

Table with columns: Nombre, Cargo. Lists the Board of Directors (DIRECTORES) including President, Vice President, Secretary, and various Directors.

Table with columns: Nombre, Cargo. Lists the Executive Staff (EJECUTIVOS) including General Manager, Deputy General Manager, and various department heads.



25 de enero de 2017
A los Señores Accionistas y Directores de Banco Fassil S.A.
Santa Cruz de la Sierra

Hemos examinado los estados de situación patrimonial de Banco Fassil S.A. al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas...

Efectuamos nuestros exámenes de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Bolivia y normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI...

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todo aspecto significativo, la situación patrimonial y financiera de Banco Fassil S.A. al 31 de diciembre de 2016 y 2015...

PricewaterhouseCoopers S.R.L.
Lic. Aud. Sergio Fischer
MAT. PROF. N° CAUB-5206
MAT. PROF. N° CAUSC-1504

Table: ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (Expresado en Bolivianos). Columns: Notas, 2016, 2015. Rows: Activo, Pasivo, Patrimonio.

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

Table: ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (Expresado en Bolivianos). Columns: Notas, 2016, 2015. Rows: Ingresos financieros, Gastos financieros, Resultado financiero bruto, etc.

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

Table: BANCO FASSIL S.A. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (Expresado en Bolivianos). Columns: Capital social, Aportes no capitalizados, Reserva Legal, Reservas obligatorias, Reservas voluntarias, Resultados acumulados, Total.

Table: BANCO FASSIL S.A. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (Expresado en Bolivianos). Columns: 2016, 2015. Rows: Flujos de fondos en actividades de operación, Fondos obtenidos en la utilidad del ejercicio, Flujo neto en actividades de operación - excepto actividades de intermediación, Flujo neto en actividades de intermediación, Flujos de fondos en actividades de financiamiento, Flujos de fondos en actividades de inversión.

Table: Flujos de fondos en actividades de operación. Details on operating cash flows including products sold, receivables, and other operational activities.

Table: Flujos de fondos en actividades de financiamiento. Details on financing cash flows including bank loans, deposits, and other financial activities.

Table: Flujos de fondos en actividades de inversión. Details on investment cash flows including property purchases, investments, and other financial activities.

Table: Flujos de fondos en actividades de inversión. Details on investment cash flows including property purchases, investments, and other financial activities.

Table: Flujos de fondos en actividades de inversión. Details on investment cash flows including property purchases, investments, and other financial activities.

Table: Flujos de fondos en actividades de inversión. Details on investment cash flows including property purchases, investments, and other financial activities.

Table: Flujos de fondos en actividades de inversión. Details on investment cash flows including property purchases, investments, and other financial activities.

Table: Flujos de fondos en actividades de inversión. Details on investment cash flows including property purchases, investments, and other financial activities.

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

Red de puntos de atención
Al 31 de diciembre de 2016, Banco Fassil cuenta con 426 Puntos de Atención Financiera a nivel nacional, distribuidos en 1 Oficina Central, 9 Sucursales en Santa Cruz, Norte Integrado, La Paz, El Alto, Cochabamba, Tarija, Chuquisaca, Potosí, Oruro, 135 Agencias, 49 Oficinas Externas, 231 Cajeros Automáticos y 1 Punto Promocional.

a) Organización de la sociedad:
Estructura Organizacional y funcionarios
Durante la gestión 2016, el Banco en la búsqueda continua de fortalecimiento de su Estructura Organizacional, ha realizado el siguiente cambio:

b) Hechos importantes sobre la situación del Banco
i) Resumen del entorno económico y la situación financiera
En base de datos del Índice Global de Actividad Económica (IGAE), el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas calcula que la economía boliviana alcanzará un crecimiento del 4,2% al cierre de la gestión 2016...

Al 31 de diciembre de 2016, el Índice de Precios al Consumidor (IPC) registró una variación porcentual acumulada de la gestión del 4,00%, muy superior al 2,95% registrado en la gestión 2015 e inferior a la previsión del PGE 2016 que proyecta una inflación del 5,30%.

En el comercio exterior, las exportaciones bolivianas alcanzaron al mes de noviembre un valor de USD 6.651,8 millones, monto inferior en 19,5% respecto al mismo período de la gestión 2015...

Al cierre de la gestión 2016 la Tasa de Referencia (TR) se situó en 2,12 para Moneda Nacional y 0,20 para Extranjera, superiores a los índices registrados a la última semana del año precedente de 1,78% y 0,15%, respectivamente.

Según información de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), al 30 de noviembre de 2016, los activos del sistema bancario alcanzaron a USD 26.202,4 millones, 10,74% más comparado con el mismo período de 2015.

iii) Tasas de interés mínimas y máximas para cajas de ahorro, depósitos a plazo fijo y créditos destinados al sector productivo
En fecha 9 de julio de 2014, el Gobierno Boliviano emitió el Decreto Supremo N° 2055 que tiene por objeto determinar las tasas de interés mínimas para depósitos del público en cuentas de caja de ahorro y depósitos a plazo fijo...

- Las tasas de interés para depósitos en cuentas de caja de ahorro deberá ser como mínimo del 2% anual, la cual se aplicará solamente a las cuentas de caja de ahorro en moneda nacional de personas naturales cuyo promedio mensual de saldos diarios no exceda los Bs70.000...

iv) Niveles mínimos de cartera de créditos para préstamos destinados al sector productivo y vivienda de interés social y tasas de interés activas para el financiamiento de vivienda de interés social
En fecha 28 de diciembre de 2013, el Gobierno Boliviano emitió el Decreto Supremo N° 1842 que tiene por objeto establecer el régimen de tasas de interés activas para el financiamiento destinado a vivienda de interés social y determinar los niveles mínimos de cartera de créditos para los préstamos destinados al sector productivo...

Las tasas de interés anuales máximas para créditos con destino a vivienda de interés social, a otorgar por todas las entidades financieras reguladas, estarán en función del valor de la vivienda de interés social conforme al siguiente detalle:

Table: Valor comercial vivienda de interés social vs Tasa máxima de interés anual. Rows: Igual o menor a UFV 255.000, De UFV 255.001 a UFV 380.000, De UFV 380.001 a UFV 460.000.

Los Bancos Múltiples deberán mantener un nivel mínimo del 60% del total de su cartera, entre créditos destinados al sector productivo y créditos de vivienda de interés social...

Para la verificación del cumplimiento de los niveles mínimos de cartera de créditos, no se considerará la cartera contingente. Asimismo, para efectos del cumplimiento de los niveles mínimos de cartera de créditos, sea que hubieran sido otorgados con destino a vivienda de interés social o al sector productivo, solo se computarán los créditos otorgados en moneda nacional.

Los créditos otorgados para anticíclico de vivienda cuyo valor no supere los valores máximos establecidos para vivienda de interés social, podrán computar para efectos de los niveles mínimos de cartera de vivienda de interés social establecidos.

v) Constitución de un fondo de garantía de créditos de vivienda de interés social
El 9 de octubre de 2014, el Gobierno Boliviano mediante Decreto Supremo N° 2137 determinó que el 6% de las utilidades netas correspondiente a la gestión 2014 de las entidades de intermediación financiera que operan bajo el concepto de Bancos Múltiples serán destinadas para la constitución de un Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social...

i) Composición por clase de cartera y las provisiones para incobrabilidad

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

Table with 6 columns: Cartera vigente, Cartera vencida, Cartera en ejecución, Contingentes, Previsión para incobrables, and Totales. Rows include De Consumo DG, De Vivienda, Empresarial, etc.

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

Table with 6 columns: Cartera vigente, Cartera vencida, Cartera en ejecución, Contingentes, Previsión para incobrables, and Totales. Rows include De Consumo DG, De Vivienda, Empresarial, etc.

(*) Incluye la previsión para la cartera contingente y no incluye las cuentas contingentes pendientes de definición.
(**) No Debidamente Garantizado
(***) Debidamente Garantizados

ii) Clasificación de cartera por actividad económica del deudor

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

Table with 6 columns: Cartera vigente, Cartera vencida, Cartera en ejecución, Contingentes, Previsión para incobrables, and Totales. Rows include Agricultura y ganadería, Caza, silvicultura y pesca, etc.

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

Table with 6 columns: Cartera vigente, Cartera vencida, Cartera en ejecución, Contingentes, Previsión para incobrables, and Totales. Rows include Agricultura y ganadería, Caza, silvicultura y pesca, etc.

(*) Incluye la previsión para la cartera contingente y no incluye las cuentas contingentes pendientes de definición.

iii) Clasificación de cartera por destino del crédito

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

Table with 6 columns: Cartera vigente, Cartera vencida, Cartera en ejecución, Contingentes, Previsión para incobrables, and Totales. Rows include Agricultura y ganadería, Caza, silvicultura y pesca, etc.

iii) Clasificación de cartera por destino del crédito

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

Table with 6 columns: Cartera vigente, Cartera vencida, Cartera en ejecución, Contingentes, Previsión para incobrables, and Totales. Rows include Agricultura y ganadería, Caza, silvicultura y pesca, etc.

(*) Incluye la previsión para la cartera contingente y no incluye las cuentas contingentes pendientes de definición.

iv) Clasificación de cartera por tipo de garantía, estado del crédito y las respectivas provisiones

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

Table with 6 columns: Cartera vigente, Cartera vencida, Cartera en ejecución, Contingentes, Previsión para incobrables, and Totales. Rows include Créditos Autoliquidables, Garantía Hipotecaria, Letras BCB, etc.

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

Table with 6 columns: Cartera vigente, Cartera vencida, Cartera en ejecución, Contingentes, Previsión para incobrables, and Totales. Rows include Créditos Auto liquidables, Garantía Hipotecaria, Letras BCB, etc.

(*) Incluye la previsión para la cartera contingente y no incluye las cuentas contingentes pendientes de definición.

v) Clasificación de cartera según la calificación de créditos, en montos y porcentajes

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

Table with 12 columns: Cartera vigente, Cartera vencida, Cartera en ejecución, Contingentes, Previsión para incobrables. Rows include A, B, C, D, E, F, Previsión genérica, Totales.

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

Table with 12 columns: Cartera vigente, Cartera vencida, Cartera en ejecución, Contingentes, Previsión para incobrables. Rows include A, B, C, D, E, F, Previsión genérica, Totales.

(*) Incluye la previsión para la cartera contingente y no incluye las cuentas contingentes pendientes de definición.

vi) Concentración crediticia por número de clientes, en montos y porcentajes

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

Table with 12 columns: Cartera vigente, Cartera vencida, Cartera en ejecución, Contingentes, Previsión para incobrables. Rows include 1° a 10° mayores, 11° a 50° mayores, 51° a 100° mayores, Otros, Previsión genérica, Totales.

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

Table with 12 columns: Cartera vigente, Cartera vencida, Cartera en ejecución, Contingentes, Previsión para incobrables. Rows include 1° a 10° mayores, 11° a 50° mayores, 51° a 100° mayores, Otros, Previsión genérica, Totales.

(*) Incluye la previsión para la cartera contingente y no incluye las cuentas contingentes pendientes de definición.

vii) Evolución de la cartera:

A continuación se detalla la evolución de la cartera en las tres últimas gestiones:

Table with 4 columns: Datos al 31/12/2014, Datos al 31/12/2015, Datos al 31/12/2016. Rows include Cartera vigente, Cartera vencida, Cartera en ejecución, etc.

(*) No incluye las cuentas contingentes pendientes de definición.

viii) Grado de reprogramación e impacto sobre la cartera y los resultados.

La Cartera reprogramada al 31 de diciembre de 2016, es de Bs.833.834.483 y al 31 de diciembre de 2015 fue de Bs.19.857.954, lo cual representa el 0,36% y el 0,27% de la Cartera bruta total respectivamente siendo este nivel bajo considerando el tamaño y crecimiento de la Cartera.

ix) Los límites legales prestables de la entidad que se establecen en normas legales

El Banco ha cumplido con los límites de endeudamiento establecidos por el Artículo 456 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros, el cual establece que:

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

x) Evolución de las provisiones en las últimas tres gestiones

A continuación se detalla la evolución de la Cartera en las tres últimas gestiones que incluye la previsión para incobrabilidad específica, genérica, cíclica y para activos contingentes:

Table with 4 columns: 2016, 2015, 2014. Rows include Previsión inicial, (+) Castigos, (-) Recuperaciones, (+) Previsiones constituidas, Previsión final.

c) Inversiones temporarias y permanentes

La composición del rubro es la siguiente:

Table with 4 columns: 2016, 2015, 2014. Rows include Inversiones temporarias, Inversiones permanentes, Otros títulos valores del BCB (c1), Cajas de ahorro, etc.

(c1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo corresponde a cupones de bonos y letras del BCB según el siguiente detalle:

Table with 6 columns: Entidad, No. de Títulos, Importe, Tasa Promedio, No. de Títulos, Importe, Tasa Promedio. Rows include Letras del BCB, Letras BCB, Total.

(c2) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo corresponde a Depósitos a Plazo Fijo según el siguiente detalle:

Table with 6 columns: Entidad, No. de Títulos, Importe, Tasa Promedio, No. de Títulos, Importe, Tasa Promedio. Rows include Cooperativa Jesús Nazareno Ltda., Banco Mercantil S.A., Banco Prodem S.A., Total.

(c3) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo corresponde a letras según el siguiente detalle:

Table with 6 columns: Entidad, No. de Títulos, Importe, Tasa Promedio, No. de Títulos, Importe, Tasa Promedio. Rows include Letras BCB.

(c4) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo corresponde a Depósitos a Plazo Fijo según el siguiente detalle:

Table with 6 columns: Entidad, No. de Títulos, Importe, Tasa Promedio, No. de Títulos, Importe, Tasa Promedio. Rows include Banco de Crédito S.A., Banco Nacional de Bolivia S.A., Banco BISASA S.A., etc.

(c5) Al 31 de diciembre de 2016, el saldo corresponde a la garantía por préstamos de liquidez con el Banco Central de Bolivia, en MN por Bs112.100.000 (Ciento dos millones cien mil 00/100 bolivianos) a una tasa de 4% por el plazo de 1 día y en ME por US\$15.300.000 (Quince millones trescientos mil 00/100 dólares estadounidenses) a una tasa de 5,50% por el plazo de 1 día.

(c6) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo corresponde a Bonos del TGN:

Table with 6 columns: Entidad, No. de Títulos, Importe, Tasa Promedio, No. de Títulos, Importe, Tasa Promedio. Rows include TGN.

(c7) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo corresponde a Bonos del TGN:

Table with 6 columns: Entidad, No. de Títulos, Importe, Tasa Promedio, No. de Títulos, Importe, Tasa Promedio. Rows include TGN.

(c8) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo corresponde a Cupones de Bonos según el siguiente detalle:

Table with 6 columns: Entidad, No. de Títulos, Importe, Tasa Promedio, No. de Títulos, Importe, Tasa Promedio. Rows include TGN.

(c9) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo corresponde a Bonos Soberanos según el siguiente detalle:

Table with 6 columns: Entidad, No. de Títulos, Importe, Tasa Promedio, No. de Títulos, Importe, Tasa Promedio. Rows include Bonos Soberanos.

(c10) El saldo corresponde a la participación del 99,964% en la agencia de bolsa Santa Cruz Securities S.A. con 16.794 acciones ordinarias nominativas, con un valor patrimonial proporcional al 31 de diciembre de 2016 de Bs4.064 y al 31 de diciembre de 2015 de Bs7.092, el rendimiento generado es de Bs52.967.630 y Bs97.817.769, respectivamente.

(c11) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el saldo corresponde a 150 cuotas de participación en el Fondo de Inversión Cerrado De Capital Privado a Bs200.000 cada cuota, a un plazo de 3.960 días.

(c12) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo corresponde a Bonos del TGN según el siguiente detalle:

Table with 6 columns: Entidad, No. de Títulos, Importe, Tasa Promedio, No. de Títulos, Importe, Tasa Promedio. Rows include TGN.

d) Otras cuentas por cobrar

La composición del rubro es la siguiente:

Table with 6 columns: Entidad, No. de Títulos, Importe, Tasa Promedio, No. de Títulos, Importe, Tasa Promedio. Rows include Pago anticipado del impuesto a las transacciones (d1), Anticipo por compra de bienes y servicios (d2), Alquileres pagados por anticipado, etc.

(d1) El saldo corresponde al registro del Impuesto de las Utilidades de las Empresas (IUE).

(d2) El saldo corresponde principalmente a: anticipo para apertura, ampliación, remodelación de nuevas agencias, puntos de atención y ATM's como ser: Tarija, Of. Libertad, la Cima, Nuevo Amanecer, Andrés Ibañez, Bolívar, Caparuch, Cine Center, Quillacollo, Hot Burger, Mercado Campesino Sucre, Monseñor Rivera, Montero, Montero Centro, Okinawa, Parque Triangular, Plaza Tarija, San Ignacio de Velasco, Santa Rita, Sacaba, Sagapuca, Of. Uruguay, Villamontes, Supermercados Hipermaxi y otros por Bs1.994.990; anticipo por compra de uniformes por Bs741.499; anticipo para cableado e instalación de equipos en el CPD por Bs173.314; anticipo por compra de equipos por Bs205.061; anticipo por compra de software Bs893.017; anticipo por compra de cajeros automáticos por Bs12.664.233; anticipo por mantenimientos por Bs299.739 y otros.

(d3) El saldo corresponde al pago de pólizas de seguros institucionales.

(d4) El saldo corresponde principalmente a comisiones por cobrar de seguros y servicios públicos.

(d5) El saldo corresponde principalmente a garantías por el alquiler de agencias.

(d6) El saldo corresponde a la contratación de pólizas de seguros para clientes por Bs11.051.920, pagos de remesas por Bs1.797.638; transacciones pendientes de liquidación por tarjetas de débito y crédito Bs1.897.769.

e) Bienes realizables

La composición del rubro es la siguiente:

Table with 4 columns: 2016, 2015. Rows include Terrenos, Edificios, Mobiliario y enseres, Equipos e instalaciones, Equipos de computación.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la depreciación de activos fijos cargada a resultados fue de Bs19.050.439 y Bs21.154.098, respectivamente.

g) Otros activos

La composición del rubro es la siguiente:

Table with 4 columns: 2016, 2015. Rows include Papelería, útiles y material de servicio, Gastos de organización, (-) Amortización acumulada gastos de organización, etc.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la amortización de cargos diferidos cargada a resultados fue de Bs17.233.725 y Bs17.509.697, respectivamente.

h) Fideicomisos constituidos

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco no mantiene Fideicomisos constituidos.

i) Obligaciones con el público

La composición del rubro correspondiente a las tres últimas gestiones, es la siguiente:

Table with 6 columns: 2016, 2015, 2014. Rows include Obligaciones con el público a la vista, Depósitos en cajas de ahorro, Depósitos a plazo fijo, etc.

j) Obligaciones con instituciones fiscales

La composición del rubro es la siguiente:

Table with 4 columns: 2016, 2015. Rows include Obligaciones a traspasar al TGN por cuentas inactivas.

k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento

La composición del rubro es la siguiente:

Table with columns: 2016 Bs, 2015 Bs, and descriptions of financial obligations.

(1) Corresponde a préstamos obtenidos del Banco de Desarrollo Productivo BDP S.A.M. para Microcrédito Productivo, Microcrédito Comercio & Servicios - Productivo, Crédito Agropecuario, Vivienda Productiva, Microcrédito Agropecuario, Pymes Comercio & Servicios - Productivo, Pymes Productivo.

Table with columns: Banco, Cant., Operaciones, Moneda, Tasa, Plazo, Importe Total.

Al 31 de diciembre de 2015, el detalle es el siguiente:

Table with columns: Banco, Cant., Operaciones, Moneda, Tasa, Plazo, Importe Total.

l) Otras cuentas por pagar

La composición del rubro es la siguiente:

Table with columns: 2016 Bs, 2015 Bs, and descriptions of other payable accounts.

(1) El saldo corresponde a los cheques de gerencia emitidos pendientes de pago. (2) El saldo corresponde principalmente a acreedores por seguros de desgravamen, acreedores por recaudaciones de servicios, acreedores por remesas de Western Union y acreedores por envíos de giros al exterior.

m) Provisiones

La composición del rubro es la siguiente:

Table with columns: 2016 Bs, 2015 Bs, and descriptions of provisions.

(m1) El saldo corresponde a la provisión para el pago de contingencias laborales.

n) Valores en circulación

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco no mantiene valores en circulación.

o) Obligaciones subordinadas

La composición del rubro es la siguiente:

Table with columns: 2016 Bs, 2015 Bs, and descriptions of subordinated obligations.

(o1) Corresponde a tres préstamos de OKCOREDIT, el primero por US\$ 3.000.000, el segundo por US\$ 4.000.000 y el tercero por Bs49.392.000 al 7,5%, 7,25% y 7,75% respectivamente, el primer y segundo préstamos han sido suscritos a un plazo de 6 años y una tasa de 4,5%+ libor, el tercer préstamo tiene un plazo de 7 años y una tasa de 7,75% para los primeros ses meses y luego Tre+ 4,25%, para todos se realiza el pago de intereses semestrales y de capital anual.

(o2) Corresponde a la 1ra y 2da. emisión de "Bonos Subordinados Fassil". La 1ra. emisión de fecha 7 de diciembre de 2009 por US\$ 2.000.000, cuyas características son las siguientes:

Detailed table for o2 with columns: Tipo de valor, Moneda, Fecha emisión, Forma y plazo de pago de los intereses, Forma y plazo de amortización del capital, Fecha de emisión, Forma y plazo de amortización de capital y pago de intereses.

(o2) La 2da. emisión de fecha 14 de noviembre de 2011, por Bs27.000.000 cuyas características son las siguientes:

Detailed table for o2 continuation with columns: Tipo de valor a emitir, Moneda de la emisión, Fecha de emisión, Forma y plazo de amortización de capital, Forma de amortización de capital y pago de intereses.

La tasa de interés promedio ponderada activa al 31 de diciembre 2016 es de 8,08% y al 31 de diciembre de 2015 es de 7,61%

Table with columns: 2016 Bs, 2015 Bs, Tasa activa, Cartera de créditos, Tarifas de crédito.

q) Ingresos financieros

La composición del rubro es la siguiente:

Table with columns: 2016 Bs, 2015 Bs, and descriptions of financial income.

La tasa de interés promedio ponderada pasiva al 31 de diciembre 2016 es de 2,99%, y al 31 de diciembre de 2015 es de 3%

Table with columns: 2016 Bs, 2015 Bs, Tasa Pasiva, Obligaciones con el Público, Cuentas Corrientes, Cuentas de Ahorro, Depósitos a Plazo Fijo, Obligaciones con Bancos y Entidades Financieras, Obligaciones Subordinadas.

r) Recuperación de activos financieros

La composición del rubro es la siguiente:

Table with columns: 2016 Bs, 2015 Bs, and descriptions of financial asset recovery.

s) Cargos por incoabilidad y devaluación de activos financieros

La composición del rubro es la siguiente:

Table with columns: 2016 Bs, 2015 Bs, and descriptions of impairment and devaluation charges.

t) Otros ingresos y gastos operativos

La composición del rubro es la siguiente:

Table with columns: 2016 Bs, 2015 Bs, and descriptions of other operating income and expenses.

u) Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores

La composición del rubro es la siguiente:

Table with columns: 2016 Bs, 2015 Bs, and descriptions of extraordinary income and expenses.

(1) El saldo corresponde principalmente a comisiones por seguros, comisiones por ATM's, comisiones por envíos de remesas Western Union y comisiones por recaudaciones tributarias, comisiones por cobranzas y pago de servicios, comisiones por envío y recepción de remesas Western Union y comisiones por envío de giros.

v) Gastos de administración

La composición del rubro es la siguiente:

Table with columns: 2016 Bs, 2015 Bs, and descriptions of administrative expenses.

w) Cuentas contingentes

La composición del rubro es la siguiente:

Table with columns: 2016 Bs, 2015 Bs, and descriptions of contingent accounts.

x) Cuentas de orden

La composición del rubro es la siguiente:

Table with columns: 2016 Bs, 2015 Bs, and descriptions of order accounts.

(v1) Corresponde principalmente a gastos de propaganda y publicidad, alquileres, papelería, útiles y materiales de servicio, gastos notariales y judiciales, aportes a ASFI, aportes a otras entidades y Fondo de Reestructuración Financiera - FRF.

y) Fideicomisos

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el balance general del fideicomiso administrado es el siguiente:

Table with columns: 2016 Bs, 2015 Bs, and descriptions of trust balances.

z) Cuentas acreedoras

La composición del rubro es la siguiente:

Table with columns: 2016 Bs, 2015 Bs, and descriptions of creditor accounts.

NOTA 9 - PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el patrimonio del Banco se encuentra compuesto de acuerdo con el siguiente detalle:

Table with columns: 2016 Bs, 2015 Bs, and descriptions of net assets.

i) Capital autorizado

Al 31 de diciembre de 2016, el capital autorizado asciende a Bs1.800.000.000 (2015: Bs1.000.000.000)

ii) Capital suscrito

Al 31 de diciembre de 2016, el capital suscrito asciende a Bs1.000.000.000.

iii) Aportes pendientes de capitalización

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco no cuenta con aportes irrevocables pendientes de capitalización (2015: el Banco no cuenta con aportes pendientes de capitalización).

iv) Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2016, el capital pagado asciende a Bs912.494.000, que corresponden a 912.494 acciones ordinarias con un valor por acción de Bs 1.000 (2015: 808.144.000, que corresponden a 808.144 acciones ordinarias con valor nominal de Bs 1.000).

Al 31 de diciembre de 2016, el Valor Patrimonial Proporcional - VPP de cada acción, de acuerdo a la fórmula establecida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI, asciende a la suma de Bs 1.160.000 considerando las 912.494 acciones que forman parte del capital pagado del Banco (2015: Bs 1.173.85).

No existen privilegios ni restricciones por no haber acciones preferentes.

Cada acción confiere derecho a un voto en las Juntas Generales de Accionistas.

No se efectuó distribución de dividendos de las utilidades al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Las acciones suscritas y pagadas de la Sociedad se encuentran registradas en el Registro del Mercado de Valores y pueden ser negociadas a través de la Bolsa Boliviana de Valores S.A.

v) Reservas

La reserva legal se constituye de acuerdo a lo dispuesto por legislación vigente y el Estatuto Orgánico del Banco. Sobre la base de estas disposiciones de las utilidades líquidas de cada gestión, el Banco destina obligatoriamente un diez por ciento (10,00%) para el fondo de reserva legal hasta cubrir el cincuenta por ciento (50%) del capital pagado.

vi) Reemplazo por amortización de Obligaciones Subordinadas

En Junta General Ordinaria de Accionistas de 25 de enero de 2016 se determinó destinar la suma de Bs8.144.000 a la cuenta de Utilidades Acumuladas, para el reemplazo de obligaciones subordinadas contratadas por la Entidad.

En Junta General Extraordinaria de Accionistas del 3 de junio de 2016, se dispuso realizar un aumento de Capital Social y Pagado por el importe total de Bs3.430.000, proveniente de la Reinversión de parte de las Utilidades Acumuladas conforme a lo dispuesto por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 25 de enero de 2016, para reemplazar la amortización de capital correspondiente al Préstamo Subordinado contratado con Okcocredit Emucumal Development Cooperative Society U.A. en la gestión 2012.

En Junta General Extraordinaria de Accionistas del 27 de septiembre de 2016 resolvió realizar un aumento de Capital Social y Pagado por el importe total de Bs8.144.000, proveniente de la Reinversión de Utilidades Acumuladas conforme a lo dispuesto por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 25 de enero de 2016, y de nuevos aportes de capital en efectivo, efectuados por los Accionistas, destinados a reemplazar los pagos correspondientes al Cupón 10 de los Bonos Subordinados Fassil - Emisión 1 (FSL-1-N1U-11) y el Cupón 14 de los Bonos Subordinados Fassil (FSL-E1U-09).

NOTA 10 - PONDERACION DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

El coeficiente de adecuación patrimonial al 31 de diciembre de 2016, alcanza a 11,06%. El detalle del cálculo expresado en bolivianos es el siguiente:

Table with columns: Código, Detalle, Activo en Libros, Coeficiente de Riesgo, Activo Ponderado.

El coeficiente de adecuación patrimonial al 31 de diciembre del 2015, alcanza a 11,54%. El detalle del cálculo expresado en bolivianos es el siguiente:

Table with columns: Código, Detalle, Activo en Libros, Coeficiente de Riesgo, Activo Ponderado.

NOTA 11 - CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco ha reconocido contingencias legales por verificaciones domiciliarias y gestiones de cobranzas por Bs5.289.297, contingencias legales pendientes de definición con terceros por procesos laborales por Bs49.236 y por procesos judiciales por Bs246.432

En la gestión 2015 el Banco ha reconocido contingencias legales pendientes de definición con terceros por procesos laborales por Bs137.386

NOTA 12 - HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

A la fecha de la emisión de los presentes estados financieros, no se han producido hechos o circunstancias posteriores que afecten en forma significativa los estados financieros 31 de diciembre de 2016.

NOTA 13 - CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco tiene una participación mayoritaria en el patrimonio de Santa Cruz Securities S.A. Agencia de Bolsa (99,96%).

La inversión en la Agencia de Bolsa está valuada a su valor patrimonial proporcional.

De acuerdo a lo establecido en la norma de Contabilidad No.8 del Colegio de Auditores de Bolivia y el Título VIII Capítulo I "Reglamento para Conglomerados Financieros" de la Recepción de Normas para Servicios Financieros, los Estados Financieros Consolidados del Banco Fassil S.A. y su subsidiaria se presentan a continuación:

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

Large table showing consolidated balance sheet with columns for 2016 and 2015 in Bolivianos.

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS CONSOLIDADO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

Table showing consolidated income statement with columns for 2016 and 2015 in Bolivianos.

Handwritten signatures and names of executives: Juan Ricardo Méndez Olmos, Presidente del Directorio; Sergio P. Sánchez Barba, Gerente General; Roberto Sánchez Barba, Gerente General; Roberto Sánchez Barba, Gerente General.



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
31 de enero de 2017
A los Señores
Accionistas y Directores de
Santa Cruz Securities S.A. Agencia de Bolsa Filial del Banco FASSIL S.A.
Santa Cruz de la Sierra

Hemos examinado los balances generales de Santa Cruz Securities S.A. Agencia de Bolsa Filial del Banco FASSIL S.A. al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 14, que se acompañan. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Sociedad y han sido preparados por dicha Gerencia de acuerdo con las normas contables emitidas por la Dirección de Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI, descritas en la Nota 2 a los estados financieros. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestros exámenes de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Bolivia y las instrucciones para la realización de auditorías externas, emitidas por la Dirección de Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener razonable seguridad respecto a si los estados financieros están libres de presentaciones incorrectas significativas. Una auditoría incluye examinar, sobre una base de pruebas, evidencias que sustenten los importes y revelaciones en los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar las normas de contabilidad utilizadas y las estimaciones significativas hechas por la Gerencia, así como también evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestros exámenes proporcionan una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todo aspecto significativo, la situación patrimonial y financiera de Santa Cruz Securities S.A. Agencia de Bolsa Filial del Banco FASSIL S.A. al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 Dirección de Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI.

PricewaterhouseCoopers S.R.L.
Lic. Aud. Sergio Fischer
MAT. PROF. N° CAUB-5206
MAT. PROF. N° CAUSC-1504
(Socio)

SANTA CRUZ SECURITIES S.A. AGENCIA DE BOLSA FILIAL DEL BANCO FASSIL S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

Table with columns: Nota, 2016 Bs, 2015 Bs. Rows include ACTIVO, ACTIVO CORRIENTE, PASIVO, PASIVO CORRIENTE, PATRIMONIO NETO, and Cuentas de orden.

Las notas que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

Signatures of Juan Ricardo Merano Olmos, Gerente General, and Roberto Lidera Paraga Roca, Síndico.

SANTA CRUZ SECURITIES S.A. AGENCIA DE BOLSA FILIAL DEL BANCO FASSIL S.A.
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

Table with columns: Nota, 2016 Bs, 2015 Bs. Rows include Ingresos operacionales, Gastos operacionales, Margen operativo, Ingresos financieros, Gastos financieros, Margen operativo y financiero, Gastos de administración, Resultado operacional, Ingreso no operacional, Gastos no operacionales, Margen no operacional, Resultado antes de diferencia de cambio y mantenimiento de valor, Abonos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor, Cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor, Resultado del ejercicio.

Las notas que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

Signatures of Juan Ricardo Merano Olmos, Gerente General, and Roberto Lidera Paraga Roca, Síndico.

SANTA CRUZ SECURITIES S.A. AGENCIA DE BOLSA FILIAL DEL BANCO FASSIL S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

Table showing changes in net assets with columns for Capital pagado, Reserva legal, Resultados acumulados, and Total. Rows include Saldo al 31 de diciembre de 2014, Constitución de la reserva legal, Distribución de dividendos, Incremento de capital, Resultado del ejercicio, Saldo al 31 de diciembre de 2015, Constitución de la reserva legal, Distribución de dividendos, Incremento de capital, Resultado del ejercicio, Saldo al 31 de diciembre de 2016.

Las notas que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

Signatures of Juan Ricardo Merano Olmos, Gerente General, and Roberto Lidera Paraga Roca, Síndico.

SANTA CRUZ SECURITIES S.A. AGENCIA DE BOLSA FILIAL DEL BANCO FASSIL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

Table showing cash flow with columns for 2016 Bs, 2015 Bs. Rows include Flujo de fondos en actividades de operación, Paridades que han afectado el resultado del ejercicio, Fondos obtenidos en el resultado del ejercicio, Flujo neto en actividades de operación - excepto actividades de intermediación, Flujo de fondos en actividades de intermediación, Flujo de fondos en actividades de financiamiento, Flujo neto en actividades de financiamiento, Flujo de fondos de actividades de inversión, Flujo neto en actividades de inversión, Disponible al cierre del ejercicio.

Las notas que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

Signatures of Juan Ricardo Merano Olmos, Gerente General, and Roberto Lidera Paraga Roca, Síndico.

SANTA CRUZ SECURITIES S.A. AGENCIA DE BOLSA FILIAL DEL BANCO FASSIL S.A. "SC AGENCIA DE BOLSA S.A."
Estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015

NOTA 1 - CONSTITUCION Y OBJETO DE LA SOCIEDAD
Mediante escritura pública N° 1040/2009 de fecha 6 de julio de 2009, en la ciudad de Santa Cruz se realiza la constitución de una Sociedad por acto único de accionistas bajo la denominación de "Santa Cruz Securities S.A. Agencia de Bolsa Filial de FASSIL S.A.". La Entidad se encuentra autorizada para su funcionamiento e inscrita en el Registro del Mercado de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia - ASFI a partir de marzo del 2010, bajo número de registro ASFI/DSV/AB/001-2010.

La Sociedad tiene como objeto realizar operaciones bursátiles de intermediación de títulos y valores y operaciones de intermediación de productos. Con carácter indicativo y no limitativo, la Sociedad podrá negociar y/o ofertar públicamente títulos-valores emitidos por entidades privadas o públicas, sean estos de contenido crediticio, de participación y representativos de mercadería, como son letras de cambio, pagares, acciones y obligaciones de Sociedad, bonos o deventuras, cedulas hipotecarias, certificados de depósitos, bonos de prenda, cartas de porte y conocimiento de embarque, facturas cambiarias y cualquier tipo de título valor que sea emitido de acuerdo a leyes de Bolivia, con autorización del Ente Regulador y prestando asesoramiento y apoyo profesional en cada una de las actividades conexas.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 20 de octubre de 2014, aprobó el cambio de la denominación de la Sociedad a "Santa Cruz Securities S.A. Agencia de Bolsa Filial del Banco FASSIL S.A." con la consecuente modificación del Artículo 1° de los Estatutos Sociales y de la cláusula segunda de su Escritura de Constitución en lo referente a su nueva denominación, Posteriormente la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI mediante Resolución ASFI N° 955/2014 de fecha 12 de diciembre de 2014, autoriza el cambio de denominación de la Sociedad e instruye que se continúe con los trámites señalados por el Código de Comercio Boliviano para el registro de la modificación de su Escritura de Constitución y de sus Estatutos Sociales. Finalmente, en base al Testimonio N° 36/2015 de fecha 12 de enero de 2015, sobre la protocolización de la modificación parcial de los Estatutos y la Escritura de Constitución, FUNDEMPRESA registra el cambio de denominación social a "Santa Cruz Securities S.A. Agencia de Bolsa Filial del Banco FASSIL S.A." la cual es efectiva a partir del 23 de enero de 2015.

NOTA 2 - BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
Los presentes estados financieros fueron elaborados de acuerdo a las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia - ASFI, las cuales en todos los aspectos significativos, son concordantes con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia, excepto en lo relativo a la suspensión del ajuste por inflación de los estados financieros a partir del ejercicio 2009, tal como se describe en la Nota 2.1 siguiente.

Conforme lo dispuesto en la Ley del Mercado de Valores N° 1834, Artículo 15, inciso 2 y 16, la Dirección de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema ha puesto en vigencia un Manual Único de Cuentas para uso y aplicación obligatorio de las Bolsas de Valores. Agencias de Bolsa, Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión, Fondos de Inversión y Entidades de Depósito de Valores, el cual fue aprobado y en anexo forma parte integrante e indisoluble de la Resolución Administrativa (SPV/SIV N° 1296 del 24 de noviembre de 2006); de acuerdo a dicha disposición, su aplicación obligatoria rige a partir del 1 de enero de 2007. Esta norma así como sus modificaciones posteriores son aplicadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros.

A efectos de cumplir con las normas de la Dirección de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia y con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia, los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, se presentan de manera comparativa.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las mencionadas normas contables, requiere que la Gerencia de la Sociedad realice estimaciones que afectan los montos de activos y pasivos, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados reales podrían ser diferentes de las estimaciones realizadas. Sin embargo, estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

2.1 Reconocimiento de los efectos de la inflación
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los estados financieros han sido preparados en moneda nacional, sin contabilizar el efecto de la inflación requerido por la Norma Contable N°3, revisada y modificada en diciembre de 2007, emitida por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad (CTNAC), en cumplimiento a lo instruido por el ente regulador mediante la Resolución Administrativa SPVS-IS N° 087/09 de fecha 25 de febrero de 2009.

2.2 Criterios de valuación
Los criterios de valuación y exposición más significativos aplicados por la Sociedad son los siguientes:

a. Moneda extranjera y moneda nacional con mantenimiento de valor
Los activos y pasivos en moneda extranjera se valoraron a los tipos de cambio vigentes o la cotización del índice al cual se ha indexado cada operación vigente a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio resultantes de este procedimiento se imputaron en los resultados de cada ejercicio, en las cuentas de ingresos y gastos por diferencia de cambio o mantenimiento de valor, según corresponda.

El tipo de cambio aplicado para la valuación de operaciones en dólares estadounidenses al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es Bs66 por US\$ 1. En tanto que las Unidades de Fomento de Vivienda (UFV) se ajusta en función del índice de precios al consumidor reportado en la tabla de cotizaciones presentadas por el Banco Central de Bolivia que al 31 de diciembre de 2016 y 2015 equivale a Bs2,17259 y Bs2,09888 por UFV 1, respectivamente.

b. Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda
Las inversiones existentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, están valuadas y se registran de la siguiente forma:

i) Inversiones en posición propia
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las inversiones se valoran de acuerdo con lo establecido en el Texto Ordenado de la Metodología de Valuación aprobado por Resolución ASFI N° 390/2012 de 9 de agosto de 2012, según lo siguiente:

-En el caso de valores de renta fija, cuando se adquiere cualquier valor en mercados primarios o secundarios, y hasta que no se registren otras transacciones con valores similares en los mercados bursátiles y otros autorizados, y no exista un hecho de mercado vigente en el "Histórico de Hechos de Mercado (HHM)" de acuerdo con lo descrito en la metodología de la Resolución Administrativa mencionada anteriormente, la tasa de rendimiento relevante será la tasa de adquisición de dicho valor.

La información de la tasa de rendimiento relevante, de acuerdo con los criterios de la metodología de valuación, debe ser comunicada diariamente por la bolsa de valores autorizada en Bolivia a las entidades supervisadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI involucradas en los procesos de valuación, luego de la última rueda de Bolsa, antes de finalizar el día de acuerdo con lo que determine la entidad la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

En el evento que en un día determinado no se transen ningún valor de un mismo código de valuación, o las transacciones realizadas no superen el monto mínimo de negociación necesario, el precio del día de estos valores se determina utilizando como tasa de rendimiento relevante la tasa vigente en el "Histórico de Hechos de Mercado (HHM)".

Cuando no existen tasas de rendimiento relevantes en el histórico de hechos de mercado para un determinado código de valuación, el precio de los valores se determina utilizando la última tasa de rendimiento vigente para el valor, hasta que exista un hecho de mercado relevante.

-Las letras y bonos del Tesoro General de la Nación, son valuados en base a tasas de rendimiento promedio ponderadas de la última subasta del Banco Central de Bolivia en caso de no existir tasas de mercado relevantes de la Bolsa Boliviana de Valores S.A.

c. Inversiones en operaciones de reporte
En esta cuenta se registran los valores y derechos que adquiere la Entidad a consecuencia de la realización de Operaciones de Reporto de valores que se hallan inscritos en el Registro del Mercado de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), y registrados en una Bolsa de Valores, donde la misma Entidad puede actuar como Reportador o Reportado.

Las operaciones de venta en reporte se registran, al valor del control de reporte, más los correspondientes premios o cargos devengados.

d. Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial
En este grupo contabilizan las inversiones realizadas por la Entidad en instrumentos bursátiles de renta variable que deben estar inscritos en el Registro del Mercado de Valores a cargo de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI y estar inscritos en una Bolsa de Valores autorizada.

Las inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial comprenden las inversiones en acciones, cuotas de participación en fondos y rendimientos devengados sobre valores de derechos patrimonial.

Las inversiones existentes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están valuadas y se contabilizan de la siguiente forma:

- Inversiones en acciones de sociedades nacionales
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las inversiones se valoran de conformidad con las disposiciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero contenidas en la Metodología de Valuación para las Entidades Supervisadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI, la cual establece que este tipo de inversiones deben valuarse a precio promedio ponderado de las negociaciones en Bolsa (hecho de mercado)

En caso de que no ocurra un hecho de mercado en un día determinado, para efectos de valuación se considera el hecho más reciente entre el último precio de mercado y el Valor Patrimonial Proporcional (VPP) trimestral. Si el día de pago de dividendos no se genera ningún hecho de mercado, para efectos de valuación se deberá restar al último precio vigente el valor que corresponda al dividendo pagado.

- Inversiones en fondos de inversión abiertos
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, estas inversiones están valuadas al valor de la cuota de participación de dichos fondos de inversión determinados por las Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión al cierre de cada ejercicio.

- Inversiones en fondos de inversión cerrados
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, estas inversiones están valuadas al valor promedio ponderado de las transacciones en Bolsa de sus cuotas de participación realizadas en ese día; o en caso de que no exista un hecho de mercado durante los treinta (30) días calendario posteriores a partir del día siguiente y para efectos de valuación se considera el Valor Cuota Libros del Fondo al cierre de operaciones del día anterior.

e. Documentos y cuentas pendientes de cobro
Las cuentas pendientes de cobro representan derechos de la Sociedad frente a terceros, registrados por el saldo pendiente de cobro a la fecha de cierre. La provisión para incobrables se calcula aplicando un porcentaje de provisión en función de la antigüedad de las cuentas de acuerdo a lo siguiente:

Table with columns: Tiempo transcurrido, Porcentaje provisión. Rows: 90 días (25%), 180 días (50%), 270 días (75%), 330 días (100%).

f. Impuestos por recuperar
Este grupo registra el crédito fiscal y todo otro pago anticipado o en exceso de impuestos susceptibles de ser recuperados.

g. Activos de uso restringido
Este grupo contempla la contabilización de los valores que se encuentran restringidos en su negociación, por encontrarse en calidad de garantía ante la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI, en cumplimiento a disposiciones legales.

h. Inversiones permanentes
Tienen el carácter de inversiones permanente aquellas inversiones que se realizan con la intención de conservarlas y mantenerlas en propiedad de la entidad por plazo prolongado (mayor a un año), e inclusive indefinido. Registra también aquellos valores que no han sido negociados en alguna Bolsa de Valores en los últimos 360 días computables a partir de la fecha adquisición del título.

Comprende las inversiones bursátiles y no bursátiles en valores representativos de deuda, tanto los emitidos por el Estado como por entidades financieras y no financieras, y los valores representativos de derecho patrimonial.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las acciones de la Bolsa Boliviana de Valores S.A. son valuadas (al valor de adquisición) y en Santa Cruz Investments S.A.F.I S.A., son valuadas al valor patrimonial proporcional.

i. Documentos por cobrar largo plazo
En este grupo se contabilizan los derechos derivados de documentos a largo plazo, tanto comerciales como no comerciales e incluyen los rendimientos devengados.

j. Activo fijo
Este grupo se incluyen los bienes tangibles para uso en la actividad de la Sociedad, que tienen una vida útil superior al año y que no están destinados a la venta; están valuados al costo de adquisición, de acuerdo con la Normativa emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia - ASFI que suspende la reexpresión de valores en función a la variación de la UFV para cuentas no monetarias a partir del ejercicio 2009.

La depreciación es calculada por el método de línea recta aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada, el valor de los activos fijos, en su conjunto, no superan su valor recuperable.

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 incurrin.

k. Activo intangible
Representa los bienes intangibles para uso en la actividad de la Sociedad, que tienen una vida útil superior al año, que no están destinados a la venta y que están valuados a su costo de adquisición. Incluye "Derechos de Puestos en Bolsa" programas y licencias de computación (software) para uso de la Sociedad, adquiridos de terceros que cuentan con las respectivas licencias.

La amortización de estos activos intangibles se calcula mensualmente sobre los valores históricos por el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada en cuatro años, resultando entonces la amortización en no más de cuarenta y ocho cuotas mensuales iguales.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el derecho de puesto en bolsa, está valuado a su costo de adquisición.

l. Obligaciones por financiamiento a corto plazo
Registra las obligaciones por financiamientos obtenidos por la Sociedad de Bancos y otras entidades del país y del exterior a corto plazo y obligaciones por operaciones de reporte.

En este grupo se incluyen los correspondientes cargos financieros devengados pendientes de pago.

m. Documentos y cuentas por pagar a corto plazo
En este grupo incluyen las obligaciones diversas de corto plazo no incluidas en los restantes grupos del pasivo de la Sociedad, como los documentos por pagar así como sus cargos devengados.

n. Impuestos por pagar
Este grupo se contabilizan los importes por obligaciones presentes directas de la Sociedad o cuando actúen como agente de retención a favor del Servicio de Impuestos Nacionales, Gobiernos Municipales y otras entidades encargadas de la recaudación de tributos.

o. Provisiones
En este grupo se contabilizan los importes de las obligaciones a cargo de la Sociedad que, a pesar de no estar formalizadas jurídicamente, son ciertas e inevitables, y se generan de la relación laboral sean estas legales, convencionales o internas y se encuentran pendientes de pago; comprenden las cuentas de provisión de obligaciones laborales y otras provisiones.

Las provisiones para indemnizaciones se constituyen para todo el personal por el total del pasivo, contingente o cierto, devengado al cierre de cada ejercicio. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, al transcurrir los noventa días de antigüedad en su empleo, el personal ya es acreedor a la indemnización, equivalente a un mes de sueldo por año de servicio, incluso en los casos de retiro voluntario.

p. Patrimonio neto
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas del patrimonio neto se presentan a valores históricos y no contemplan el efecto de la

l) Impuestos por pagar

En este grupo se contabilizan los importes por obligaciones directas de la Sociedad o cuando actúen como agente de retención a favor del Servicio de Impuestos Nacionales, Gobierno Municipales y otras entidades encargadas de la recaudación de tributos.

m) Provisiones

En este grupo se contabilizan los importes de las obligaciones a cargo de la Sociedad que, a pesar de no estar formalizadas jurídicamente, son ciertas e ineludibles, y se generan de la relación laboral sean estas legales, convencionales o internas y se encuentran pendientes de pago, comprenden las cuentas de provisión de obligaciones laborales y otras provisiones.

La provisión para indemnizaciones se constituyen para todo el personal por el total del pasivo, contingente o cierto, devengado al cierre de cada ejercicio. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, al transcurrir los noventa días de antigüedad en su empleo el personal ya es acreedor a la indemnización, equivalente a un mes de sueldo por año de servicio, incluso en los casos de retiro voluntario.

n) Patrimonio neto

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas del patrimonio neto se presentan a valores históricos y no contemplan el efecto de la pérdida del poder adquisitivo de la moneda en función de la variación en la cotización oficial de la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV), tal como se manifiesta en la Nota 2.1 anterior.

o) Resultado de la gestión

A partir del ejercicio económico 2009, el resultado del ejercicio no contempla el efecto del poder adquisitivo de la moneda en función de la variación en la cotización oficial de la unidad de Fomento a la Vivienda (UFV) respecto al boliviano, tal como se manifiesta en la Nota 2.1 anterior.

p) Patrimonio autónomo en administración

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las operaciones correspondientes a Renta Activa - Fondo de Inversión Abierto de Corto Plazo, Renta Activa Bolivianos - Fondo de Inversión Abierto Corto Plazo, Renta Activa PYME - Fondo de Inversión Cerrado, Renta Activa Emergente - Fondo de Inversión Cerrado y Renta Activa Puente - Fondo de Inversiones Cerrado de Capital Privado, corresponden a Fondos de Inversión administrados por la Sociedad, los cuales son registradas en las cuentas de orden de los valores netos al cierre de cada ejercicio.

q) Cuentas de registro y custodia de la entidad

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, en este grupo se contabilizan las cuentas que son destinadas para el control interno de custodia de documentos, valores e instrumentos bursátiles de la entidad.

r) Ingresos operacionales

En este grupo se incluyen las comisiones por la administración y por éxito (en el caso que corresponda) de los Fondos de Inversión, los que son registrados por el método de lo devengado.

s) Gastos operacionales

En este grupo se incluyen los cargos por comisiones pagadas, correspondientes a las cuotas que mantienen en sus fondos de inversión, comisiones pagadas a la agencias de bolsa y gastos por custodia de títulos, contabilizados por el método de lo devengado.

t) Ingresos financieros

En este grupo se incluyen los rendimientos por disponibilidades, inversiones bursátiles y fondos de inversión, contabilizados por el método de lo devengado.

u) Gastos financieros

En este grupo se incluyen los cargos por obligaciones con entidades financieras y pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje, contabilizados por el método de lo devengado.

v) Gastos de administración

En este grupo se incluyen los gastos incurridos en el funcionamiento de la Sociedad, contabilizados por el método de lo devengado.

w) Impuestos a las utilidades de las empresas

De acuerdo con la Ley N° 843 y el Decreto Supremo N° 24051 de 29 de junio de 1995, la utilidad neta del ejercicio antes de impuestos, determinada de acuerdo con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia, se encuentra sujeta al impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE), después de incorporar ajustes impositivos establecidos por dicha Ley y Reglamento. La tasa del impuesto aplicable asciende al 25%. Cuando es aplicable, este impuesto es liquidado y pagado en períodos anuales y es considerado como pago a cuenta del impuesto a las transacciones hasta la presentación de la liquidación del IUE correspondiente al siguiente ejercicio.

Mediante Decreto Supremo N° 29387 del 19 de diciembre del 2007, fue modificado el Reglamento del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas, en los que corresponde a la reexpresión en moneda extranjera y valores en moneda constante en los estados financieros de las empresas, para fines de determinación de la utilidad neta imponible, admitiéndose para efecto únicamente la reexpresión por la variación de la Unidad de Fomento de Vivienda.

La Ley N° 169 del 9 de septiembre de 2011, que sustituye el Artículo 48 de la Ley N° 843 determina que el tratamiento de las pérdidas producidas a partir del ejercicio 2011, podrán deducirse de las utilidades gravadas que se obtengan, como máximo hasta los tres (3) años siguientes. Las pérdidas acumuladas a ser deducidas no serán objeto de actualización.

NOTA 3 - CAMBIOS DE POLITICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2016, no se produjeron cambios en las políticas y prácticas contables, respecto a las registradas al cierre del ejercicio 2015.

NOTA 4 - COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A continuación se detalla la composición de los rubros más importantes de los estados financieros:

a) DISPONIBLE

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

| | 2016 Bs | 2015 Bs |
|--|------------|------------|
| Banco Fassil S.A. - Cuenta Corriente Moneda Nacional | 768.452 | 9.691.920 |
| Banco Fassil S.A. - Cuenta Corriente Moneda Extranjera | 84 | 84 |
| Banco Fassil S.A. - Caja de Ahorro Moneda Nacional | 23.543 | 90.058 |
| Banco Fassil S.A. - Caja de Ahorro Moneda Nacional | 5.775 | 5.775 |
| Total | 797.854 | 9.787.837 |

b) INVERSIONES BURSATILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

| | 2016 Bs | 2015 Bs |
|---|------------|------------|
| Valores emitidos por entidades financieras nacionales - DPF's | 6.779.540 | 1.461.220 |
| Bonos - Moneda Nacional | 2.965.748 | - |
| Total | 9.745.288 | 1.461.220 |

c) INVERSIONES BURSATILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO PATRIMONIAL

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

| | 2016 Bs | 2015 Bs |
|---|------------|------------|
| Cuotas de participación en fondos de inversión - Moneda Extranjera | 428.635 | 418.881 |
| Cuotas de participación en fondos de inversión - Moneda Nacional | 5.129 | 5.054 |
| Cuotas de participación en fondos de inversión cerrados - Moneda Nacional | 5.116.009 | - |
| Total | 5.549.773 | 423.935 |

d) DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

| | 2016 Bs | 2015 Bs |
|----------------------|------------|------------|
| Gastos por recuperar | 142.826 | 138.501 |
| Total | 142.826 | 138.501 |

e) IMPUESTOS POR RECUPERAR

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

| | 2016 Bs | 2015 Bs |
|--|------------|------------|
| Impuesto a las transacciones pagado por anticipado | 546.146 | - |
| Total | 546.146 | - |

f) GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

| | 2016 Bs | 2015 Bs |
|-------------------------|------------|------------|
| Otros pagos anticipados | 322.785 | 239.801 |
| Afiliaciones | 184.382 | 82.163 |
| Total | 507.167 | 321.964 |

g) ACTIVO FIJO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

| | 2016 | | | 2015 |
|-----------------------|----------------------|------------------------------|------------------|------------------|
| | Valor Original Bs | Depreciación Acumulada Bs | Saldo Neto Bs | Saldo Neto Bs |
| Equipo e instalación | 5.471 | (5.461) | 10 | 349 |
| Equipo de computación | 65.987 | (61.070) | 4.917 | 1.122 |
| Total | 71.458 | (66.531) | 4.927 | 1.471 |

Al 31 de diciembre de 2016, el cargo al estado de ganancias y pérdidas por la depreciación de activos fijos asciende a Bs2.587 (2015: Bs2.982).

h) ACTIVOS INTANGIBLES

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

| | 2016 | | | 2015 |
|-------------------------------------|----------------------|------------------------------|------------------|------------------|
| | Valor Original Bs | Depreciación Acumulada Bs | Saldo Neto Bs | Saldo Neto Bs |
| Programa y licencias de computación | 922.278 | (922.271) | 7 | 7 |
| Total | 922.278 | (922.271) | 7 | 7 |

i) OTROS ACTIVOS

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

| | 2016 | | | 2015 |
|------------------------|----------------------|------------------------------|------------------|------------------|
| | Valor Original Bs | Depreciación Acumulada Bs | Saldo Neto Bs | Saldo Neto Bs |
| Gastos de organización | 4.650.438 | (1.970.265) | 2.680.173 | 732.481 |
| Total | 4.650.438 | (1.970.265) | 2.680.173 | 732.481 |

j) DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

| | 2016 Bs | 2015 Bs |
|-------------------------|------------|------------|
| Documentos por pagar | 1.844 | 1.844 |
| Aportes por pagar | 35.402 | 19.476 |
| Otras cuentas por pagar | 5.534 | 9.569 |
| Total | 42.780 | 30.889 |

k) IMPUESTOS POR PAGAR

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

| | 2016 Bs | 2015 Bs |
|--|------------|------------|
| Retención de impuestos a terceros | 13.625 | 12.458 |
| Acreedores fiscales por impuestos nacionales | 1.678.754 | 95.009 |
| Total | 1.692.379 | 107.467 |

l) PROVISIONES

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

| | 2016 Bs | 2015 Bs |
|-------------------|------------|------------|
| Auditoría | 27.532 | 30.181 |
| Otras provisiones | 175.202 | 12.504 |
| Total | 202.734 | 42.685 |

m) PREVISION PARA INDEMNIZACION

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

| | 2016 Bs | 2015 Bs |
|------------------------------|------------|------------|
| Previsión para indemnización | 525.193 | 309.725 |
| Total | 525.193 | 309.725 |

n) GASTOS DE ADMINISTRACION

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

| | 2016 Bs | 2015 Bs |
|--|------------|------------|
| Gastos de personal | 2.549.408 | 1.831.491 |
| Gastos de comercialización | - | - |
| Depreciación y desvalorización de activo | 2.587 | 21.319 |
| Amortización de cargos diferidos | 858.436 | 350.912 |
| Servicios contratados | 386.936 | 318.589 |
| Seguros | 163.397 | 70.494 |
| Comunicaciones y traslados | 139.765 | 79.914 |
| Impuestos | 396.699 | 171.726 |
| Otros gastos de administración | 788.198 | 482.759 |
| Total | 5.285.426 | 3.327.204 |

NOTA 5 - PATRIMONIO NETO

a) Capital pagado

El capital pagado de a Sociedad al 31 de diciembre de 2016 y 2015, alcanza a Bs11.853.660 dividido en 1.185.366 de acciones ordinarias cada una por un valor de Bs10.

La composición del capital pagado al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

| *Accionistas | N° de Acciones | Valor en Bs | % de Participación |
|---|----------------|-------------|--------------------|
| Santa Cruz Securities S.A. Agencia de Bolsa Filial de Fassil FFP S.A. | 1.185.364 | 11.853.640 | 99,998 |
| Juan Ricardo Mertens Olmos | 1 | 10 | 0,00008 |
| Gorka Fernando Salinas Gamarra | 1 | 10 | 0,00008 |
| Totales | 1.185.366 | 11.853.660 | 100,000 |

El valor patrimonial proporcional de cada acción al 31 de diciembre 2016 y 2015 es Bs14,77 y de Bs10,44, respectivamente. El valor patrimonial proporcional se calcula dividiendo el total del patrimonio a la fecha de cierre sobre el total de acciones emitidas y en circulación a esa fecha.

b) Reserva legal

De acuerdo con las normas vigentes y/o los estatutos de la Sociedad, debe destinarse una suma no inferior al 10% de las utilidades líquidas y realizadas de cada ejercicio al fondo de reserva legal, hasta alcanzar el 50% del capital pagado. La reserva legal al 31 de diciembre de 2016 y 2015, alcanza a Bs121.989 y Bs42.449, respectivamente.

NOTA 6 - CUENTAS DE ORDEN

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

| | 2016 Bs | 2015 Bs |
|---|---------------|---------------|
| Valores de terceros en custodia o registro | 371.891.450 | 256.445.940 |
| Patrimonios autónomos en administración (*) | 2.229.702.338 | 1.662.749.442 |
| Total | 2.601.593.838 | 1.919.195.382 |

(*) Patrimonios autónomos en administración

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los fondos de inversión "Corto Plazo", "Bolivianos", "PYME" y "Emergente" son fondos de inversión administrados por la Sociedad, que permiten a personas naturales y/o jurídicas participar de un patrimonio autónomo, el cual es invertido en un conjunto de instrumentos financieros, de acuerdo con una política preestablecida que implica la optimización de la rentabilidad de los valores sin descuidar la diversificación del riesgo de la inversión, a favor de los participantes.

A continuación se detalla la composición de los fondos de inversión administrados por la Sociedad al 31 de diciembre de 2016:

| | Corto Plazo Fondo de Inversión Bs | Bolivianos Fondo de Inversión Bs | PYME Fondo de Inversión Bs | Emergente Fondo de Inversión Bs | Puente Fondo de Inversión Bs | Total Bs |
|---|---|--|----------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|---------------|
| Disponibles | 3.239.217 | 1.294.205.90 | 46.527.810 | 104.093.512 | 506.303.618 | 661.458.363 |
| Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda | - | 885.210.57 | 112.562.240 | 233.825.607 | 379.693.482 | 726.966.540 |
| Inversiones en operaciones de reporto | - | - | - | - | - | - |
| Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial | - | - | - | - | 487.133.554 | 487.133.554 |
| Documentos y cuentas pendientes de cobro | - | - | - | - | - | - |
| Inversiones permanentes sin oferta pública | - | - | 102.432.280 | 138.701.727 | 94.032.378 | 335.166.385 |
| Subtotal | 3.239.217 | 2.179.416.47 | 261.522.330 | 476.620.846 | 1.467.163.032 | 2.210.724.841 |
| Traspaso | 3.239.217 | 2.179.416 | 261.522.330 | 476.620.846 | 1.467.163.032 | 2.210.724.841 |
| Menos: | | | | | | |
| Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo | - | - | (53.249) | - | - | (53.249) |
| Fondo Neto | 3.239.217 | 2.179.416 | 261.469.081 | 476.620.846 | 1.467.163.032 | 2.210.671.592 |
| Total del activo | 3.239.217 | 2.179.416 | 261.522.330 | 476.620.846 | 1.467.163.032 | 2.210.724.841 |
| Gastos operativos | - | 4.516 | 216.918 | 402.165 | 855.831 | 1.479.430 |
| Gastos financieros | - | 746 | 22.942 | 177.042 | 17.254.362 | 17.455.092 |
| Gastos administrativos | - | 15 | 13.865 | 13.865 | 15.280 | 43.025 |
| Fondo Neto | 3.239.217 | 2.184.693 | 261.776.055 | 477.213.918 | 1.485.288.505 | 2.229.702.388 |

A continuación se detalla la composición de los fondos de inversión administrados por la Sociedad al 31 de diciembre de 2015:

| | Corto Plazo Fondo de Inversión Bs | Bolivianos Fondo de Inversión Bs | PYME Fondo de Inversión Bs | Emergente Fondo de Inversión Bs | Puente Fondo de Inversión Bs | Total Bs |
|---|---|--|----------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|---------------|
| Disponibles | 3.192.149 | 1.237.408 | 65.901.151 | 128.269.135 | 672.133.407 | 870.733.251 |
| Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda | - | 951.631 | 129.500.994 | 223.315.218 | 264.892.397 | 618.660.240 |
| Inversiones en operaciones de reporto | - | - | - | - | - | - |
| Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial | - | - | - | - | - | - |
| Documentos y cuentas pendientes de cobro | - | - | - | - | - | - |
| Inversiones permanentes sin oferta pública | - | - | 56.910.141 | 108.797.989 | - | 165.708.130 |
| Subtotal | 3.192.149 | 2.198.039 | 252.312.286 | 460.382.342 | 937.025.804 | 1.655.101.620 |
| Menos: | | | | | | |
| Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo | - | - | (352.317) | (75.353) | - | (427.670) |
| Fondo Neto | 3.192.149 | 2.198.039 | 251.959.969 | 460.306.989 | 937.025.804 | 1.654.673.951 |
| Total del activo | 3.192.149 | 2.198.039 | 252.312.286 | 460.382.342 | 937.025.804 | 1.655.101.620 |
| Gastos operativos | - | 2. | | | | |



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

20 de marzo de 2017

A los Señores
Directores y Accionistas de
Banco Fassil S.A.
Santa Cruz de la Sierra

Hemos examinado los estados consolidados de situación patrimonial de Banco Fassil S.A. y sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los correspondientes estados consolidados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas 1 a 12 que se acompañan. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia del Banco y han sido preparados por dicha Gerencia de acuerdo con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI, descritas en la Nota 2 a los estados financieros consolidados. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados basados en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestros exámenes de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Bolivia y las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI, contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (RNSF), referidas a auditoría externa. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener razonable seguridad respecto a si los estados financieros consolidados 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 consolidados. Una auditoría también incluye evaluar las normas de contabilidad utilizadas y las estimaciones significativas hechas por la gerencia, así como también evaluar la presentación de los estados financieros consolidados en su conjunto. Consideramos que nuestros exámenes proporcionan una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todo aspecto significativo, la situación patrimonial y financiera de Banco Fassil S.A. y sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI.

PricewaterhouseCoopers S.R.L.

(Socio)
Lic. Aud. Sergio Fischer
MAT. PROF. N° CAUB-5206
MAT. PROF. N° CAUSC-1504

| CONGLOMERADO DEL GRUPO FINANCIERO FASSIL | | | | |
|---|------|-----------------------|---------------|-----------------------|
| ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 | | | | |
| (Expresado en bolivianos) | | | | |
| Notas | 2016 | | 2015 | |
| | Bs | Bs | Bs | Bs |
| Activo | | | | |
| Disponibilidades | 8.a) | 1,305,513,722 | | 626,853,645 |
| Inversiones temporarias | 8.b) | 1,232,454,810 | | 1,391,427,188 |
| Cartera | 8.b) | 9,547,806,772 | | 7,356,902,283 |
| Cartera vigente | 8.b) | 9,457,654,334 | 7,305,986,449 | |
| Cartera vencida | 8.b) | 7,573,586 | 6,937,814 | |
| Cartera en ejecución | 8.b) | 16,013,864 | 8,549,791 | |
| Cartera reprogramada o reestructurada vigente | 8.b) | 33,242,751 | 19,791,132 | |
| Cartera reprogramada o reestructurada vencida | 8.b) | 51,616 | 66,821 | |
| Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución | 8.b) | 540,116 | - | |
| Productos devengados por cobrar | 8.b) | 104,788,870 | 78,945,785 | |
| Previsión para cartera incobrable | 8.b) | (72,058,365) | (63,375,509) | |
| Otras cuentas por cobrar | 8.d) | 68,908,545 | 28,766,242 | |
| Bienes realizables | 8.1) | - | - | |
| Inversiones permanentes | 8.c) | 1,051,244,221 | 887,520,721 | |
| Bienes de uso | 8.f) | 266,064,047 | 215,782,430 | |
| Otros activos | 8.g) | 67,051,469 | 59,334,963 | |
| Total del activo | | 13,539,043,586 | | 10,566,587,472 |
| Pasivo | | | | |
| Obligaciones con el público | 8.i) | 11,109,116,974 | 8,688,432,346 | |
| Obligaciones con instituciones fiscales | 8.j) | 167,709 | 3,859 | |
| Obligaciones por operaciones de reporto | 8.k) | 167,751,122 | 96,071,971 | |
| Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | 8.l) | 827,729,494 | 590,013,777 | |
| Otras cuentas por pagar | 8.l) | 182,365,504 | 91,766,911 | |
| Previsiones | 8.m) | 102,489,730 | 95,534,342 | |
| Obligaciones subordinadas | 8.o) | 91,068,389 | 56,077,863 | |
| Total del pasivo | | 12,480,523,922 | | 9,617,901,069 |
| Interés minoritario | 8.z) | 24,425 | 42,580 | |
| Patrimonio | | | | |
| Capital social | 9) | 912,494,000 | 808,144,000 | |
| Aportes no capitalizados | 9) | 139,579 | 139,579 | |
| Reservas | 9) | 32,234,941 | 20,271,865 | |
| Resultados acumulados | 9) | 113,626,719 | 120,088,379 | |
| Total del patrimonio | | 1,058,495,239 | | 948,643,823 |
| Total del pasivo, interés minoritario y patrimonio | | 13,539,043,586 | | 10,566,587,472 |
| Cuentas contingentes | 8.w) | 305,353,388 | | 290,850,515 |
| Cuentas de orden | 8.x) | 36,703,889,231 | | 26,003,303,287 |

Las notas 1 a 12 que se acompañan, son parte integrante de estos estados financieros.

Juan Ricardo Méndez Olmos - Presidente del Directorio
Pascual P. Suárez Barba - Gerente General
Miguel Ángel Méndez Paredes - Gerente de Banca
Gloria Patricia Pérez Barba - Gerente de Banca

| CONGLOMERADO DEL GRUPO FINANCIERO FASSIL | | | |
|--|--------|--------------------|--------------------|
| ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS CONSOLIDADO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 | | | |
| (Expresado en bolivianos) | | | |
| | Nota | 2016 | 2015 |
| | | Bs | Bs |
| Ingresos financieros | 8.q.1) | 973,233,111 | 862,934,952 |
| Gastos financieros | 8.q.2) | (303,630,145) | (258,532,301) |
| Resultado financiero bruto | | 669,602,966 | 604,402,651 |
| Otros ingresos operativos | 8.t) | 154,289,043 | 77,247,515 |
| Otros gastos operativos | 8.t) | (60,436,941) | (33,954,053) |
| Resultado de operación bruto | | 763,455,068 | 647,696,113 |
| Recuperación de activos financieros | 8.r) | 317,210,391 | 255,595,256 |
| Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros | 8.s) | (396,475,059) | (335,135,928) |
| Resultado de operación después de incobrables | | 684,190,400 | 568,155,441 |
| Gastos de administración | 8.v) | (540,351,346) | (446,067,565) |
| Resultado de operación neto | | 143,839,054 | 122,087,876 |
| Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor | | 141,943 | (318,516) |
| Resultado despues de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor | | 143,980,997 | 121,769,360 |
| Ingresos extraordinarios | 8.u) | - | - |
| Gastos extraordinarios | 8.u) | - | - |
| Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores | | 143,980,997 | 121,769,360 |
| Ingresos de gestiones anteriores | 8.u) | 190,360 | 560,315 |
| Gastos de gestiones anteriores | 8.u) | (220,785) | (29,000) |
| Resultados antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación | | 143,950,572 | 122,300,675 |
| Ajuste contable por efecto de la inflación | | - | - |
| Resultado antes de impuestos e interés minoritario | | 143,950,572 | 122,300,675 |
| Impuestos sobre las utilidades de las empresas (IUE) | | (30,308,474) | (2,177,754) |
| Interés minoritario | | (15,379) | (34,542) |
| Actualización a VPP gestión anterior | | - | - |
| Actualización a VPP pendiente | | - | - |
| Resultado neto del ejercicio | | 113,626,719 | 120,088,379 |

Las notas 1 a 12 que se acompañan, son parte integrante de estos estados financieros.

Juan Ricardo Méndez Olmos - Presidente del Directorio
Pascual P. Suárez Barba - Gerente General
Miguel Ángel Méndez Paredes - Gerente de Banca
Gloria Patricia Pérez Barba - Gerente de Banca

CONGLOMERADO DEL GRUPO FINANCIERO FASSIL
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresado en bolivianos)

| | Capital social | Aportes no capitalizados | Reserva legal | Reservas Reservas obligatorias | Total reservas | Resultados acumulados | Total |
|---|----------------|--------------------------|---------------|--------------------------------|----------------|-----------------------|---------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2014 | 434,700,000 | 100,139,579 | 88,321,053 | - | 88,321,053 | 85,266,821 | 708,427,453 |
| Registro de reserva voluntaria y reserva legal según Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 30 de enero de 2015 | - | - | 80,150,812 | - | 80,150,812 | (80,150,812) | - |
| Constitución de Fondo de Garantía según D.S. N° 2137 | - | - | - | - | - | (5,116,009) | (5,116,009) |
| Incremento de capital social y pagado, aprobado en Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 5 de febrero de 2015, registro en FUNDEMPRESA de fecha 3 de marzo de 2015 y carta ASFIDSR/IR-49404/2015 de fecha 31 de marzo de 2015 | 248,200,000 | (100,000,000) | (148,200,000) | - | (148,200,000) | - | - |
| Aporte irrevocable pendiente de capitalización efectuado el 5 y 26 de junio de 2015 | - | 117,100,000 | - | - | - | - | 117,100,000 |
| Incremento de capital social y pagado, aprobado en Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 15 de mayo de 2015 y carta ASFIDSR/IR-113118/2015 de fecha 14 de julio de 2015, registro en FUNDEMPRESA de fecha 23 de julio de 2015 | 117,100,000 | (117,100,000) | - | - | - | - | - |
| Aporte irrevocable pendiente de capitalización efectuado el 23 de octubre y 6 de noviembre de 2015 | - | 8,144,000 | - | - | - | - | 8,144,000 |
| Incremento de capital social y pagado en Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 14 de septiembre de 2015 y carta ASFIDSR/IR-202269/2015 de fecha 4 de diciembre de 2015, registro en FUNDEMPRESA de fecha 17 de diciembre de 2015. | 8,144,000 | (8,144,000) | - | - | - | - | - |
| Utilidad neta del ejercicio | - | - | - | - | - | 120,088,379 | 120,088,379 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2015 | 808,144,000 | 139,579 | 20,271,865 | - | 20,271,865 | 120,088,379 | 948,643,823 |
| Registro de reserva voluntaria y reserva legal según Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 25 de enero de 2016 | - | - | 104,739,076 | - | 104,739,076 | (104,739,076) | - |
| Incremento de capital social y pagado, aprobado en Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 25 de enero de 2016 y carta ASFIDSR/IR-35718/2016 de fecha 2 de marzo de 2016, registro en FUNDEMPRESA de fecha 15 de marzo de 2016 | 92,776,000 | - | (92,776,000) | - | (92,776,000) | - | - |
| Constitución de Fondo de Garantía según D.S. N° 2614 | - | - | - | - | - | (7,205,303) | (7,205,303) |
| Reemplazo de obligaciones subordinadas con resultados acumulados según Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 3 de junio de 2016, registro en FUNDEMPRESA de fecha 30 de agosto de 2016 | 3,430,000 | - | - | - | - | (3,430,000) | - |
| Reemplazo de obligaciones subordinadas con resultados acumulados según Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 27 de septiembre de 2016 | 4,714,000 | - | - | - | - | (4,714,000) | - |
| Aporte irrevocable pendiente de capitalización efectuado el 19 de octubre de 2016 | - | 686,000 | - | - | - | - | 686,000 |
| Incremento de capital social y pagado, aprobado en Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 27 de septiembre de 2016 y carta ASFIDSR/IR-194739/2016 de fecha 27 de octubre de 2016, registro en FUNDEMPRESA de fecha 16 de noviembre de 2016 | 686,000 | (686,000) | - | - | - | - | - |
| Aporte irrevocable pendiente de capitalización efectuado el 31 de octubre de 2016 | - | 2,744,000 | - | - | - | - | 2,744,000 |
| Incremento de capital social y pagado, aprobado en Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 27 de septiembre de 2016 y carta ASFIDSR/IR-208271/2016 de fecha 17 de noviembre de 2016, registro en FUNDEMPRESA de fecha 2 de diciembre de 2016 | 2,744,000 | (2,744,000) | - | - | - | - | - |
| Utilidad neta del ejercicio | - | - | - | - | - | 113,626,719 | 113,626,719 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | 912,494,000 | 139,579 | 32,234,941 | - | 32,234,941 | 113,626,719 | 1,058,495,239 |

Las notas 1 a 12 que se acompañan, son parte integrante de estos estados financieros.

Juan Ricardo Méndez Olmos - Presidente del Directorio
Pascual P. Suárez Barba - Gerente General
Miguel Ángel Méndez Paredes - Gerente de Banca
Gloria Patricia Pérez Barba - Gerente de Banca

CONGLOMERADO DEL GRUPO FINANCIERO FASSIL
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresado en bolivianos)

| | 2016 | 2015 |
|--|---------------------|----------------------|
| | Bs | Bs |
| Flujos de fondos en actividades de operación: | | |
| Utilidad neta del ejercicio | 113,626,719 | 120,088,379 |
| Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos: | | |
| - Productos devengados no cobrados | (165,303,181) | (111,630,108) |
| - Cargos devengados no pagados | 404,177,489 | 308,504,411 |
| - Provisiones para incobrables | 23,252,354 | 75,000,046 |
| - Provisiones para desvalorización | 61,240,409 | 13,144,623 |
| - Provisiones o provisiones para beneficios sociales | 21,215,837 | 13,529,580 |
| - Provisiones para impuestos y otras ctas. Por pagar | 31,065,146 | 26,009,057 |
| - Depreciaciones y amortizaciones | 37,152,843 | 39,039,791 |
| - Otros | (7,205,302) | (5,116,009) |
| Fondos obtenidos en la utilidad del ejercicio | 519,222,314 | 478,569,770 |
| Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre: | | |
| - Cartera de préstamos | 78,945,785 | 45,999,171 |
| - Disponibilidades, inversiones temporarias y permanentes | 32,684,323 | 28,718,186 |
| - Otras cuentas por cobrar | - | - |
| - Obligaciones con el público | (305,913,435) | (217,079,352) |
| - Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | (2,184,441) | (1,462,694) |
| - Otras obligaciones | (406,534) | (498,737) |
| - Otras cuentas por pagar | - | - |
| Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos: | | |
| - Otras cuentas por cobrar-pagos anticipados, diversas | (38,296,318) | 3,750,701 |
| - Bienes realizables-vendidos | - | - |
| - Otros activos-partidas pendiente de imputación | (11,391,231) | (1,855,563) |
| - Otras cuentas por pagar-diversas y provisiones | 38,843,786 | (43,123,326) |
| - Provisiones | (572,815) | (250,278) |
| Flujo neto en actividades de operación - excepto actividades de intermediación | 310,931,434 | 292,767,878 |
| Flujo neto en actividades de intermediación: | | |
| Incremento (disminución) neto de captaciones y obligaciones por intermediación: | | |
| Obligaciones con el público: | | |
| - Depósitos a la vista y en cajas de ahorro | 88,290,142 | 1,332,134,127 |
| - Depósitos a plazo hasta 360 días | (200,812,752) | 784,598,689 |
| - Depósitos a plazo por mas de 360 días | 2,424,737,571 | 1,040,870,674 |
| Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento: | | |
| - A corto plazo | 218,683,943 | (18,046,492) |
| - A mediano y largo plazos | 18,560,000 | 38,200,000 |
| Otras operaciones de intermediación: | | |
| - Depósitos en cuentas corrientes de traspaso | - | - |
| - Cuotas de participación Fondo RAL de traspaso | - | - |
| - Obligaciones con instituciones fiscales | - | - |
| - Otras cuentas por pagar por intermediación financiera | 475,593 | 109,630 |
| Incremento (disminución) de colocaciones: | | |
| Créditos colocados en el ejercicio: | | |
| - A corto plazo | (1,940,164,793) | (2,554,804,393) |
| - A mediano y largo plazos - más de 1 año | (6,271,768,589) | (4,964,828,413) |
| - Créditos recuperados en el ejercicio | 6,029,301,714 | 4,079,477,730 |
| - Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera | - | - |
| Flujo neto en actividades de intermediación | 367,302,829 | (262,288,448) |
| Flujos de fondos en actividades de financiamiento: | | |
| Incremento (disminución) de préstamos: | | |
| - Obligaciones con el FONDESIF | - | - |
| - Obligaciones con el BCB - excepto financiamientos para créditos | - | - |
| - Títulos valores en circulación | - | - |
| - Obligaciones subordinadas | 33,244,664 | (16,147,336) |
| Cuentas de los accionistas: | | |
| - Aportes de capital | 3,430,000 | 125,244,000 |
| - Pago de dividendos | - | - |
| Flujo neto en actividades de financiamiento | 36,674,664 | 109,096,664 |
| Flujos de fondos en actividades de inversión: | | |
| Incremento (Disminución) neto en: | | |
| - Inversiones temporarias | 182,840,095 | 407,800,631 |
| - Inversiones permanentes | (135,329,213) | (90,580,211) |
| - Bienes de uso | (69,342,298) | (67,270,640) |
| - Bienes diversos | (344,055) | (131,343) |
| - Cargos diferidos | (14,073,379) | (13,835,301) |
| Flujo neto en actividades de inversión | (36,248,850) | 235,983,136 |
| Incremento de fondos durante el ejercicio | 678,660,077 | 375,559,230 |
| Disponibilidades al inicio del ejercicio | 626,853,645 | 251,294,415 |
| Disponibilidades al cierre del ejercicio | 1,305,513,722 | 626,853,645 |

Las notas 1 a 12 que se acompañan, son parte integrante de estos estados financieros.

Juan Ricardo Méndez Olmos - Presidente del Directorio
Pascual P. Suárez Barba - Gerente General
Miguel Ángel Méndez Paredes - Gerente de Banca
Gloria Patricia Pérez Barba - Gerente de Banca

| BANCO FASSIL S.A. | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|
| NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 | | | | | |
| NOTA 1 - AMBITO DE CONSOLIDACION Y ORGANIZACION | | | | | |
| | | | | | |

para Entidades Financieras, cambia denominaciones de las cuentas 824.00. Administración de Traspaso de Cuentas de Encaje Legal de Entidades Financieras no Bancarias por Administración de traspaso de cuentas de encaje legal de entidades de intermediación financiera, y de sus respectivas subcuentas, así como de las subcuentas 112.01. Cuenta corriente y de encaje - Entidades Bancarias y 112.05. Cuenta de encaje - Entidades no Bancarias por Cuenta corriente y de encaje y cuenta de encaje, respectivamente.

Se incorporan las subcuentas 112.15. Cuenta de liquidación del BCB y 112.16. Cuenta garantía de liquidación BCB, para las Empresas de Servicios de pago Móvil y las Empresas Administradoras de Tarjetas Electrónicas.

Se precisa la descripción de la subcuenta 127.00. Inversiones de Disponibilidad Restringida.

Se modifica la denominación de la subcuenta 211.16. Cuenta de pago de billeteras móviles por Cuenta de billetera móvil. Se incorporan las subcuentas 183.10. Partidas pendientes de billetera móvil y 244.07. Partidas pendientes billetera móvil.

Se precisa la dinámica contable de la cuenta 542.00. Ganancias por operaciones de cambio.

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existían activos gravados ni de disponibilidad restringida, excepto por los depósitos en la cuenta encaje depositados en el Banco Central de Bolivia, retención de fondos en Cuentas Corrientes y en Cajas de Ahorro, las Cuotas de participación Banco RAL afectados a encaje legal, títulos valores de entidades no financieras adquiridos con pacto de reventa, derechos sobre valores cedidos en reporto e importes entregados en garantía de acuerdo al siguiente detalle:

| | 2016 | 2015 |
|--|----------------------|----------------------|
| | Bs | Bs |
| Depósitos en el B.C.B. cuenta encaje legal (*) | 1,025,177,955 | 401,343,881 |
| Bancos y corresponsales del país disponibilidad restringida | 274,731 | - |
| Cuotas de participación en el Fondo RAL(**) | 354,542,670 | 522,976,240 |
| Cuotas de participación Fondo RAL cedidos en garantía préstamo liquidez del BCB (**) | 217,058,000 | - |
| Títulos valores de entidades públicas no financieras con pacto de reventa | 158,197,936 | - |
| Depósitos en caja de ahorro con restricciones | 1,484,235 | - |
| Derechos sobre valores cedidos en reporto | 167,683,693 | 96,059,380 |
| Importes entregados en garantía | 2,316,115 | 3,462,776 |
| Otros títulos valores en garantía | 500,008 | 490,355 |
| Total | 1,927,235,343 | 1,024,332,632 |

(*), (**) La exposición de encaje de la entidad respecto al encaje requerido, es el siguiente:

| | 2016 | | | 2015 | | |
|---------------|--------------------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| | Requerido MN | Constituido MN | Excedente/ Déficit | Requerido MN | Constituido MN | Excedente/ Déficit |
| Effectivo (*) | 321,680,902 | 897,811,983 | 576,131,081 | 307,859,101 | 136,557,351 | (171,301,750) |
| Títulos (**) | 294,930,785 | 295,222,002 | 291,217 | 288,849,612 | 277,511,155 | (11,338,457) |
| Total | 616,611,687 | 1,193,033,985 | 576,422,298 | 596,708,713 | 414,068,506 | (182,640,207) |

| | 2016 | | | 2015 | | |
|---------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | Requerido ME | Constituido ME | Excedente/ Déficit | Requerido ME | Constituido ME | Excedente/ Déficit |
| Effectivo (*) | 70,272,453 | 127,341,938 | 57,069,485 | 60,743,304 | 264,763,311 | 204,020,007 |
| Títulos (**) | 290,810,567 | 276,378,631 | (14,431,936) | 243,372,218 | 245,465,050 | 2,092,832 |
| Total | 361,083,020 | 403,720,569 | 42,637,549 | 304,115,522 | 510,228,361 | 206,112,839 |

| | 2016 | | | 2015 | | |
|---------------|---------------|-----------------|--------------------|---------------|-----------------|--------------------|
| | Requerido UFV | Constituido UFV | Excedente/ Déficit | Requerido UFV | Constituido UFV | Excedente/ Déficit |
| Effectivo (*) | 48 | 24,034 | 23,986 | 103 | 23,219 | 23,116 |
| Títulos (**) | 35 | 36 | 1 | 34 | 35 | 1 |
| Total | 83 | 24,070 | 23,987 | 137 | 23,254 | 23,117 |

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se presentan los siguientes activos y pasivos corrientes y no corrientes:

| ACTIVO | 2016 | 2015 |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Bs | Bs |
| ACTIVO CORRIENTE | | |
| Disponibilidades | 1,305,513,722 | 626,853,645 |
| Inversiones temporarias | 758,153,619 | 925,801,210 |
| Cartera | 2,936,614,929 | 3,174,146,695 |
| Otras cuentas por cobrar | 67,364,430 | 27,194,346 |
| Inversiones permanentes | 25,736,903 | 97,571,541 |
| Otros activos | 18,620,347 | 12,251,071 |
| Total activo corriente | 5,112,003,950 | 4,863,818,508 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | |
| Inversiones temporarias | 474,301,191 | 465,625,978 |
| Cartera | 6,611,191,843 | 4,182,755,588 |
| Otras cuentas por cobrar | 1,544,115 | 1,571,896 |
| Inversiones permanentes | 1,025,507,318 | 789,949,180 |
| Otros activos | 48,431,122 | 47,803,892 |
| Bienes de uso | 266,064,047 | 215,782,430 |
| Total activo no corriente | 8,427,039,636 | 5,702,768,964 |
| TOTAL ACTIVO | 13,539,043,586 | 10,566,587,472 |

| PASIVO | 2016 | 2015 |
|--|-----------------------|----------------------|
| | Bs | Bs |
| PASIVO CORRIENTE | | |
| Obligaciones con el público | 3,290,242,652 | 3,868,073,204 |
| Obligaciones por operaciones de reporto | 67,429 | 86,897,591 |
| Obligaciones con instituciones fiscales | 2,709 | 3,859 |
| Obligaciones con bancos y entidades Financiamiento | 571,399,501 | 360,764,021 |
| Otras cuentas por pagar | 140,898,847 | 59,237,083 |
| Previsiones | 1,442,045 | 1,224,860 |
| Obligaciones subordinadas | 25,355,726 | 16,553,865 |
| Total pasivo corriente | 4,029,408,909 | 4,392,754,483 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | |
| Obligaciones con el público | 7,818,874,322 | 4,820,359,142 |
| Obligaciones por operaciones de reporto | 167,683,693 | 9,174,380 |
| Obligaciones con bancos y entidades Financiamiento | 256,329,993 | 229,249,756 |
| Otras cuentas por pagar | 41,466,657 | 32,529,828 |
| Previsiones | 101,047,685 | 49,309,482 |
| Obligaciones subordinadas | 65,712,663 | 39,523,998 |
| Total pasivo no corriente | 8,451,115,013 | 5,265,146,586 |
| TOTAL PASIVO | 12,480,523,922 | 9,617,901,069 |

La clasificación de activos y pasivos por vencimiento al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

| RUBROS | A 30 DÍAS | A 90 DÍAS | A 180 DÍAS | A 360 DÍAS | A 720 DÍAS | AMAS DE 720 DÍAS | TOTAL |
|--|----------------------|--------------------|--------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Disponibilidades | 975,794,210 | 38,256,887 | 28,715,185 | 68,446,062 | 96,818,593 | 97,482,785 | 1,305,513,722 |
| Inversiones temporarias | 670,933,468 | 9,946,709 | 8,252,637 | 65,137,232 | 198,500,978 | 249,385,639 | 1,025,177,955 |
| Cartera vigente | 253,131,615 | 530,840,487 | 866,595,828 | 1,229,137,312 | 1,305,632,361 | 5,305,559,482 | 9,490,897,085 |
| Otras cuentas por cobrar | 13,370,355 | 12,382,919 | 72,710 | 1,812,287 | 114,330 | 2,890,992 | 28,990,992 |
| Inversiones permanentes | - | - | 500,008 | - | 1,026,433,180 | 1,026,433,180 | 2,052,933,188 |
| Otras operaciones activas | 159,879,388 | 504,238 | 272,724 | 4,202,990 | 20,128,735 | 299,563,561 | 484,551,636 |
| Cuentas contingentes | 19,541,748 | 89,059,039 | 34,812,730 | 118,411,856 | 36,205,607 | 7,322,408 | 305,353,388 |
| ACTIVOS Y CONTINGENTES | 2,092,650,784 | 880,990,279 | 939,221,822 | 1,487,147,739 | 1,657,400,664 | 6,986,985,746 | 13,844,396,974 |
| Obligaciones con público - vista | 147,568,148 | 95,029,727 | 95,029,727 | 190,059,454 | 380,118,907 | 380,118,907 | 1,287,924,870 |
| Obligaciones por operaciones de reporto | - | - | - | - | 9,485,758 | 158,197,936 | 167,683,693 |
| Obligaciones con público - ahorro | 311,851,063 | 241,878,290 | 241,878,290 | 483,756,580 | 967,513,161 | 3,214,390,545 | 5,241,300,545 |
| Obligaciones con público - a plazo | 360,833,457 | 241,377,630 | 87,182,726 | 324,580,907 | 55,796,946 | 4,684,095,821 | 5,771,867,487 |
| Obligaciones restringidas | 369,568,862 | 26,658,773 | 6,816,494 | 21,205,084 | 7,159,047 | 4,156,934 | 435,565,194 |
| Financiamientos BCB | 217,058,000 | - | - | - | - | - | 217,058,000 |
| Financiamientos entidades financieras del país | 146,528,783 | 20,000,000 | 70,000 | 65,417,253 | - | 10,204,567 | 242,220,603 |
| Financiamientos entidades financieras 2do piso | 9,000,000 | 14,970,000 | 38,660,000 | 56,630,000 | 92,260,000 | 153,840,000 | 365,360,000 |
| Otras cuentas por pagar | 75,634,831 | 1,846,695 | 1,918,669 | 2,756,157 | 280,618 | 58,276 | 82,965,246 |
| Obligaciones subordinadas | - | - | 3,430,000 | 19,733,330 | 15,896,000 | 49,626,663 | 88,915,993 |
| Otras operaciones pasivas | 161,777,316 | 8,580,361 | 3,648,151 | 60,139,598 | 5,246,856 | 367,180,008 | 606,572,290 |
| PASIVOS | 1,789,820,460 | 650,341,476 | 478,634,057 | 1,242,318,363 | 1,533,747,293 | 6,775,662,273 | 12,480,523,922 |
| (ACTIVOS-CONTING.)PASIVOS | 1,16 | 1,05 | 1,96 | 1,20 | 1,08 | 1,03 | 1,11 |

Al 31 de diciembre de 2015:

| RUBROS | A 30 DÍAS | A 90 DÍAS | A 180 DÍAS | A 360 DÍAS | A 720 DÍAS | AMAS DE 720 DÍAS | TOTAL |
|--|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Disponibilidades | 440,936,247 | 8,917,876 | 6,873,515 | 23,228,935 | 50,037,524 | 96,859,548 | 626,853,645 |
| Inversiones temporarias | 421,137,461 | 101,034,729 | 99,923,892 | 301,053,717 | 87,714,814 | 366,001,220 | 1,376,865,833 |
| Cartera vigente | 175,937,472 | 452,118,984 | 892,386,103 | 1,622,579,435 | 928,193,968 | 3,254,561,620 | 7,325,777,582 |
| Otras cuentas p. cobrar | 8,604,134 | 7,509,544 | 347,093 | 1,429,633 | 108,673 | 1,229,984 | 1,299,061 |
| Inversiones permanentes | - | - | - | 1,086,410 | - | 873,667,257 | 874,753,667 |
| Otras operaciones activas | 101,123,771 | 803,681 | 1,014,953 | (1,477,146) | 1,260,132 | 240,982,293 | 343,707,684 |
| Cuentas contingentes | 52,308,448 | 88,315,035 | 37,537,902 | 74,786,059 | 33,458,086 | 4,445,385 | 290,802,515 |
| ACTIVOS Y CONTINGENTES | 1,200,047,133 | 658,689,849 | 1,038,083,458 | 2,022,687,043 | 1,100,773,197 | 4,837,147,307 | 10,857,437,987 |
| Obligaciones con público - vista | 128,158,754 | 120,494,892 | 120,494,892 | 240,989,784 | 481,979,568 | 481,979,568 | 1,574,097,458 |
| Obligaciones por operaciones de reporto | - | - | - | - | 9,174,380 | 96,059,380 | 105,233,760 |
| Obligaciones con público - ahorro | 421,347,918 | 164,268,673 | 164,268,673 | 328,537,345 | 657,074,690 | 657,074,690 | 2,392,571,989 |
| Obligaciones con público - a plazo | 277,300,670 | 249,680,286 | 511,189,071 | 305,920,400 | 50,195,502 | 2,216,455,785 | 3,610,741,714 |
| Obligaciones restringidas | 716,749,414 | 62,315,642 | 2,192,279 | 13,614,980 | 5,818,811 | 4,416,624 | 805,107,750 |
| Financiamientos BCB | - | - | - | - | - | - | - |
| Financiamientos entidades financieras del país | 215,234,660 | - | - | 20,290,000 | 5,070,000 | - | 240,594,660 |
| Financiamientos entidades financieras 2do piso | 6,200,000 | 17,400,000 | 37,300,000 | 61,900,000 | 89,800,000 | 134,200,000 | 346,800,000 |
| Otras cuentas por pagar | 23,992,400 | 468,844 | 439,076 | 1,909,111 | 771,279 | 224,425 | 27,805,135 |
| Obligaciones subordinadas | - | - | 3,430,000 | 12,717,330 | 11,574,000 | 27,949,998 | 55,671,328 |

| RUBROS | A 30 DÍAS | A 90 DÍAS | A 180 DÍAS | A 360 DÍAS | A 720 DÍAS | AMAS DE 720 DÍAS | TOTAL |
|---------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Otras operaciones pasivas | 135,052,490 | 7,014,869 | 9,804,193 | 50,564,782 | 4,399,603 | 261,615,718 | 468,541,655 |
| PASIVOS | 1,924,036,306 | 648,688,206 | 859,118,184 | 1,086,283,732 | 1,306,683,453 | 3,793,081,188 | 9,617,901,069 |
| (ACTIVOS-CONTING.)PASIVOS | 0,62 | 1,02 | 1,21 | 1,86 | 0,84 | 1,28 | 1,13 |

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco mantiene saldos de operaciones pasivas, referidas a depósitos a plazo fijo, cajas de ahorro y cuentas corrientes con personal ejecutivo y miembros del directorio, las mismas que han originado costos financieros reconocidos en cada ejercicio. Dichas operaciones están dentro de los márgenes establecidos por la Ley de Servicios Financieros y las regulaciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

a) Santa Cruz Financiera Group S.A., mantiene operaciones con el Banco al 31 de diciembre de 2016 y 2015, de acuerdo al siguiente detalle:

| | 2016 | 2015 |
|---|------------------|-------------------|
| | Bs | Bs |
| Las operaciones pasivas son las que se detallan a continuación: | | |
| Obligaciones con el público | | |
| Cajas de ahorro | 1,411,334 | 22,867,853 |
| Cuentas corrientes | 1,799 | 3,541 |
| Depósitos a plazo fijo | - | 54,880 |
| Cargos devengados por pagar DFFs | - | 381 |
| Total | 1,413,133 | 22,926,655 |

Las operaciones que tienen efecto al estado de resultados son las que se detallan a continuación:

| | 2016 | 2015 |
|---|---------------|------------------|
| | Bs | Bs |
| Las operaciones que tienen efecto al estado de resultados son las que se detallan a continuación: | | |
| Gastos financieros | (41,179) | (376,576) |
| Ingresos operativos | 113,444 | 183,345 |
| Total | 72,265 | (193,231) |

b) Nacional Vida Seguro y Salud S.A., mantiene operaciones con el Banco al 31 de diciembre de 2016 y 2015, de acuerdo al siguiente detalle:

| | 2016 | 2015 |
|---|------------------|------------------|
| | Bs | Bs |
| Las operaciones activas son las que detallan a continuación: | | |
| Cuentas por cobrar | 3,397,671 | 1,590,632 |
| Total | 3,397,671 | 1,590,632 |
| Las operaciones pasivas son las que se detallan a continuación: | | |
| Obligaciones con el público | | |

iii) Clasificación de cartera por destino del crédito

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

| | Cartera Vigente | | Cartera Vencida | | Cartera en Ejecución | | Contingentes | | Previsión para incobrables | |
|--|----------------------|---|------------------|---|----------------------|---|--------------------|---|----------------------------|---|
| | Bs | % | Bs | % | Bs | % | Bs | % | Bs | % |
| Agricultura y ganadería | 1.148.909.406 | | 907.503 | | 1.848.154 | | 152.585 | | 1.991.075 | |
| Caza, silvicultura y pesca | 4.259.959 | | 15.203 | | - | | - | | 12.279 | |
| Extracción de petróleo crudo y gas natural | 10.178.540 | | - | | - | | 433.189 | | 6.156 | |
| minerales metálicos y no metálicos | 12.293.178 | | 1.998 | | - | | - | | 2.050 | |
| Industria manufacturera | 1.687.635.532 | | 740.507 | | 627.731 | | 55.331.619 | | 894.868 | |
| Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua | 116.078.938 | | 12.416 | | 28.482 | | 7.165.615 | | 96.773 | |
| Construcción | 908.450.838 | | 1.379.309 | | 933.024 | | 95.366.942 | | 3.036.578 | |
| Ventas al por mayor y menor | 1.843.235.325 | | 1.659.354 | | 1.999.886 | | 97.488.203 | | 7.988.123 | |
| Hotels y restaurantes | 85.632.259 | | 303.659 | | 57.080 | | 1.116.272 | | 381.716 | |
| Transporte, almacenamiento y comunicaciones | 763.444.064 | | 1.163.623 | | 1.098.894 | | 8.984.946 | | 4.667.069 | |
| Intermediación financiera | 4.726.946 | | - | | - | | 365.521 | | 23.617 | |
| Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler | 684.601.792 | | 777.440 | | 1.956.540 | | 21.576.333 | | 2.787.812 | |
| Administración pública, defensa y seguridad social obligatorio | 19.871 | | - | | - | | 362.093 | | 50 | |
| Educación | 15.903.015 | | - | | - | | - | | 23.508 | |
| Servicios sociales, comunales y personales | 40.276.627 | | 43.623 | | - | | 351.995 | | 109.329 | |
| Servicios de hogares privados que contratan servicio domestica | 16.791 | | - | | - | | - | | 42 | |
| Actividades atléticas | 54.500 | | - | | - | | 205.812 | | 1.335 | |
| Previsión genérica | - | | - | | - | | - | | 42.477.395 | |
| Totales (*) | 7.325.777.581 | | 7.004.635 | | 8.549.791 | | 288.901.125 | | 64.499.775 | |

(*) Incluye la previsión para la cartera contingente y no incluye las cuentas contingentes pendientes de definición.

iv) Clasificación de cartera por tipo de garantía, estado del crédito y las respectivas provisiones

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

| | Cartera Vigente | | Cartera Vencida | | Cartera en Ejecución | | Contingentes | | Previsión para incobrables | |
|--------------------------------|----------------------|---|------------------|---|----------------------|---|--------------------|---|----------------------------|---|
| | Bs | % | Bs | % | Bs | % | Bs | % | Bs | % |
| Créditos Autoliquidables | 3.128.083 | | - | | - | | 42.331.350 | | 4.136 | |
| Garantía Hipotecaria | 7.132.999.755 | | 5.907.269 | | 13.936.730 | | 162.319.625 | | 21.743.593 | |
| Garantía Prendaria | 1.610.984.114 | | 531.504 | | 2.017.757 | | 58.141.907 | | 4.331.468 | |
| Bonos de Prenda (Warrant) | 78.221.322 | | - | | - | | - | | 45.562 | |
| Fondo de Garantía | 135.220.911 | | - | | - | | - | | 184.301 | |
| Créditos con Garantía Personal | 234.269.495 | | 621.903 | | 55.466 | | 3.266.162 | | 1.190.479 | |
| Créditos sin Garantía | 226.073.405 | | 564.526 | | 544.027 | | 31.759.990 | | 3.425.882 | |
| Previsión genérica | - | | - | | - | | - | | 42.477.395 | |
| Totales (*) | 9.490.897.085 | | 7.625.202 | | 16.553.980 | | 297.819.034 | | 73.399.816 | |

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

| | Cartera Vigente | | Cartera Vencida | | Cartera en Ejecución | | Contingentes | | Previsión para incobrables | |
|--------------------------------|----------------------|---|------------------|---|----------------------|---|--------------------|---|----------------------------|---|
| | Bs | % | Bs | % | Bs | % | Bs | % | Bs | % |
| Créditos Autoliquidables | 3.419.469 | | - | | - | | 27.446.316 | | 2.535 | |
| Garantía Hipotecaria | 4.744.966.587 | | 2.997.026 | | 7.875.602 | | 154.403.403 | | 14.043.714 | |
| Garantía Prendaria | 2.034.632.680 | | 1.120.069 | | 42.253 | | 87.413.827 | | 3.290.479 | |
| Bonos de Prenda (Warrant) | 103.914.655 | | - | | - | | - | | 139.787 | |
| Fondo de Garantía | 12.481.581 | | - | | - | | - | | 16.999 | |
| Créditos con Garantía Personal | 174.892.314 | | 2.246.118 | | 169.537 | | 6.730.354 | | 2.424.608 | |
| Créditos sin Garantía | 251.470.395 | | 841.422 | | 462.399 | | 12.907.225 | | 2.104.258 | |
| Previsión genérica | - | | - | | - | | - | | 42.477.395 | |
| Totales (*) | 7.325.777.581 | | 7.004.635 | | 8.549.791 | | 288.901.125 | | 64.499.775 | |

(*) Incluye la previsión para la cartera contingente y no incluye las cuentas contingentes pendientes de definición.

iv) Clasificación de cartera según la calificación de créditos, en montos y porcentajes

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

| | Cartera Vigente | | Cartera Vencida | | Cartera en Ejecución | | Contingentes | | Previsión para incobrables | |
|--------------------|----------------------|-------------|------------------|-------------|----------------------|-------------|--------------------|-------------|----------------------------|-------------|
| | Bs | % | Bs | % | Bs | % | Bs | % | Bs | % |
| A | 9.436.979.338 | 99% | 0% | - | 0% | 297.793.815 | 100% | 14.348.669 | 20% | |
| B | 49.928.476 | 1% | 157.102 | 2% | 0% | 21.214 | 0% | 1.740.313 | 2% | |
| C | 1.678.323 | 0% | 1.578.993 | 21% | 388.747 | 2% | 3.851 | 0% | 474.802 | 1% |
| D | 1.147.381 | 0% | 1.537.436 | 20% | 175.357 | 1% | 0% | 0% | 888.755 | 1% |
| E | - | 0% | 2.727.466 | 36% | 290.120 | 2% | 136 | 0% | 1.497.380 | 2% |
| F | 1.163.567 | 0% | 1.624.205 | 21% | 15.699.756 | 95% | 18 | 0% | 11.972.502 | 16% |
| Previsión genérica | - | - | - | - | - | - | - | - | 42.477.395 | 58% |
| Totales (*) | 9.490.897.085 | 100% | 7.625.202 | 100% | 16.553.980 | 100% | 297.819.034 | 100% | 73.399.816 | 100% |

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

| | Cartera Vigente | | Cartera Vencida | | Cartera en Ejecución | | Contingentes | | Previsión para incobrables | |
|--------------------|----------------------|-------------|------------------|-------------|----------------------|-------------|--------------------|-------------|----------------------------|-------------|
| | Bs | % | Bs | % | Bs | % | Bs | % | Bs | % |
| A | 7.254.575.625 | 99% | 0% | - | 0% | 286.569.997 | 99% | 10.451.936 | 16% | |
| B | 68.586.129 | 1% | 899.351 | 13% | 0% | 2.331.128 | 1% | 2.270.706 | 4% | |
| C | 4.874 | 0% | 729.437 | 10% | 0% | 0% | 0% | 141.978 | 0% | |
| D | 1.413.397 | 0% | 1.525.990 | 22% | 161.731 | 2% | 0% | 1.085.772 | 2% | |
| E | 36.943 | 0% | 1.828.788 | 26% | 651.503 | 8% | 0% | 1.580.497 | 2% | |
| F | 1.160.613 | 0% | 2.021.069 | 29% | 7.736.557 | 90% | 0% | 6.491.491 | 10% | |
| Previsión genérica | - | - | - | - | - | - | - | - | 42.477.395 | 66% |
| Totales (*) | 7.325.777.581 | 100% | 7.004.635 | 100% | 8.549.791 | 100% | 288.901.125 | 100% | 64.499.775 | 100% |

(*) Incluye la previsión para la cartera contingente y no incluye las cuentas contingentes pendientes de definición.

vi) Concentración crediticia por número de clientes, en montos y porcentajes

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

| | Cartera Vigente | | Cartera Vencida | | Cartera en Ejecución | | Previsión para incobrables | | | |
|--------------------|----------------------|-------------|------------------|-------------|----------------------|-------------|----------------------------|-------------|-------------------|-------------|
| | Bs | % | Bs | % | Bs | % | Bs | % | | |
| 1ª a 10ª mayores | 502.985.351 | 5% | - | 0% | 0% | 137.340.108 | 46% | 339.807 | 0% | |
| 11ª a 50ª mayores | 1.087.809.209 | 12% | - | 0% | 0% | 80.005.775 | 27% | 1.994.906 | 3% | |
| 51ª a 100ª mayores | 669.043.434 | 7% | - | 0% | 0% | 27.237.468 | 9% | 518.907 | 1% | |
| Otros | 7.241.059.091 | 76% | 7.625.202 | 100% | 16.553.980 | 100% | 53.235.683 | 18% | 28.068.801 | 38% |
| Previsión genérica | - | - | - | - | - | - | - | - | 42.477.395 | 58% |
| Totales (*) | 9.490.897.085 | 100% | 7.625.202 | 100% | 16.553.980 | 100% | 297.819.034 | 100% | 73.399.816 | 100% |

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

| | Cartera Vigente | | Cartera Vencida | | Cartera en Ejecución | | Previsión para incobrables | | | |
|--------------------|----------------------|-------------|------------------|-------------|----------------------|-------------|----------------------------|-------------|-------------------|-------------|
| | Bs | % | Bs | % | Bs | % | Bs | % | | |
| 1ª a 10ª mayores | 650.724.585 | 9% | - | 0% | 0% | 128.431.801 | 44% | 720.285 | 1% | |
| 11ª a 50ª mayores | 1.382.933.753 | 19% | - | 0% | 0% | 91.481.035 | 32% | 2.963.541 | 5% | |
| 51ª a 100ª mayores | 786.097.567 | 11% | - | 0% | 0% | 34.310.596 | 12% | 623.201 | 1% | |
| Otros | 4.506.021.676 | 61% | 7.004.635 | 100% | 8.549.791 | 100% | 34.677.693 | 12% | 17.715.363 | 27% |
| Previsión genérica | - | - | - | - | - | - | - | - | 42.477.395 | 66% |
| Totales (*) | 7.325.777.581 | 100% | 7.004.635 | 100% | 8.549.791 | 100% | 288.901.125 | 100% | 64.499.775 | 100% |

(*) Incluye la previsión para la cartera contingente y no incluye las cuentas contingentes pendiente de definición.

vii) Evolución de la cartera:

A continuación se detalla la evolución de la cartera en las tres últimas gestiones:

| | 2016 | | | 2015 | | |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | Datos al 31/12/2014 | Datos al 31/12/2015 | Datos al 31/12/2016 | Datos al 31/12/2014 | Datos al 31/12/2015 | Datos al 31/12/2016 |
| Cartera vigente | 3.901.712.555 | 7.305.986.449 | 9.457.654.334 | 3.901.712.555 | 7.305.986.449 | 9.457.654.334 |
| Cartera vencida | 4.437.602 | 6.537.814 | 7.573.586 | 4.437.602 | 6.537.814 | 7.573.586 |
| Cartera en ejecución | 4.173.704 | 8.549.791 | 16.013.864 | 4.173.704 | 8.549.791 | 16.013.864 |
| Cartera reprogramada o reestructurada vigente | 9.425.354 | 19.791.132 | 33.242.751 | 9.425.354 | 19.791.132 | 33.242.751 |
| Cartera reprogramada o reestructurada vencida | 27.042 | 66.821 | 51.616 | 27.042 | 66.821 | 51.616 |
| Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución | 99.806 | - | 540.116 | 99.806 | - | 540.116 |
| Cartera contingente | 181.718.476 | 287.898.206 | 295.262.312 | 181.718.476 | 287.898.206 | 295.262.312 |
| Previsión específica para incobrabilidad | 12.294.067 | 20.898.114 | 29.580.970 | 12.294.067 | 20.898.114 | 29.580.970 |
| Previsión genérica para incobrabilidad | 41.212.060 | 42.477.395 | 42.477.395 | 41.212.060 | 42.477.395 | 42.477.395 |
| Previsión para activos contingentes (*) | 488.862 | 1.124.266 | 1.341.451 | 488.862 | 1.124.266 | 1.341.451 |
| Previsión cíclica | 51.663.635 | 94.309.482 | 101.047.685 | 51.663.635 | 94.309.482 | 101.047.685 |
| Cargos por previsión específica para incobrabilidad | 184.718.324 | 137.303.565 | 158.359.901 | 184.718.324 | 137.303.565 | 158.359.901 |
| Cargos por previsión genérica para incobrabilidad | - | 1.265.334 | - | - | 1.265.334 | - |
| Productos por cartera (Ingresos Financieros) | 376.887.801 | 442.014.583 | 668.226.412 | 376.887.801 | 442.014.583 | 668.226.412 |
| Productos en suspenso | 2.391.225 | 4.042.077 | 4.042.077 | 2.391.225 | 4.042.077 | 4.042.077 |
| Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas | 1.268.897.090 | 1.199.205.847 | 1.795.009.765 | 1.268.897.090 | 1.199.205.847 | 1.795.009.765 |
| Créditos castigados por insolvencia | 97.101.470 | 109.048.914 | 113.257.033 | 97.101.470 | 109.048.914 | 113.257.033 |
| Números de prestatarios | 35.744 | 24.433 | 21.829 | 35.744 | 24.433 | 21.829 |

(*) No incluye las cuentas contingentes pendientes de definición.

viii) Grado de reprogramaciones e impacto sobre la cartera y los resultados

La cartera reprogramada al 31 de diciembre de 2016, es de Bs33.834.483 y al 31 de diciembre de 2015 fue de Bs19.657.954, lo cual representa el 0,36% y el 0,27% de la cartera bruta total, respectivamente, siendo este nivel bajo considerando el tamaño y crecimiento de la cartera.

