
F	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

- Se establece que la evaluación y determinación de capacidad de pago del deudor deberá ser determinada utilizando la información financiera y patrimonial presentada por el sujeto de crédito al Servicio de Impuestos Nacionales.

La previsión específica para cartera incobrable de Bs79.152.674 y Bs68.575.252 al 31 de diciembre de 2012 y 2011, respectivamente, es considerada suficiente para cubrir las probables pérdidas que pudieran producirse al realizar los créditos existentes. Por otra parte, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se tiene constituida una previsión genérica de Bs91.395.361 y Bs76.186.248, respectivamente; que al 31 de diciembre de 2012 y 2011 incluye una previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional por Bs55.256.319.

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 MNMV	
Empresariales y PYME (calificados con criterios de crédito empresarial)	Empresariales Calificación Días Mora	Empresariales y PYME (calificados con criterios de crédito empresarial)	Empresariales Calificación Días Mora	
A	1.90%	1.45%	3.50%	2.60%
B	3.05%	N/A	5.80%	N/A
C	3.05%	N/A	5.80%	N/A

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

Categoría A	% de previsión		
	Vivienda	Consumo	Microcrédito y PYME calificado por días mora
Créditos directos y contingentes en MN y MNUFV	1.05%	1.45%	1.10%
Créditos directos y contingentes en ME y MNMV	1.80%	2.60%	1.90%

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se ha constituido la previsión genérica cíclica y voluntaria cíclica por Bs65.991.813 y Bs48.636.013, respectivamente. En la gestión 2012 se concluyó con la constitución de esta previsión de acuerdo a cronograma de la ASFI. Adicionalmente el Banco ha constituido previsiones cíclicas adicionales por Bs200 mil y Bs1.262 mil respectivamente, con relación a lo requerido por la ASFI en su normativa vigente.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se registra una previsión voluntaria para pérdidas futuras no identificadas por Bs94.394.972 y Bs59.408.972, respectivamente, registrándose estos importes en cuentas del pasivo.

Finalmente, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se ha registrado una previsión específica para cartera contingente de Bs86.348 y Bs46.738, 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.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco ha constituido una previsión para inversiones temporarias por Bs0 y Bs30.441, respectivamente.

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.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la participación del 5,77% en la empresa "Servicio de Información Credíticia INFOCRED S.A.", se valúa al valor nominal de cada acción.

Las acciones telefónicas están valuadas a su costo de adquisición. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco ha constituido una previsión por desvalorización quedando dichas acciones registradas a un valor de mercado estimado, en esas fechas.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco ha constituido una previsión para inversiones permanentes por Bs210.259 y Bs195.548, respectivamente.

d) Otras cuentas por cobrar

Los saldos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 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 de diciembre de 2012 y 2011 es de Bs226.118 y Bs0, 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 de diciembre de 2012 y 2011, 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 Bancos y Entidades Financieras, si el Banco se adjudica o recibe en dación de pago, bienes por cancelación de conceptos distintos a la amortización de capital, tales como intereses, recuperación de gastos y otros, éstos deben registrarse a valor de Bs1.

La previsión por desvalorización de bienes realizables al 31 de diciembre de 2012 y 2011, por Bs814.582 y Bs373.302, respectivamente, es considerada suficiente para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la realización de estos bienes.

f) Bienes de uso

Los valores de los bienes de uso existentes al 31 de diciembre de 2012 y 2011 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 incurran.

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 Bancos y 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 de diciembre de 2012 y 2011, en aplicación del Manual de Cuentas para Bancos y Entidades Financieras, no se reconoce los efectos de la inflación.

l) Productos financieros devengados y comisiones ganadas

Los productos financieros ganados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, son registrados por el método de lo devengado, sobre la cartera vigente, excepto los correspondientes a aquellos créditos calificados en las categorías D, E, y F. Los productos financieros ganados sobre las inversiones son registrados en función del método de lo devengado. Los productos financieros ganados sobre la cartera vencida y en ejecución y sobre la cartera vigente calificada como categoría D, categoría E y categoría F al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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 a las Utilidades de las Empresas (IUE)

El Banco, en lo que respecta al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE), está sujeta al régimen tributario establecido en el texto ordenado de la Ley N° 843 y sus Decretos Reglamentarios vigentes. 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 financiero 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 2012 y 2011 el Banco provisionó Bs34.304.135 y Bs18.970.381 respectivamente, por concepto del Impuesto a las Utilidades de las Empresas y Bs17.152.068 por la Alícuota Adicional al IUE al 31 de diciembre de 2012.

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%), aplicada al importe total resultante de cada operación de venta de moneda extranjera expresado en moneda nacional. El plazo para la presentación y pago del impuesto vencerá en forma mensual en las fechas establecidas por el D.S. 25619 de 17 de diciembre de 1999.

Al 31 de diciembre de 2012, el Banco provisionó Bs310.705 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 las actividades del Banco 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 PRÁCTICAS CONTABLES

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, no existen cambios en las políticas y prácticas contables respecto a la gestión 2011.

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no existen activos gravados ni de disponibilidad restringida, excepto, por los siguientes, en el marco de la normativa vigente:

	2012 Bs	2011 Bs
Cuenta corriente y de encaje - entidades bancarias	582.010.428	486.739.749
Cuenta corriente recaudaciones tributarias	-	1.000.152
Cuotas de participación fondo RAL afectados a encaje legal	269.912.874	103.324.051
Títulos valores adquiridos con pacto de reventa	-	40.168.104
	<u>851.923.302</u>	<u>631.232.056</u>

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

- a) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la clasificación de los activos y pasivos en corrientes y no corrientes es la siguiente:

	2012 Bs	2011 Bs
Activo		
Activo corriente		
Disponibilidades	827.457.172	735.197.347
Inversiones temporarias	463.302.669	251.010.057
Cartera vigente	2.022.137.658	1.601.991.250
Cartera reprogramada vigente	2.879.923	4.902.177
Productos devengados por cobrar cartera	55.810.708	42.550.234
Previsión específica para cartera vigente	(17.414.794)	(15.677.431)
Otras cuentas por cobrar	31.935.129	24.574.174
Otros activos	24.452.505	1.551.533
	<u>3.410.560.970</u>	<u>2.646.099.341</u>
Activo no corriente		
Inversiones temporarias	72.257.519	37.008.559
Cartera vigente	3.176.355.269	2.354.224.705
Cartera reprogramada vigente	9.451.590	7.234.657
Cartera vencida	24.431.834	15.229.470
Cartera reprogramada vencida	510.645	711.350
Cartera ejecución	12.056.846	9.038.508
Cartera reprogramada en ejecución	1.404.590	1.281.370
Productos devengados por cobrar cartera	437	4.163
Previsión específica para cartera vigente	(26.557.985)	(28.824.859)
Previsión específica para cartera vencida y cartera en ejecución	(35.179.895)	(24.072.962)
Previsión genérica para incobrabilidad de cartera	(91.395.361)	(76.186.248)
Inversiones permanentes	622.458	546.888
Otras cuentas por cobrar	981.706	236.400
Bienes de uso	79.549.296	55.768.760
Otros activos	375.694	1.019.742
	<u>3.224.864.643</u>	<u>2.353.220.503</u>
	<u>6.635.425.613</u>	<u>4.999.319.844</u>
Pasivo		
Pasivo corriente		
Obligaciones con el público	1.615.339.206	1.211.905.649
Obligaciones con instituciones fiscales	5.323.383	6.834.720
Obligaciones con el Fondesf	906.654	906.654
Obligaciones con entidades de segundo piso	67.506.861	55.538.750
Obligaciones con entidades financieras del país	79.708.458	61.284.839
Financiamientos entidades del exterior	123.235.378	138.791.526
Cargos financieros devengados por pagar	9.458.673	10.111.727
Previsiones	69.342	32.017
Otras cuentas por pagar	148.696.015	93.135.873
Valores en circulación	3.992.611	1.794.444
Obligaciones subordinadas	8.004.736	4.261.806
Obligaciones con empresas con participación estatal	96.275.904	276.220
Total pasivo corriente	<u>2.158.517.221</u>	<u>1.584.874.225</u>
Pasivo no corriente		
Obligaciones con el público	2.643.657.773	2.124.507.481
Obligaciones con entidades de segundo piso	156.456.889	153.963.750
Obligaciones con entidades financieras del país	50.948.000	45.971.909
Financiamientos entidades del exterior	124.246.033	150.016.767
Previsiones	160.403.791	108.059.706
Otras cuentas por pagar	56.172.322	42.981.660
Valores en circulación	550.000.000	300.000.000
Obligaciones subordinadas	130.580.000	67.440.000
Obligaciones con empresas con participación estatal	83.090.641	276.219
Total pasivo no corriente	<u>3.955.555.449</u>	<u>2.993.217.492</u>
Total Pasivo	<u>6.114.072.670</u>	<u>4.578.091.717</u>
Patrimonio neto	<u>521.352.943</u>	<u>421.228.127</u>
Total Pasivo y Patrimonio Neto	<u>6.635.425.613</u>	<u>4.999.319.844</u>

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

1° 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	

1° de enero de 2012:

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	735.197.347						735.197.347
Inversiones temporarias	192.565.183	15.271.990	13.013.737	30.069.400	37.008.559		287.928.869
Cartera vigente	193.130.380	284.415.251	408.594.823	720.752.973	1.012.105.329	1.349.354.033	3.968.352.789
Cuentas por cobrar	4.433.637			509.657	236.400		5.179.694
Inversiones permanentes						742.436	742.436
Otras operaciones activas	33.405.808	2.647.049	(950.229)	13.042.335	(10.712.355)	(35.513.899)	1.918.709
Activos	1.158.732.355	302.334.290	420.658.331	764.374.365	1.038.637.933	1.314.582.570	4.999.319.844
Obligaciones con el público	147.192.156	250.994.286	225.012.356	520.515.093	934.560.240	1.189.947.241	3.268.221.372
Obligaciones con entidades de segundo piso	906.654	11.759.125	16.181.750	27.597.875	54.395.750	99.568.000	210.409.154
Obligaciones con entidades financieras del país	21.179.839	4.366.000	67.000	35.672.000	45.971.910		107.256.749
Financiamiento entidades del exterior		18.293.333	90.554.167	29.944.025	86.596.067	63.420.700	288.808.292
Otras cuentas por pagar	55.700.662					55.700.662	
Valores en circulación						300.000.000	300.000.000
Obligaciones subordinadas		3.430.000			6.860.000	60.580.000	70.870.000
Otras operaciones pasivas	81.095.401	15.785.652	2.124.124	26.226.507	14.713	151.026.652	276.273.049
Obligaciones con empresas con participación estatal		23.018	46.036	69.056	138.110	276.219	552.439
Pasivos	306.097.730	304.674.432	334.008.453	640.093.610	1.128.674.899	1.864.542.593	4.578.091.717
Total cuentas contingentes	3.149.591	3.109.018	1.828.684	3.816.530	5.852.171	768	17.756.762
Brecha simple (Act+Cont-Pas)	855.784.216	768.876	88.478.562	128.097.285	(84.184.795)	(549.959.255)	
Brecha acumulada	855.784.216	856.553.092	945.031.654	1.073.128.939	988.944.144	438.984.889	

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2012, el Banco mantiene saldos de operaciones pasivas con importancia relevante, referidas a Depósitos a Plazo Fijo y otras obligaciones con: Corporación de Fomento a Iniciativas Económicas S.L; María del Pilar Ramírez; Peter Brunhart; Walter Brunhart; María Gerta Bicker; Fundación Walter Berta; María Eugenia Butron y Federico Rück – Uriburu, por Bs30.304.083, las mismas que han originado egresos reconocidos al 31 de diciembre de 2012, por Bs253.820; asimismo, en esta gestión, el Banco recibió un financiamiento de Oikocredit por Bs27.440.000, que generó egresos por Bs201.958. Al 31 de diciembre de 2011, el Banco mantenía saldos de operaciones pasivas con importancia relevante, referidas a Depósitos a Plazo Fijo y otras obligaciones con: Corporación de Fomento a Iniciativas Económicas S.L; María del Pilar Ramírez; Peter Brunhart; Walter Brunhart; María Gerta Bicker; Fundación Walter Berta y Federico Rück – Uriburu, por Bs7.138.432, las mismas que han originado egresos reconocidos al 31 de

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 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)

Al 31 de diciembre de 2011:

	Total \$us Bs	Total UFV Bs	Total Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	261.270.561	177.022	261.447.583
Inversiones temporarias	46.635.721	6.530.503	53.166.224
Cartera	1.000.901.835	-	1.000.901.835
Otras cuentas por cobrar	5.122.529	-	5.122.529
Otros activos	1.019.743	-	1.019.743
Total activo	1.314.950.389	6.707.525	1.321.657.914
PASIVO			
Obligaciones con el público	788.149.461	2.011.893	790.161.354
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	404.303.422	-	404.303.422
Otras cuentas por pagar	20.931.087	-	20.931.087
Previsiones	81.524.682	13.532	81.538.214
Obligaciones subordinadas	31.515.139	-	31.515.139
Total pasivo	1.326.423.791	2.025.425	1.328.449.216
Posición neta - activa (pasiva)	(11.473.402)	4.682.100	(6.791.302)

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2012 de Bs6,86 por US\$ 1 (al 31 de diciembre de 2011 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 2012, equivalente en Bs1,80078 (al 31 de diciembre de 2011 de Bs1,71802).

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011, están compuestos por los siguientes grupos:

a) DISPONIBILIDADES

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

	2012 Bs	2011 Bs
Billetes y monedas	156.503.450	98.970.930
Fondos asignados a cajeros automáticos	5.534.294	2.766.633
Cuenta corriente y de encaje entidades bancarias	582.010.428	487.739.901
Bancos y correspondentes del país	55.519.578	100.455.356
Bancos y correspondentes del exterior	27.533.265	45.264.527
Documentos para cobro inmediato	356.157	-
	827.457.172	735.197.347

b) CARTERA DIRECTA Y CONTINGENTE

- La composición de cartera, productos devengados por cobrar y las previsiones para incobrabilidad al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

	2012 Bs	2011 Bs
Cartera vigente	5.198.492.927	3.956.215.955
Cartera vencida	24.431.834	15.229.470
Cartera en ejecución	12.056.846	9.038.508
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	12.331.513	12.136.834
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	510.645	711.350
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	1.404.590	1.281.370
Total cartera bruta	5.249.228.355	3.994.613.487
Previsión específica para cartera	(79.152.674)	(68.575.252)
Previsión genérica para cartera	(91.395.361)	(76.186.248)
Total previsiones	(170.548.035)	(144.761.500)
Productos devengados por cobrar	55.811.145	42.554.397
Total cartera neta	5.134.491.465	3.892.406.384
Previsión específica para activos contingentes	(86.348)	(46.738)
Previsión genérica voluntaria (expuesta en el rubro "Previsiones")	(94.394.972)	(59.408.972)
Previsión genérica voluntaria cíclica (expuesta en el rubro "Previsiones")	(32.995.906)	(24.318.006)
Previsión genérica cíclica (expuesta en el rubro "Previsiones")	(32.995.907)	(24.318.007)
Total previsiones (expuesta en el rubro "Previsiones")	(160.473.133)	(108.091.723)
Cartera contingente	31.821.157	17.756.762

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco ha constituido Bs94.394.972 y Bs59.408.972 respectivamente, como una previsión voluntaria y adicional para cubrir posibles pérdidas futuras no identificadas. Al 31 de diciembre de 2012, el Banco ha constituido Bs65.991.813 como previsión: genérica cíclica y voluntaria cíclica (al 31 de diciembre de 2011 Bs48.636.013). 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 2012:

Tipo de crédito	Cartera contingente Bs	Cartera vigente (*) Bs	Cartera vencida (*) Bs	Cartera en ejecución (*) Bs	Previsión para incobrables (**) (139.00+251.01) Bs
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)

Al 31 de diciembre de 2011:

Tipo de crédito	Cartera contingente Bs	Cartera vigente (*) Bs	Cartera vencida (*) Bs	Cartera en ejecución (*) Bs	Previsión para incobrables (**) (139.00+251.01) Bs
Empresarial	5.518.000	-	-	-	(13.795)
PYMEs con calificación por mora	7.937.447	951.751.090	641.358	3.075.759	(19.959.083)
Microcréditos debidamente garantizados	3.601.810	1.457.776.955	9.278.964	3.208.936	(21.981.811)
Microcréditos no debidamente garantizados	699.505	1.116.252.411	2.759.848	3.170.774	(10.771.124)
Consumo debidamente garantizado	-	148.188.434	1.596.127	541.998	(6.479.391)
Consumo No debidamente garantizado	-	252.282.195	1.543.687	322.411	(9.107.927)
De vivienda	-	41.111.619	120.836	-	(306.044)
De vivienda sin garantía hipotecaria	-	990.085	-	-	(2.815)
Total	17.756.762	3.968.352.789	15.940.820	10.319.878	(68.621.990)

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

Al 31 de diciembre de 2012:

Actividad del deudor	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para incobrables (**) (139.00+251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y ganadería	189.182	368.478.737	455.610	127.394	(988.705)
Caza, silvicultura y pesca	-	3.893.609	23.067	-	(25.563)
Minerales metálicos y no metálicos	-	11.807.724	2.765	-	(51.087)
Industria manufacturera	587.119	729.325.307	3.297.895	2.025.924	(8.373.453)
Construcción	13.735.593	51.449.862	550.760	217.711	(1.041.133)
Venta al por mayor y menor	7.889.433	1.913.333.404	7.541.476	4.572.038	(27.025.504)
Hoteles y restaurantes	156.375	297.331.140	2.045.298	615.885	(4.422.650)
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	266.209	948.236.043	3.265.560	4.622.277	(15.527.649)
Intermediación financiera	5.488.000	12.901.722	69.407	17.436	(447.003)
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	2.247.086	492.290.966	5.876.501	1.071.669	(10.684.019)
Administración pública, defensa y seguridad social	212.616	66.392.008	261.673	32.565	(2.039.511)
Educación	23.541	41.525.266	174.197	37.318	(1.309.529)
Servicios sociales, comunitales y personales	1.008.503	254.848.998	1.355.424	121.219	(6.744.658)
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico	-	3.302.273	9.767	-	(96.966)
Servicios de organizaciones y órganos extraterritoriales					
Actividades atípicas	17.500	15.707.381	13.079	-	(461.592)
Total	<u>31.821.157</u>	<u>5.210.824.440</u>	<u>24.942.479</u>	<u>13.461.436</u>	<u>(79.239.022)</u>

Al 31 de diciembre de 2011:

Actividad del deudor	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para incobrables (**) (139.00+251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y ganadería	-	188.463.405	68.611	28.541	(542.114)
Caza, silvicultura y pesca	-	590.985	-	-	(1.163)
Industria manufacturera	294.507	619.657.248	2.203.792	1.278.458	(7.474.657)
Construcción	4.952.767	70.656.119	467.846	161.087	(1.101.833)
Venta al por mayor y menor	6.051.797	1.476.046.482	6.275.934	3.937.173	(26.614.792)
Hoteles y restaurantes	3.990	204.146.711	1.252.497	253.947	(3.342.367)
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	380.784	780.741.546	2.634.476	3.987.164	(15.454.517)
Intermediación financiera	5.518.025	8.808.432	64.788	-	(313.092)
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	17.384.00	87.546.234	218.424	-	(1.218.777)
Administración pública, defensa y seguridad social	-	54.378.838	296.996	27.551	(1.804.623)
Educación	-	34.283.518	52.061	3.978	(990.994)
Servicios sociales, comunitales y personales	537.508	441.375.635	2.403.576	641.979	(9.712.876)
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico	-	1.555.220	1.819	-	(46.457)
Actividades atípicas	-	102.416	-	-	(3.728)
Total	<u>17.756.762</u>	<u>3.968.352.789</u>	<u>15.940.820</u>	<u>10.319.878</u>	<u>(68.621.990)</u>

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

Al 31 de diciembre de 2012:

Destino del crédito	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para incobrables (**) (139.00+251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y ganadería	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	593.144	38.832	87.301	(157.228)
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	2.031.489	910.629.075	6.057.154	1.460.768	(16.503.027)
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	<u>31.821.157</u>	<u>5.210.824.440</u>	<u>24.942.479</u>	<u>13.461.436</u>	<u>(79.239.022)</u>

Al 31 de diciembre de 2011:

Destino del crédito	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para incobrables (**) (139.00+251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y ganadería	-	183.576.696	91.882	28.541	(515.223)
Caza, silvicultura y pesca	-	1.428.163	-	-	(913)
Industria manufacturera	294.507	510.190.670	2.313.398	1.324.836	(6.902.155)
Construcción	4.952.767	643.579.856	712.893	206.686	(6.704.271)
Venta al por mayor y menor	6.051.797	1.177.482.536	6.172.785	3.773.017	(25.133.089)
Hoteles y restaurantes	3.990	103.230.684	1.205.054	301.609	(2.606.427)
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	380.784	681.846.255	2.520.594	3.856.873	(14.102.045)
Intermediación financiera	5.518.025	2.388.833	59.618	87.301	(213.210)
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	17.384	349.728.099	272.290	36.666	(4.199.533)
Administración pública, defensa y seguridad social	-	16.710.028	214.707	27.551	(643.652)
Educación	-	11.343.718	58.640	3.978	(363.278)
Servicios sociales, comunitales y personales	537.508	286.338.227	2.318.793	672.820	(7.226.547)
Servicio de hogares privados que contratan servicio doméstico	-	418.317	166	-	(10.362)
Actividades atípicas	-	90.707	-	-	(1.285)
Total	<u>17.756.762</u>	<u>3.968.352.789</u>	<u>15.940.820</u>	<u>10.319.878</u>	<u>(68.621.990)</u>

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

Al 31 de diciembre de 2012:

Tipo de garantía	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para incobrables (**) (139.00+251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Garantía hipotecaria	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)

Al 31 de diciembre de 2011:

Tipo de garantía	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para incobrables (**) (139.00+251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Garantía hipotecaria	6.392.836	1.434.257.288	875.694	4.652.564	(29.109.162)
Garantía prendaria	6.281.656	2.252.313.869	13.126.334	3.542.155	(33.002.612)
Garantía pignorada	4.434.387	12.284.944	14.889	-	(197.261)
Garantía personal	477.051	211.395.769	1.754.869	1.616.568	(5.110.539)
Garantía quirografaria	170.832	58.100.919	169.034	508.591	(1.202.416)
Total	17.756.762	3.968.352.789	15.940.820	10.319.878	(68.621.990)

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

Al 31 de diciembre de 2012:

Clasificación	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para incobrables (**) (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)

Al 31 de diciembre de 2011:

Clasificación	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para incobrables (**) (139.00+251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Categoría A	17.756.762	3.959.204.987	-	-	(41.893.623)
Categoría B	-	4.855.360	-	-	(230.394)
Categoría C	-	2.284.211	1.966.610	-	(838.081)
Categoría D	-	24.622	701.061	-	(362.842)
Categoría E	-	117.023	1.259.171	-	(1.100.955)
Categoría F	-	1.866.586	12.013.978	10.319.878	(24.196.095)
Total	17.756.762	3.968.352.789	15.940.820	10.319.878	(68.621.990)

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

Al 31 de diciembre de 2012:

Nro. de clientes	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para incobrables (**) (139.00+251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
De 1 a 10 mayores prestatarios	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)

Al 31 de diciembre de 2011:

Nro. de clientes	Cartera contingente	Cartera vigente (*)	Cartera vencida (*)	Cartera en ejecución (*)	Previsión para incobrables (**) (139.00+251.01)
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
De 1 a 10 mayores prestatarios	-	66.925.949	-	-	(1.292.162)
De 11 a 50 mayores prestatarios	-	114.922.690	-	-	(2.291.945)
De 51 a 100 mayores prestatarios	-	94.508.298	-	-	(1.813.200)
Otros	17.756.762	3.691.995.852	15.940.820	10.319.878	(63.224.683)
Total	17.756.762	3.968.352.789	15.940.820	10.319.878	(68.621.990)

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

(**) 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:

	2012	2011	2010
	Bs	Bs	Bs
Cartera vigente	5.198.492.927	3.956.215.955	2.875.425.444
Cartera vencida	24.431.834	15.229.470	13.359.166
Cartera en ejecución	12.056.846	9.038.508	5.663.512
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	12.331.513	12.136.834	8.377.283
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	510.645	711.350	556.206
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	1.404.590	1.281.370	869.822
Cartera contingente	31.821.157	17.756.762	12.513.095
Productos devengados por cobrar	55.811.145	42.554.397	32.259.985
Previsión específica para incobrabilidad	79.152.674	68.575.252	58.110.563
Previsión genérica para incobrabilidad	91.395.361	76.186.248	41.882.189
Previsión para activos contingentes	86.348	46.738	38.500
Previsión genérica voluntaria para pérdidas futuras no identificadas	94.394.972	59.408.972	40.877.988
Previsión genérica cíclica	65.991.813	48.636.013	31.381.800
Cargos por previsión específica para incobrabilidad de cartera	(157.737.069)	(137.761.804)	(143.598.805)
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera de riesgo	-	(39.115.403)	-
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera	(34.391.359)	(30.342.953)	(33.383.117)
Cargos por previsión para activos contingentes	(336.062)	(227.485)	(81.619)
Cargos por previsión genérica voluntaria	(43.663.900)	(27.791.800)	(19.765.630)
Cargos por previsión genérica cíclica	(8.677.900)	(8.738.600)	(11.847.200)
Disminución de previsión específica, genérica y activos contingentes para incobrabilidad de cartera	156.219.989	151.727.730	147.045.986
Productos por cartera (ingresos financieros)	767.047.829	595.058.533	464.530.162
Productos en suspenso	3.349.450	2.177.480	1.712.131
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	351.989.447	282.722.574	225.549.099
Créditos castigados por insolvencia	43.360.469	38.977.913	35.625.265
Número de prestatarios	211.611	175.705	146.925

El saldo de la cartera reprogramada al 31 de diciembre de 2012 y 2011, alcanza a las sumas de Bs14.246.748 y Bs14.129.554, respectivamente, cifra que representa el 0,27% y 0,35% 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:

	2012	2011	2010
	Bs	Bs	Bs
Previsión inicial	252.853.223	172.291.040	126.688.082
(-) Castigos	(8.131.419)	(8.967.963)	(13.705.284)
(-) Recuperaciones de capital	(2.286.938)	(2.720.169)	(2.322.144)
(+) Previsiones constituidas	88.586.302	92.250.315	61.630.386
Previsión final	331.021.168	252.853.223	172.291.040

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

c) INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES

c.1) INVERSIONES TEMPORARIAS

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

	2012 Bs	2011 Bs
Inversiones en el BCB	99.574.900	68.872.889
Depósitos a plazo fijo	40.506.715	5.164.149
Operaciones interbancarias	34.300.000	-
Participación en fondos de inversión	65.101.918	51.167.902
Cuotas de participación Fondo RAL afectados a encaje legal	269.912.874	103.324.051
Títulos valores adquiridos con pacto de reventa	-	40.168.104
Productos devengados por cobrar inversiones en el BCB	13.919	99.811
Productos devengados por cobrar inversiones en entidades financieras del país	75.485	3.305
"Productos devengados por cobrar inversiones de disponibilidad restringida"	-	17.072
Previsión en inversiones en el BCB	-	(30.441)
	<u>535.560.188</u>	<u>288.018.616</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el rendimiento anual en Cajas de ahorro fue de 0,05% y 0,07% respectivamente, en Depósitos a Plazo Fijo fue de 0,80% y 1,70% respectivamente, en Participación en fondos de inversión fue de 3,45% y 3,42% respectivamente, en inversiones de disponibilidad restringida (Cuotas de participación Fondo RAL) de 1,42% y 1,03% respectivamente, en Otros Títulos Valores del BCB fue de 1,13% y 1,59% respectivamente y en Operaciones Interbancarias fue de 0,90% para el 2012.

c.2) INVERSIONES PERMANENTES

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

	2012 Bs	2011 Bs
Participación en Burós de información crediticia	347.900	303.200
Participación en entidades de servicios públicos	484.817	439.236
Previsión inversiones en otras entidades no financieras	(210.259)	(195.548)
	<u>622.458</u>	<u>546.888</u>

d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	2012 Bs	2011 Bs
Pago anticipado del impuesto a las transacciones	22.142.530	15.843.452
Anticipos por compras de bienes y servicios (*)	-	1.695.116
Alquileres pagados por anticipado	2.826.151	1.458.300
Seguros pagados por anticipado	2.337.915	634.012
Comisiones por cobrar	1.133.744	338.098
Crédito fiscal IVA	39.746	28.529
Contratos anticréticos	24.010	24.010
Importes entregados en garantía	981.079	722.047
Otras partidas pendientes de cobro (**)	3.657.778	4.067.010
Previsión específica para cuentas por cobrar diversas	(226.118)	-
	<u>32.916.835</u>	<u>24.810.574</u>

(*) Al 31 de diciembre de 2011, la cuenta Anticipos por compras de bienes y servicios incluye pagos por concepto de equipos y remodelaciones de oficinas del Banco.

(**) Al 31 de diciembre de 2012, el saldo de otras partidas pendientes de cobro corresponde principalmente a: Giros procesados para su cobro por Bs3.401.884, trámite ante el SIN de Bs226.118 y otras operaciones pendientes de cobro por Bs29.776. Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de otras partidas pendientes de cobro corresponde principalmente a: Giros procesados para su cobro por Bs4.045.519 y otras operaciones pendientes de cobro por Bs21.491.

e) BIENES REALIZABLES

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

	2012 Bs	2011 Bs
Bienes muebles recibidos en recuperación de créditos	1	3.470
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	814.581	369.832
Previsión bienes recibidos en recuperación de créditos	(814.582)	(373.302)
	<u>-</u>	<u>-</u>

f) BIENES DE USO Y DEPRECIACIONES ACUMULADAS

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

	2012 Bs	2011 Bs	2011 Bs
Terrenos	16.292.308	-	16.292.308
Edificios	19.278.084	(2.490.481)	16.787.603
Mobiliario y enseres	23.849.317	(7.638.457)	16.210.860
Equipo e instalaciones	11.328.175	(5.605.070)	5.723.105
Equipos de computación	35.896.034	(20.758.519)	15.137.515
Vehículos	20.083.532	(10.811.750)	9.271.782
Obras de arte	126.123	-	126.123
	<u>126.853.573</u>	<u>(47.304.277)</u>	<u>79.549.296</u>
			55.768.760

Al 31 de diciembre de 2012 la depreciación cargada al resultado fue de Bs12.452.408 (y al 31 de diciembre de 2011, Bs9.581.842).

g) OTROS ACTIVOS

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

	2012 Bs	2011 Bs
Papelaría, útiles y materiales de servicio	1.540.716	1.461.941
Remesas en tránsito	(*) 22.853.615	78.241
Fallas de caja	55.673	-
Partidas pendientes de tarjetas de crédito (Cash Advance)	2.500	11.350
Programas y aplicaciones informáticas	(**) 375.695	1.019.743
	<u>24.828.199</u>	<u>2.571.275</u>

(*) 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.

(**) En programas y aplicaciones informáticas, al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la amortización cargada al resultado fue de Bs644.048 y Bs952.879, respectivamente.

h) FIDEICOMISOS CONSTITUIDOS

Este grupo no registra saldo al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

i) OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, es la siguiente:

	2012 Bs	2011 Bs	2010 Bs
Acreedores por documentos de cobro inmediato	356.157	-	643.081
Giros y transferencias por pagar	1.692.352	1.344.866	1.386.134
Depósitos en caja de ahorro	1.561.184.834	1.211.020.902	911.818.169
Depósitos a plazo fijo	506.959.161	642.624.552	643.165.575
Obligaciones con el público restringidas	55.837.207	37.908.475	36.159.537
Obligaciones con el público a plazo fijo con anotación en cuenta	2.016.122.739	1.375.322.578	842.468.792
Cargos devengados por pagar	116.844.529	68.191.757	42.251.810
	<u>4.258.996.979</u>	<u>3.336.413.130</u>	<u>2.477.893.098</u>

j) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES

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

	2012 Bs	2011 Bs
Depósitos por tributos fiscales	5.323.383	6.834.720
	<u>5.323.383</u>	<u>6.834.720</u>

k) OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO

	2012 <u>Bs</u>	2011 <u>Bs</u>
Obligaciones con el FONDESIF a plazo	906.654	906.654
Obligaciones con el FONDESIF a mediano plazo	906.654	906.654
Obligaciones con entidades financieras de segundo piso a plazo	223.963.750	209.502.500
Banco de Desarrollo Productivo BDP SAM a mediano plazo	206.678.000	187.169.000
Banco de Desarrollo Productivo BDP SAM a largo plazo	17.285.750	22.333.500
Obligaciones con otras entidades financieras del país	130.656.458	107.256.748
Depósitos en caja de ahorros de entidades financieras	6.474.880	9.421.025
DPF de entidades financieras del país	124.181.578	97.835.723
Financiamientos de entidades del exterior a mediano plazo	214.210.411	249.589.793
Corporación Andina de Fomento - CAF	36.586.667	57.166.667
Triodos Fair Share Fund	-	17.150.000
Triodos Investment Management	-	34.300.000
Calvert Foundation	13.720.000	20.580.000
Oikocredit	27.440.000	-
Responsability SICAV Lux	-	17.150.000
Credit Suisse Microfinance	-	24.010.000
Pettelaar Effectenbewaarbedrijf N.V.	41.160.000	41.160.000
Microfinance Growth Fund LLC	25.279.100	37.730.000
Vittana Foundation	1.424.644	343.126
BNP Paribas	34.300.000	-
FMO finance for development	34.300.000	-
Financiamientos de entidades del exterior a largo plazo	33.271.000	39.218.500
AECI ICO	33.271.000	33.271.000
FMO	-	5.947.500
Cargos financieros devengados por pagar	9.458.673	10.111.727
	<u>612.466.946</u>	<u>616.585.922</u>

Los financiamientos de distintas entidades del exterior fueron otorgados a **Banco FIE S.A.** después de superar estrictos procesos de evaluación y calificación. Durante la gestión se contrató préstamos con BNP Paribas, FMO Finance for Development, Oikocredit y 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 2012, por un monto de Bs32.013.333, (al 31 de diciembre de 2011, CAF Bs11.433.333).

l) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	2012 <u>Bs</u>	2011 <u>Bs</u>
Acreedores varios por intermediación financiera	(*) 6.548.514	8.487.338
Acreedores fiscales por retención a terceros	754.254	934.284
Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad	54.408.993	20.974.566
Acreedores por cargas sociales retenidas a terceros	62.044	42.308
Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad	33.146	22.660
Ingresos diferidos	(**) 21.106.771	19.861.589
Acreedores varios	(***) 26.416.770	5.377.917
Provisión para primas	14.780.113	11.163.251
Provisión para indemnizaciones	51.352.428	38.052.379
Otras provisiones para beneficios sociales	4.819.894	4.929.281
Otras provisiones	(****) 22.769.604	26.078.849
Remesas en tránsito	1.625.393	-
Fallas de caja	190.413	193.111
	<u>204.868.337</u>	<u>136.117.533</u>

(*) 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 SINTESIS, 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 de diciembre de 2012, en el marco del contrato de servicios firmado con ENTEL en el primer semestre, esta cuenta incluye la partida por pagar a esa empresa de Bs20.971.965, y otros acreedores varios por Bs5.444.805.

(****) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, entre las principales cuentas incluye provisiones para los Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera Bs5.094.088 y Bs3.773.549, Incentivos al personal Bs11.085.085 y Bs11.221.725, para Publicidad Bs532.170 y Bs1.705.774, Servicios al personal Bs773.173 y Bs3.359.320, Sistemas de conexión de red Bs1.631.261 y Bs2.558.244, Consultorías Bs270.396 y Bs178.624, Seguros Bs150.044 y Bs150.044, Aportes ASFI Bs3.110.865 y Bs2.260.337, otras provisiones Bs122.522 y Bs871.232, respectivamente.

m) PREVISIONES

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

	2012 <u>Bs</u>	2011 <u>Bs</u>
Previsión específica para activos contingentes	86.348	46.738
Previsión genérica voluntaria para pérdidas futuras no identificadas	94.394.972	59.408.972
Previsión genérica voluntaria cíclica	32.995.906	24.318.006
Previsión genérica cíclica	32.995.907	24.318.007
	<u>160.473.133</u>	<u>108.091.723</u>

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

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

Según Circular ASFI/033/2010 de 3 de febrero de 2010, se modifica la descripción y dinámica de la cuenta "Previsiones genéricas voluntarias para pérdidas futuras aún no identificadas", estableciendo que la reversión o reclasificación de esta cuenta procederá únicamente por la parte del saldo no computable como capital secundario. Para la aplicación de estas 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 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

	2012 <u>Bs</u>	2011 <u>Bs</u>
Bonos representados por anotaciones en cuenta	550.000.000	300.000.000
Cargos devengados por pagar valores en circulación	3.992.611	1.794.444
	<u>553.992.611</u>	<u>301.794.444</u>

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

"Bonos BANCO FIE 1 – Emisión 1", comprendida dentro del programa "Bonos BANCO FIE 1" por un monto autorizado de Bs 700millones. La mencionada emisión se efectuó por Bs300millones y está compuesta de dos series:

- Serie A por Bs100millones, 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 Bs200millones, 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 Bs 700millones. La mencionada emisión se efectuó por Bs250millones y está compuesta de tres series:
- Serie A por Bs85millones, 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 Bs85millones, 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 Bs80millones, 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.

o) OBLIGACIONES SUBORDINADAS

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

	2012 Bs	2011 Bs
Obligaciones subordinadas con entidades financieras del exterior	27.440.000	30.870.000
Bonos subordinados	110.000.000	40.000.000
Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas:		
- Instrumentadas mediante contrato de préstamo	610.569	645.140
- Instrumentadas mediante bonos	534.167	186.666
	<u>138.584.736</u>	<u>71.701.806</u>

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

Los Bonos subordinados corresponden a la emisión de:

"Bonos Subordinados BANCO FIE", por un monto autorizado de Bs40millones, 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.

"Bonos 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 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

	2012 Bs	2011 Bs
Obligaciones con empresas con participación estatal por cuentas de ahorro	166.181.281	552.439
Obligaciones con empresas con participación estatal a plazo	13.145.067	-
"Cargos devengados por pagar a empresas con participación estatal"	40.197	-
	<u>179.366.545</u>	<u>552.439</u>

q) INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

La composición de los grupos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

INGRESOS FINANCIEROS

	2012 Bs	2011 Bs
Productos por disponibilidades	778	797
Productos por inversiones temporarias	6.298.675	3.339.874
Productos por cartera vigente	762.746.914	591.359.855
Productos por cartera vencida	3.735.351	3.205.088
Productos por cartera en ejecución	565.564	493.591
Productos por otras cuentas por cobrar	22.462	24.870
Productos por inversiones permanentes	-	247.492
Comisiones por garantías otorgadas	<u>950.256</u>	<u>623.388</u>
	<u>774.320.000</u>	<u>599.294.955</u>

GASTOS FINANCIEROS

	2012 Bs	2011 Bs
Cargos por obligaciones con el público	(93.506.433)	(67.139.432)
Cargos por obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(27.024.819)	(32.180.188)
Cargos por otras cuentas por pagar y comisiones	(4.025.392)	(2.987.958)
Cargos por valores en circulación	(18.952.806)	(1.466.667)
Cargos por obligaciones subordinadas	(3.543.179)	(3.367.083)
Cargos por obligaciones con empresas con participación estatal	(811.858)	(3.638)
	<u>(147.864.487)</u>	<u>(107.144.966)</u>

Las tasas de interés activas y pasivas son:

AI 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	Más de 360 días (*)
M/N	0,70%	0,10%	0,40%	0,70%	1,20%	1,80%	3,35%
M/E	0,20%	0,05%	0,10%	0,20%	0,40%	0,70%	1,90%
UFV	-	0,01%	0,01%	0,02%	0,02%	0,03%	0,07%

(*) La tasa de interés reportada corresponde al promedio simple entre las tasas nominales mínima y máxima del Banco; en el caso de caja de ahorro se cuenta con el producto ahorro programado, que ofrece una tasa nominal anual del 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.

AI 31 de diciembre de 2011:

TASAS DE INTERÉS PASIVAS (en porcentaje)							
Moneda	Caja de ahorro (*)	Depósitos a plazo fijo					
		30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días (*)
M/N	0,70%	0,10%	0,30%	0,55%	1,00%	1,50%	2,85%
M/E	0,30%	0,10%	0,20%	0,40%	0,70%	1,30%	2,65%
UFV	-	0,01%	0,01%	0,02%	0,02%	0,03%	0,07%

(*) La tasa de interés reportada corresponde al promedio simple entre las tasas nominales mínima y máxima del Banco; en el caso de caja de ahorro se cuenta con el producto ahorro programado, que ofrece una tasa nominal anual del 1,0% y 0,70% en MN y ME, respectivamente, y con el producto caja de ahorro rendidora, con una tasa nominal anual del 2,25% y 1,0% 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 2011 (todas las monedas) alcanza a 17,72%, menor en 1,17 puntos porcentuales a la registrada en la gestión 2010.

r) RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS

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

	2012 Bs	2011 Bs
Recuperación de activos financieros castigados	3.196.112	3.768.119
Disminución de previsión específica para incobrabilidad de cartera	140.358.969	120.424.496
Disminución de previsión generica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	15.564.568	31.083.941
Disminución de previsión para otras cuentas por cobrar	13.720	-
Disminución de previsión para activos contingentes	296.452	219.293
Disminución de previsión para inversiones	31.215	-
	<u>159.461.036</u>	<u>155.495.849</u>

s) CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS

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

	<u>2012</u> Bs	<u>2011</u> Bs
Cargos por previsión específica para incobrabilidad de cartera	(157.737.069)	(137.761.804)
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	-	(39.115.403)
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera	(34.391.359)	(30.342.953)
Cargos por previsión para otras cuentas por cobrar	(366.318)	(8.900)
Cargos por previsión para activos contingentes	(336.062)	(227.485)
Cargos por previsión genérica voluntarias para perdidas futuras aún no identificadas	(43.663.900)	(27.791.800)
Cargos por previsión genérica cíclica	(8.677.900)	(8.738.600)
Pérdidas por inversiones temporarias	(7.292)	(30.441)
	<u>(245.179.900)</u>	<u>(244.017.386)</u>

t) OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

La composición de los grupos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

INGRESOS OPERATIVOS

	<u>2012</u> Bs	<u>2011</u> Bs
Comisiones por servicios	20.689.308	19.751.593
Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje	10.694.580	9.202.122
Ingresos por bienes realizables	171.707	520.152
Ingresos por inversiones permanentes	187.024	253.019
Ingresos operativos diversos	9.887.349	6.220.785
	<u>41.629.968</u>	<u>35.947.671</u>

GASTOS OPERATIVOS

	<u>2012</u> Bs	<u>2011</u> Bs
Comisiones por servicios	(4.465.294)	(2.756.708)
Costo de bienes realizables	(546.768)	(661.349)
Pérdidas por inversiones	(8.194)	(12.812)
Gastos operativos diversos	(3.996.711)	(131.199)
	<u>(9.016.967)</u>	<u>(3.562.068)</u>

u) INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

INGRESOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

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

	<u>2012</u> Bs	<u>2011</u> Bs
Ingresos extraordinarios	3.187.815	183.082
	<u>3.187.815</u>	<u>183.082</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 de diciembre de 2012 y 2011, no existieron gastos extraordinarios y de gestiones anteriores.

v) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	<u>2012</u> Bs	<u>2011</u> Bs
Gastos de personal (*)	(295.770.711)	(224.207.988)
Servicios contratados	(25.283.466)	(20.940.164)
Seguros	(1.192.334)	(907.034)
Comunicaciones y traslados	(15.727.123)	(12.508.137)
Impuestos	(4.783.053)	(4.938.738)
Mantenimiento y reparaciones	(10.535.699)	(7.802.982)
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	(12.452.408)	(9.581.842)
Amortización de cargos diferidos y activos intangibles	(644.048)	(952.879)
Otros gastos de administración (**)	(71.723.118)	(56.926.780)
	<u>(438.111.960)</u>	<u>(338.766.544)</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 de diciembre de 2012 y 2011, en la cuenta Otros gastos de administración incluye: Bs17.434.641 y Bs12.773.120 por Alquileres, Bs15.581.608 y Bs13.122.815 por Papelería útiles y materiales de servicio, Bs4.973.691 y Bs4.812.775 por Propaganda y publicidad, Bs6.373.693 y Bs5.510.487 por Aportes a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, Bs19.615.017 y Bs14.685.761 por Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera, Bs3.605.572 y Bs3.017.129 por Energía eléctrica y agua, Bs955.806 y Bs616.265 por Gastos notariales y judiciales y Bs3.183.090 y Bs2.388.428 por otros gastos administrativos, respectivamente.

w) CUENTAS CONTINGENTES

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

	<u>2012</u> Bs	<u>2011</u> Bs
Boletas de garantía	31.821.157	17.756.762
	<u>31.821.157</u>	<u>17.756.762</u>

En la gestión 2010, el Banco incorporó el producto Boletas de garantía.

x) CUENTAS DE ORDEN

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

	<u>2012</u> Bs	<u>2011</u> Bs
Garantías recibidas:		
Garantías hipotecarias	4.376.177.908	2.787.494.037
Otras garantías prendarias	7.252.637.188	5.928.577.400
Depósitos en la entidad financiera	57.667.371	52.392.306
Depósitos a Plazo Fijo	1.370.397	569.617
	<u>11.687.852.864</u>	<u>8.769.033.360</u>
Cuentas de registro:		
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	351.989.447	282.722.574
Líneas de crédito obtenidas y no utilizadas	32.013.333	11.433.333
Documentos y valores de la entidad	159.386.719	159.385.455
Cuentas incobrables castigadas	45.893.128	41.384.092
Productos en suspenso	3.349.450	2.177.480
Otras cuentas de registro	1	-
	<u>592.632.078</u>	<u>497.102.934</u>
	<u>12.280.484.942</u>	<u>9.266.136.294</u>

y) FIDEICOMISOS

Este grupo no registra saldo al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

NOTA 9 - PATRIMONIO NETO

a) CAPITAL PAGADO

El capital autorizado de la Sociedad al 31 de diciembre de 2012 y 2011 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 22 de julio de 2011, autorizó el incremento del capital pagado, con aportes de capital por un monto de Bs23.404.000, que corresponde a la emisión de 234.040 acciones a un valor nominal de Bs100 por acción.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 3 de febrero 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, que corresponde a la emisión de 295.493 acciones a un valor nominal de Bs100 por acción, los cuales se encuentran en proceso de autorización por parte de la ASF.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 4 de febrero de 2011, autorizó el incremento de capital pagado a través de la capitalización parcial de las utilidades de la gestión 2010 por un monto de Bs25.967.700, que corresponde a la emisión de 259.677 acciones a un valor nominal de Bs100 por acción.

El capital pagado del Banco al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es de Bs234.509.600 y Bs211.105.600, dividido en 2.345.096 y 2.111.056 acciones, respectivamente, con derecho a un voto por acción.

El Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de cada acción al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es de Bs222,32 y Bs199,53, 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 de diciembre de 2012 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 Bs60.419.300, equivalentes a 604.193 acciones. Si se tomara en cuenta este aporte, el valor patrimonial proporcional correspondiente a 2.949.289 acciones es de Bs176,77.

b) APORTES NO CAPITALIZADOS

i) PRIMAS DE EMISIÓN

La Junta General Extraordinaria de accionistas celebrada el 22 de julio de 2011, autorizó la constitución de primas de emisión, del incremento a capital por encima del valor nominal de las acciones a emitir por un monto de Bs14.436.000. En esta cuenta se registró el precio recibido por encima del valor nominal de las acciones a emitir por los aportes de capital realizados.

El saldo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, alcanza a Bs14.436.000.

ii) APORTES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL

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.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 3 de febrero 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.

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.

iii) DONACIONES NO CAPITALIZABLES

El saldo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, alcanza a Bs633.000.

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 3 de febrero de 2012 y 4 de febrero de 2011, decidió constituir la reserva legal por Bs7.890.787 y Bs6.147.076, respectivamente, de las utilidades obtenidas en las gestiones 2011 y 2010.

En el estado de cambios en el patrimonio neto se exponen los movimientos que tuvieron las cuentas patrimoniales al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

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 de diciembre de 2012 y 2011, 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 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.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 4 de febrero de 2011, autorizó la constitución de Reservas voluntarias no distribuibles, de las utilidades obtenidas de la gestión 2010, por el importe de Bs18.291.251.

El saldo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, alcanza a Bs73.782.469 y Bs50.255.087 respectivamente.

d) RESULTADOS ACUMULADOS

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.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 4 de febrero de 2011, decidió la distribución de utilidades de la gestión 2010, que ascendieron a Bs1.470.765, de la siguiente forma: incremento de capital por Bs25.967.700, constitución de reserva legal por Bs6.147.076, constitución de reservas voluntarias no distribuibles por Bs18.291.251 y distribución de dividendos a los/as accionistas por Bs11.064.738.

Del monto de Bs25.967.700 reinvertido como capital social, Bs3.465.000 se destinaron a reemplazar la primera cuota de capital del préstamo subordinado otorgado por CAF (equivalente a US\$ 500 mil) que fue cancelada en fecha 14 de febrero de 2011.

NOTA 10 - PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

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

AI 31 de diciembre de 2012:

Código	Descripción	Saldo activo Bs	Coeficiente 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
Coeficiente de Suficiencia Patrimonial				12,69%

AI 31 de diciembre de 2011:

Código	Descripción	Saldo activo Bs	Coeficiente de riesgo	Activo computable Bs
Categoría I	Activos con cero riesgo	761.674.404	0%	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	10%	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	210.404.097	20%	42.080.819
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	41.111.618	50%	20.555.809
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	-	75%	-
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	4.003.886.487	100%	4.003.886.487
Totales		5.017.076.606		4.066.523.115
10% sobre Activo computable				406.652.312
Patrimonio Neto				478.747.173
Excedente/ (Déficit) Patrimonial				72.094.861
Coeficiente de Suficiencia Patrimonial				11,77%

NOTA 11 - CONTINGENCIAS

El Banco declara no tener contingencias probables significativas, que no hayan sido contabilizadas, de las cuales pudieran resultar posibles pasivos y/o pérdidas para el Banco al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

NOTA 12 - HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2012, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.

NOTA 13 – CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

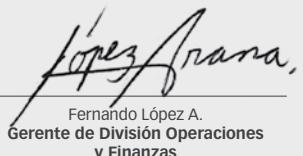
El **Banco FIE S.A.** no cuenta con subsidiarias, ni filiales que requieran consolidación.



Elizabeth Nava S.
Gerente General



Carlos Valencia R.
Subgerente Nacional de Contabilidad



Fernando López A.
Gerente de División Operaciones
y Finanzas





La Paz, ciudad hospitalaria y de contrastes naturales. Su singular topografía puede ser admirada desde varios miradores que tiene la urbe.



Informe de la Comisión Fiscalizadora

7
Capítulo

La Paz, 8 de febrero de 2013.

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 Libro 3, Título IX, Capítulo 1, Sección 3, de la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras - 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 2012 y feneida el 31 de diciembre del mismo año, informamos a ustedes que:

La Comisión Fiscalizadora ha participado de las reuniones de las Juntas de Accionistas, del Directorio y de sus Comités de Auditoría, Riesgos, 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 2012, reflejan adecuadamente la situación financiera y patrimonial de la entidad, cumpliendo fielmente con todos los aspectos formales y documentales, tal cual se revela en el dictamen de los Auditores Externos PricewaterhouseCoopers S. R. L.

Es muy importante a nuestro criterio mencionar que, en aplicación de la política de sucesión basada en la formación de nuevas generaciones en FIE (en sus sucesivas etapas de organización no gubernamental, fondo financiero privado y banco), en abril de 2012 Enrique Soruco culminó dos décadas de labor dejando a la Vicepresidenta Ximena Behateguy la Presidencia del Banco, con pleno respaldo y apoyo de los grupos de interés del mismo, manteniéndose la continuidad institucional según aquellas oportunas previsiones; y que, continuando con la aplicación de esta política, actualmente se encuentra en ejecución el plan de sucesión de la alta gerencia.

El año 2012 Banco FIE S.A., continuó con la ejecución del Programa "Bonos Banco FIE 1- Emisión 2", mediante la colocación en el mercado de valores de tres series por Bs 85 millones el 3 de octubre, Bs 85 millones el 11 de octubre y Bs 80 millones el 12 de diciembre, respectivamente. El 30 de noviembre Banco FIE colocó Bs 70 millones de los denominados "Bonos subordinados Banco FIE 2".

En gestiones pasadas informamos sobre cambios significativos de la normativa jurídica y administrativa dispuestos por las autoridades correspondientes. Al respecto, en la gestión 2012 se han dictado disposiciones con respecto a:

- Impuesto a las utilidades de las entidades de intermediación financiera, estableciendo que las entidades financieras que excedan el 13% del coeficiente de rentabilidad respecto del patrimonio a partir de la gestión 2012 están gravadas con una alícuota adicional de 12.5% sobre el IUE.

- Propuesta gubernamental para la aprobación de una ley de servicios financieros que, según diversos analistas, incluiría normas que refuerzan el rol del Estado en la orientación que se asignaría al sector financiero, con mayores restricciones a la distribución de dividendos y los niveles de rentabilidad, bancarización obligatoria, inversiones en papeles estatales, incremento de tasas de interés pasivas y decremento de tasas de interés activas, y control cambiario.
- Políticas de incentivos al crédito productivo.
- Mayor encaje para depósitos en moneda extranjera y un impuesto adicional a las entidades financieras del 0,7% sobre la venta de moneda extranjera.

Durante el ejercicio 2012, la ASFI ha realizado una inspección ordinaria de riesgo de liquidez al Banco FIE S.A., con corte al 31 de agosto de 2012 (TRÁMITE Nº T-558236). En el informe resultado de esa visita de inspección, ASFI/DSR I/R-142504/2012 de fecha 5 de noviembre de 2012, se instruyeron acciones correctivas a observaciones relacionadas con la administración de la liquidez. Al respecto, hemos constatado que el Directorio y la Gerencia del Banco FIE S.A., han preparado un plan de acción que incluye medidas correctivas, el mismo que fue presentado a la Dirección Ejecutiva de ASFI, que está siendo ejecutado en los plazos previstos. El Banco, durante el ejercicio 2012 ha procedido al pago de multas (en 30 oportunidades) por un total de Bs 130,261.60, debido principalmente a incumplimientos por retrasos en el envío de información a la ASFI.

El Banco FIE S.A. ha continuado apoyando con prioridad las iniciativas de la micro y pequeña empresa del país. Indicadores de este apoyo traducen en la confianza de las/os depositantes y del constante incremento de la cartera de créditos. Destacamos los esfuerzos realizados para lograr un crecimiento en la cartera de los sectores agropecuario y productor, como acciones concretas para el fortalecimiento de una economía real, que contribuya a la formación bruta de capital en el país. Adicionalmente, les informamos que el indicador de mora al día siguiente ha sido de 0.86% 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 6.31%; el ROE al cierre de la gestión 2012 asciende a 18.88% y el coeficiente de adecuación patrimonial fue de 12.69%.

Los indicadores de desempeño continúan siendo positivos y a nuestro entender, expresan la fidelidad de nuestra clientela, así como también la eficiencia y eficacia de la administración de la entidad, producto del esfuerzo y empeño de directivos, ejecutivos y del personal operativo y administrativo de la Sociedad.

La gestión de los castigos de créditos observó a cabalidad la normativa emitida por la autoridad reguladora y se adscribió a una política de prudencia, habiendo efectuado los castigos previa revisión de esta Comisión Fiscalizadora. El nivel de castigos es menor al presupuestado debido a los procedimientos de control establecidos para su autorización por el Directorio.

El Directorio ha aumentado la frecuencia de reuniones durante la gestión 2012, determinación que calificamos de conveniente y oportuna por la envergadura de medidas que asumió, orientadas a dinamizar la adecuación del Banco a los desafíos de un mercado altamente competitivo y previendo un nuevo contexto normativo derivado de una futura Ley de Servicios Financieros. Ha sido constante en sus labores de dirección a través de sus Comités y otros órganos de dirección. Las sesiones de los Comités se han llevado a cabo con la debida regularidad y con la sobresaliente dirección de sus Presidentas y Presidentes, monitoreando el funcionamiento de áreas estratégicas del Banco como ser: riesgos, recursos humanos, finanzas y desarrollo tecnológico.

Tal mayor involucramiento del Directorio en la Administración se debe principalmente a que, tras varios años de indecisiones, en la gestión se iniciaron las actividades destinadas a contar con un nuevo core bancario que esté acorde con el giro actual del Banco.

Nuestra entidad se mantiene como la más grande red bancaria existente en el país, con 196 oficinas y 37 cajeros automáticos haciendo un total de 233 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 30.60% de dichas oficinas se encuentran instalado en zonas rurales.

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, a los límites y regulaciones aplicables, y a las determinaciones expresas de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASF).

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 ASF, de la Gerencia de División de Auditoría Interna, Gerencia de División de Riesgos y de los Auditores Externos.

Cordialmente,

COMISIÓN FISCALIZADORA



María Victoria Rojas Silva



Federico Rück Uriburu





Santa Cruz, tierra rica en historia, paisajes naturales, biodiversidad, calidez y pujanza.



Reportes Al Pacto Global y GRI

8
Capítulo

➤ COMUNICACIÓN SOBRE EL PROGRESO AL PACTO GLOBAL



La Paz, 14 de mayo de 2013
BANCO FIE/GG/C/072/2013

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

REF: COP 2012

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 2011 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 empresaria 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, el 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.


Elizabeth Nava S.
Gerente General
Banco FIE SA

CC. Arch
ENS/KCG

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 223275
Tarija
Telf: 6 672049

Oruro
Telf: 5 252815
Cochabamba
Telf: 4 525906



REPORTE GRI

En la siguiente tabla se informan las secciones de la Memoria 2012, en las que se presentan aspectos en concordancia con los lineamientos de la Guía G3 de la Iniciativa de Reporte Global (GRI), con su Suplemento Sectorial para el Sector Financiero.

La auto verificación 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 crema muestran la comunicación sobre el progreso (COP) al Pacto Global de las Naciones Unidas.

	REF. Pág
1. VISIÓN Y ESTRATEGIA	
1.1 Declaración del máximo responsable	5
1.2 Descripción de los principales impactos, riesgos y oportunidades	5
2. PERFIL DE LA ENTIDAD	
2.1 Nombre de la organización	Tapa y contratapa
2.2 Principales marcas, productos y/o servicios	23 (punto 2.3)
2.3 Estructura operativa de la organización	11 (punto 1.4)
2.4 Localización de la sede principal	Contratapa
2.5 Ciudades en los que opera la entidad	22
2.6 Naturaleza de la propiedad y forma jurídica	12 -13 (punto 1.5)
2.7 Mercados donde presta servicios	22
2.8 Dimensión de la organización informante	28 - 31
2.9 Cambios significativos del periodo	8 - 9
2.10 Premios y distinciones recibidos en el periodo	17
3. PARÁMETROS DE LA MEMORIA	
3.1 Período cubierto por la información	Tapa
3.2 Fecha de la Memoria anterior más reciente	Nota 15
3.3 Ciclo de presentación de memorias	Nota 15
3.4 Datos de contacto para realizar preguntas sobre la memoria	Contratapa
3.5 Proceso de definición del contenido	Nota 1
3.6 Cobertura de la Memoria	Nota 1

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	8 - 9
3.12 Localización de contenidos básicos de la memoria – índice GRI	87 - 93
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	12 - 13
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	13
4.7 Capacitación y experiencia exigible a los miembros del Directorio en temas sociales, ambientales y económicos	13
4.8 Declaración, misión, valores, códigos de ética y el estado de su implementación	4, 10
4.9 Procedimientos de evaluación del Directorio del desempeño económico, social y ambiental de la organización	13
4.10 Evaluación del desempeño económico, social y ambiental del Directorio	13
COMPROMISOS CON INICIATIVAS EXTERNAS	
4.11 Principio de precaución	47 - 48
4.12 Principios o programas sociales, ambientales y económicos desarrollados en la comunidad	47 - 48, 52
4.13 Principales asociaciones a las que pertenezca la organización y grado de implicación	16 - 17
PARTICIPACIÓN DE LOS GRUPOS DE INTERÉS	
4.14 Relación de grupos de interés que la organización ha incluido	Capítulo 4
4.15 Procedimiento para la definición de los grupos de interés	38
4.16 Enfoques utilizados para la participación de los grupos de interés	38
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	34
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	Capítulo 5
EC4 (P) Ayudas financieras significativas recibidas de gobiernos	Nota 6

EC5 (A) Rango entre el salario inicial estándar y el salario mínimo local	40
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	39
EC8 (P) Inversiones en infraestructura y servicios para el beneficio público	47 - 48
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 y Capítulo 5
EN7 (A) Iniciativas para reducir el consumo indirecto de energía	44 y Capítulo 5
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	Nota 21
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	Capítulo 5
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	52
EN17 (P) Otras emisiones indirectas de gases de efecto invernadero, en peso	52
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	52
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	38
LA2 (P) Número total de empleados y rotación media de empleados, desglosados por grupo de edad, sexo y región	39
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	41
LA9 (A) Asuntos de salud y seg. cubiertos en acuerdos formales con sindicatos	Nota 9
LA10 (P) Promedio de horas de formación al año por empleado, desglosado por categoría de empleado	25
LA11 (A) Programa de gestión de habilidades y de formación continua a trabajadores	25
LA12 (A) Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones regulares del desempeño y de desarrollo profesional	39
LA13 (P) Composición de Directorio y plantilla, por sexo, edad, pertenencia minoría	13
LA14 (P) Relación entre salario base de los hombres con respecto al de las mujeres, por categoría profesional	40
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	Nota 12
INDICADORES DE DESEMPEÑO SOCIAL: SOCIEDAD	
SO1 (P) Programas y prácticas para evaluar y gestionar impactos en las comunidades	47 - 48

S02 (P) Porcentaje y número total de unidades de negocio analizadas con respecto a riesgos con la corrupción	10
S03 (P) Porcentaje empleados formados en anticorrupción	10
S04 (P) Medidas tomadas en respuesta a incidentes de corrupción	10
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	10
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	24
PR6 (P) Procedimiento y programa de cumplimiento con la normativa de comunicaciones de marketing	46
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
FS2 Procesos para evaluar y controlar los riesgos ambientales y sociales en las líneas de negocio	44
FS3 Procesos de monitoreo a clientes en la implementación y cumplimiento de los requerimientos ambientales y sociales incluidos en acuerdos	44
FS4 Procesos para mejorar las competencias de los empleados para implementar políticas y procedimientos ambientales y sociales en las líneas de negocio.	25
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	29 -30, 43
FS7 Valor monetario total de los productos y servicios diseñados para crear beneficios sociales en las líneas de negocio.	43
FS8 Valor monetario total de los productos y servicios diseñados para crear beneficios ambientales en las líneas de negocio.	44
FS9 Alcance y frecuencia de las auditorías que evalúan políticas y procedimientos de gestión de riesgos ambientales y sociales	16

FS10 Porcentaje y número de compañías dentro de la cartera de la empresa con las cuales se haya interactuado en temas ambientales y sociales	43 - 44
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	20 - 21
FS14 Iniciativas para mejorar el acceso de personas desfavorecidas a los servicios financieros	20 - 21
FS15 Políticas para el correcto diseño y venta de productos y servicios financieros	24
FS16 Iniciativas para realizar la educación financiera por tipo de beneficiario	44

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 2012.
- 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 2011.
- Nota 16** Se utilizan los períodos establecidos por la legislación boliviana.
- Nota 17** Los indicadores expuestos en la memoria fueron obtenidos con 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** En relación al cambio climático sólo se registraron inundaciones en Pando. No existen otras 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.



Información Corporativa

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

Nombre Comercial: Banco FIE S.A.

Representante Legal: Gerente General – Elizabeth Nava Salinas

Sede Oficina Nacional: Calle General González Nº 1272. Zona San Pedro.

La Paz - Bolivia

Teléfono/Fax: (591 -2) 2485222

Página web: www.bancofie.com.bo

