

ONG CENTRO DE FOMENTO A INICIATIVAS ECONOMICAS "FIE"

Estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020

CONTENIDO

Informe de auditoría emitido por un auditor independiente
Estado de posición financiera
Estado de actividades
Estado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

Bs = boliviano
US\$ = dólar estadounidense
UFV = unidad de fomento de vivienda
€ = euro



INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

3 de mayo de 2022

A la Asamblea de Asociados y Directorio de
ONG Centro de Fomento a Iniciativas Económicas "FIE"
La Paz

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la ONG Centro de Fomento a Iniciativas Económicas "FIE" ("la ONG FIE"), que comprenden el estado de posición financiera al 31 de diciembre de 2021, el estado de actividades y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la ONG FIE al 31 de diciembre de 2021, así como sus resultados de sus actividades y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia (NCGA).

Fundamento de la opinión

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

Párrafos de énfasis

Fusión por absorción y participación en CONFIE Latinoamérica S.R.L.

Llamamos la atención sobre las notas 2.3.d) y 6.d) a los estados financieros, que describen el proceso de fusión por absorción entre CONFIE Latinoamérica S.R.L. (sociedad absorbente) y Corporación de Fomento a Iniciativas Económicas S.L. (sociedad absorbida). El proceso de fusión por absorción fue autorizado por las Asambleas Generales Extraordinarias de Socios de ambas sociedades y sus definiciones constan en el Acuerdo Definitivo de Fusión. El acuerdo de fusión estableció que los bienes, derechos y obligaciones de la sociedad absorbida se integren al patrimonio de la sociedad absorbente. Asimismo, durante marzo de 2022 se finalizó el registro de la disolución y liquidación de la sociedad absorbida ante los registros legales de España, y se inscribió el proceso en el registro de comercio de Bolivia (FUNDEMPRESA, actual SEPREC) para el caso de la sociedad absorbente. Por otra parte, la fusión por absorción no originó la emisión de nuevas cuotas de capital debido a que los socios de CONFIE Latinoamérica S.R.L. mantienen su participación societaria luego de concluido el proceso de fusión por absorción. Al 31 de diciembre de 2021, la ONG FIE posee el 56,91% de participación en CONFIE Latinoamérica S.R.L. y a su vez ésta última, es propietaria del 54,33% de las acciones de Banco FIE S.A. A la fecha, está pendiente el registro propietario de CONFIE Latinoamérica S.R.L. ante la



Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este tema.

Participación en Fie Investments LLC

Llamamos la atención sobre las notas 2.3.d), 6.c) y 6.d) a los estados financieros, que describen la compra del 100% de la propiedad de Fie Investments LLC (el vehículo de inversión), sociedad registrada en el estado de Delaware de los Estados Unidos de Norteamérica. Dicho vehículo de inversión fue constituido con el aporte de las cuotas de capital de Corporación de Fomento a Iniciativas Económicas S.L. A la fecha está pendiente la actualización del registro de dichas cuotas de capital por efecto de la fusión por absorción con CONFIE Latinoamérica S.R.L. Al 31 de diciembre de 2021, Fie Investments LLC es propietaria del 43,09% de las cuotas de capital de CONFIE Latinoamérica S.R.L. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este tema.

Cambio de política contable

Llamamos la atención sobre la Nota 3 a los estados financieros que describe que, durante la gestión finalizada el 31 de diciembre de 2021, la ONG FIE realizó un cambio en su política contable relacionada con la valuación de la inversión en la subsidiaria Azul Magenta S.R.L.. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este tema.

Contexto económico

Llamamos la atención sobre la Nota 1 a los estados financieros, la cual menciona el contexto económico actual relacionado con la pandemia del COVID-19. A la fecha, no se puede determinar los posibles efectos, si los hubiere, en las actividades de la ONG FIE. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este tema.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la ONG FIE en relación con los estados financieros

La Presidencia Ejecutiva es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Presidencia Ejecutiva es responsable de la valoración de la capacidad de la ONG FIE de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Presidencia Ejecutiva tiene intención de liquidar la ONG FIE o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la ONG FIE son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la ONG FIE.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios podrían tomar basándose en los estados financieros.


Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la ONG FIE.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Presidencia Ejecutiva.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Presidencia Ejecutiva, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la ONG FIE para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la ONG FIE deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la ONG FIE sobre, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la ONG FIE una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

PricewaterhouseCoopers S.R.L.


(Socio)
Gonzalo Ariscaín Bernini
MAT. PROF. N° CAUB-7572
MAT. PROF. N° CAULP-2898





ONG CENTRO DE FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS "FIE"

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

	Notas	2021 Bs	2020 Bs
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	6 a)	10.009.945	27.335.611
Inversiones temporarias	6 b)	4.769.763	3.702.022
Cuentas por cobrar	6 c)	482.550	144.476.982
		<u>15.262.258</u>	<u>175.514.615</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inversiones permanentes	6 d)	1.166.941.773	544.440.331
Activos fijos	6 e)	2.746.656	2.785.657
Activos en arrendamiento	6 f)	1.659.563	1.767.138
		<u>1.171.347.992</u>	<u>548.993.126</u>
Total activo		<u><u>1.186.610.250</u></u>	<u><u>724.507.741</u></u>
PASIVO Y ACTIVOS NETOS			
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones con entidades de financiamiento	6 g)	13.922.223	1.533.774
Otras cuentas por pagar	6 h)	1.583.702	1.197.560
Operaciones con sociedades relacionadas	6 j)	2.687.661	-
		<u>18.193.586</u>	<u>2.731.334</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con entidades de financiamiento	6 g)	167.440.647	160.011.933
Otras cuentas por pagar	6 h)	42.257	42.257
Previsión para indemnización para el personal	6 i)	110.843	183.034
		<u>167.593.747</u>	<u>160.237.224</u>
Total pasivo		<u><u>185.787.333</u></u>	<u><u>162.968.558</u></u>
Total activos netos	7	<u>1.000.822.917</u>	<u>561.539.183</u>
Total pasivo y activos netos		<u><u>1.186.610.250</u></u>	<u><u>724.507.741</u></u>
Cuentas de orden	6 s)	<u>2.612.771</u>	<u>2.612.771</u>

Las notas 1 a 11 que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero


Ximena Behoteguy Terrazas
Presidenta Ejecutiva


Janett Castillo Tapia
Contador General


ONG CENTRO DE FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS "FIE"

ESTADO DE ACTIVIDADES POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

2021

	Notas	2021		2020	
		No Restringidos	Temporalmente Restringidos	Permanente Restringidos	Total
		Bs	Bs	Bs	Bs
Ingresos por operaciones bancarias	6 l)	575.559	-	-	575.559
Ingresos por operaciones de cambio		2.412	-	-	2.412
Ingresos por inversiones	6 k)	35.540.324	-	-	35.540.324
Otros ingresos	6 p)	1.344.732	-	-	1.344.732
Ingresos operativos totales		37.463.027	-	-	37.463.027
Ajuste por inflación y tenencia de bienes y diferencia de cambio	6 o)	(180.142)	-	-	(180.142)
Pérdida en inversión por ajuste y valoración	6 k)	-	-	-	-
Gastos de administración	6 m)	(1.731.138)	-	-	(1.731.138)
Intereses y gastos financieros	6 n)	(10.500.015)	-	-	(10.500.015)
Gastos en programas y proyectos	6 q)	(826.924)	-	-	(826.924)
Costos operativos Totales		(13.238.219)	-	-	(13.238.219)
Cambios en activos netos en el ejercicio		24.224.808	-	-	24.224.808
Activos netos al inicio del ejercicio		435.874.013	89.037.580	36.627.590	561.539.183
Incremento en las reservas por revalúos		-	28.646.329	-	28.646.329
Disminución de reservas por inversiones		-	(69.710.397)	-	(69.710.397)
Ajuste a resultados acumulados	6 r)	456.122.994	-	-	456.122.994
Ajuste por inflación de activos netos		-	-	-	-
Otras reservas		-	-	-	-
Activos netos al final del ejercicio	7 a)	916.221.815	47.973.512	36.627.590	1.000.822.917

Las notas de 1 a 11 que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero.


Ximena Behoteguy Terrazas
Presidenta Ejecutiva

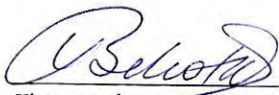

Janett Castillo Tapia
Contador General


ONG CENTRO DE FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS "FIE"

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

	<u>2021</u> Bs	<u>2020</u> Bs
Flujos de fondos en actividades de operación		
Cambios en activos netos del ejercicio	24.224.808	(2.026.593)
Ajustes que no generan movimiento de efectivo		
Productos devengados no cobrados	(7.080)	(6.505)
Cargos devengados no pagados	7.350.935	1.429.572
Depreciación del activo fijo	180.613	177.323
Previsiones para indemnizaciones	41.316	49.864
Resultado por diferencia de cambio en inversiones del exterior	-	46.297.422
Participación en inversiones	(35.540.324)	(313.324)
Otras regularizaciones	213.653	-
	<u>(3.536.079)</u>	<u>45.607.759</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Productos cobrados en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores	6.505	195.785
Cargos pagados en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores	(1.429.572)	(1.791)
(Incremento) en cuentas por cobrar	(77.568)	(292.457)
Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar	386.142	(854.699)
Pago de indemnizaciones	(113.507)	(221.225)
Incremento (Disminución) en anticipo de compras de acciones	-	(144.072.000)
	<u>(4.764.079)</u>	<u>(99.638.628)</u>
Actividades de inversión		
Dividendos cobrados de SIDESA	3.415.816	1.475.502
(Incremento) Disminución de inversiones temporarias	(1.067.166)	16.765.019
Adquisición de inversiones permanentes	(28.772.000)	(50.406.290)
(Incremento) de Activos fijos y activos en arrendamiento	(34.037)	(171.540)
	<u>(26.457.387)</u>	<u>(32.337.309)</u>
Actividades de financiamiento		
Incremento de Financiamiento neto en Bancos	13.895.800	159.086.862
	<u>13.895.800</u>	<u>159.086.862</u>
Flujo de efectivo aplicado en actividades de financiamiento	(17.325.666)	27.110.925
(Disminución) Incremento neto en el efectivo	(17.325.666)	27.110.925
Total disponibilidades al inicio del ejercicio	27.335.611	224.686
Total disponibilidades al cierre del ejercicio	<u>10.009.945</u>	<u>27.335.611</u>

Las notas de 1 a 11 que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero.


Ximena Behoteguy Terrazas
Presidenta Ejecutiva


Janett Castillo Tapia
Contador General

ONG CENTRO DE FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS "FIE"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 1 - DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCIÓN

La ONG Centro de Fomento a Iniciativas Económicas "FIE" (la ONG FIE), inició sus actividades el 13 de noviembre de 1985, constituyéndose en una Asociación Civil sin fines de lucro el 21 de abril de 1986. Obtuvo su Personería Jurídica mediante Resolución Suprema N° 201742 de fecha 5 de noviembre de 1986.

La ONG Centro de Fomento a Iniciativas Económicas "FIE" se fundó con el propósito de dar respuesta a las necesidades crediticias de sectores de población de bajos recursos que no tenían acceso a servicios financieros, a través de una innovadora forma de crédito, desarrollando una tecnología apropiada a las necesidades de la clientela, diseñando además una metodología de capacitación y asistencia técnica a la microempresa. Para cumplir su cometido, la ONG FIE buscó su fortalecimiento económico, administrando con eficiencia su facultad para captar y recibir financiamientos, donaciones y créditos de personas naturales y/o jurídicas, tanto nacionales como extranjeras.

A partir del 13 de marzo de 1998, la ONG Centro de Fomento a Iniciativas Económicas "FIE" dejó de operar el área de créditos, su actividad principal, transfiriendo la misma a la entidad financiera regulada denominada Fondo Financiero Privado FIE S.A. (FFP-FIE S.A.), sociedad en la cual la ONG FIE detentaba el 55% del capital accionario.

La ONG Centro de Fomento a Iniciativas Económicas "FIE", como asociación civil sin fines de lucro, tiene como objeto principal promover la inclusión socio – económica y contribuir al mejoramiento de las condiciones de vida de personas de escasos recursos, mediante su participación con capital, financiamiento, servicios de capacitación y/o asistencia técnica, en entidades, instituciones u organizaciones que cuenten con un perfil de compromiso social y niveles adecuados de sostenibilidad. En este sentido, para el logro de su objeto social, la ONG FIE tiene como fin fomentar y fortalecer el desarrollo de las micro y pequeñas empresas, mediante inversiones en sociedades comerciales y financieras que presten servicios al sector, tanto en el país como en el extranjero.

Las actividades de la ONG FIE están orientadas a promover el desarrollo económico y social del país, tomando en cuenta los lineamientos establecidos en la planificación nacional, las políticas nacionales y las políticas sectoriales del Estado Plurinacional de Bolivia y el Plan Rector Institucional 2020 -2023. Comprometida con esos postulados desde su creación, la ONG FIE se constituye en una institución decidida a apoyar programas que contribuyan a solucionar los problemas de exclusión social y económica, que son sustentados principalmente por los ingresos provenientes de la administración eficiente de sus inversiones en empresas socialmente responsables, así como de entidades de cooperación nacionales, internacionales y multilaterales.

A fin de asegurar que el programa de microfinanzas afiance la democratización de servicios financieros y la inclusión financiera en áreas urbanas y rurales de Bolivia, así como fuera de nuestras fronteras, la ONG Centro de Fomento a Iniciativas Económicas "FIE", en la gestión 2008 conformó en España una Sociedad de Inversiones denominada "Corporación de Fomento a Iniciativas Económicas S.L." para que ésta se constituya en el accionista que impulse y fomente el cumplimiento de los objetivos estratégicos de sus inversiones. Tal como se expone en la nota 6.d) siguiente, por decisión de los socios de Corporación de Fomento a Iniciativas Económicas S.L., esta sociedad fue disuelta y liquidada a través de un proceso de fusión por absorción con CONFIE Latinoamérica S.R.L.

La ONG Centro de Fomento a Iniciativas Económicas "FIE" no desarrolla actividades financieras ni de intermediación financiera comprendidas dentro del ámbito de la Ley 393 de Servicios Financieros del 21 de agosto de 2013.

En el marco de la Ley de Otorgación de Personalidades Jurídicas N° 351 del 19 de marzo de 2013 y el Reglamento Parcial de la Ley de Otorgación de Personalidad Jurídica contenida en el Decreto Supremo N° 1597 del 5 de junio de 2013, durante la gestión 2015 la ONG Centro de Fomento a Iniciativas Económicas "FIE", a través del Ministerio de Autonomías ha renovado su personería jurídica, cumpliendo la normativa y disposiciones legales vigentes para la adecuación y modificación de su Estatuto conforme los lineamientos definidos en la Constitución Política del Estado Plurinacional de Bolivia.

ONG CENTRO DE FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS "FIE"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 1 – DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCIÓN (Cont.)

La ONG Centro de Fomento a Iniciativas Económicas "FIE" tiene su domicilio legal en la ciudad de La Paz. El Estatuto de la ONG Centro de Fomento a Iniciativas Económicas "FIE" permite a la entidad establecer filiales, sucursales, subsidiarias, corresponsalías, agencias, secciones, oficinas de representación y similares en cualquier lugar del Estado Plurinacional de Bolivia, así como en el exterior del país, de acuerdo con las necesidades relacionadas con sus actividades y operaciones.

De acuerdo con el Plan Rector Institucional, la ONG Centro de Fomento a Iniciativas Económicas "FIE" pretende contribuir y responder a la necesidad institucional de afianzar el espíritu y función social de su accionar, además de consolidar como premisa de trabajo la educación financiera y la igualdad de género, a partir de un enfoque basado en los derechos humanos, como elemento sustancial del desarrollo humano económico. Los programas y proyectos llevados a cabo por la ONG FIE bajo este Plan al 31 de diciembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

- Proyecto de asistencia técnica a micro y pequeños productores agropecuarios, "El Buen Productor"

Durante las gestiones 2021 y 2020 se ha continuado con la ejecución del proyecto de asistencia técnica a micro y pequeños productores agropecuarios (PATPA), conocido como "El Buen Productor", ejecutado con recursos propios de la ONG FIE. En este proyecto se asume el reto de fortalecer al sector agropecuario contribuyendo de esta manera al desarrollo económico social y la sostenibilidad de las micro y pequeñas empresas agropecuarias del departamento de Santa Cruz, mismo que concluyó la gestión 2020. El proyecto alcanzó a 1.356 beneficiarios de asociaciones de productores agropecuarios del noreste del departamento Santa Cruz (San Julián, 4 Cañadas, Terebinto, San Miguel de Velasco). En este proyecto se ejecutó hasta su finalización la suma de Bs196.888, equivalentes a US\$ 28.289.

De las personas beneficiarias alcanzadas, el 96% señaló que los eventos a los que asistieron les fueron de utilidad para sus actividades productivas, cumpliendo de esta manera los objetivos y metas planteadas y superando el alcance de personas beneficiarias.

- Tu Producción

A efectos de dar continuidad a los objetivos de Asistencia Técnica, agronegocios sostenibles y aportar a la seguridad alimentaria, en la gestión 2020 se aprobó el Proyecto "Tu Producción" a ser ejecutado hasta la gestión 2021 con recursos propios de la ONG FIE. Se desarrolló un proceso de apoyo técnico, personalizado y adecuado a las condiciones de cada unidad productiva, permitiendo al micro y pequeño productor agrícola tener información del comportamiento de sus cultivos en la campaña de verano para la toma de decisiones oportunas, promoviendo el desarrollo sostenible de los sistemas de producción y la inclusión tecnológica. Este proyecto concluyó en la gestión 2021 beneficiando directamente a 85 productores agrícolas y ejecutando hasta el 31 de octubre de 2021 Bs198.764 equivalente a US\$ 28.558, mientras que al 31 de diciembre de 2020 se ejecutó la suma de Bs42.256 equivalente a US\$ 6.071.

- Desarrollo de encadenamientos empresariales rurales para el sector apícola de Bolivia

En la gestión 2020 inició el proyecto denominado "Desarrollo de encadenamientos empresariales rurales para el sector apícola de Bolivia" con el co-financiamiento de la Corporación Andina de Fomento (CAF) y en sinergia con la empresa Reinventarse S.R.L. Con este proyecto se trabajó en el fortalecimiento de la gestión productiva, asociativa y comercial (manejo de las colmenas, mejora en la producción de miel y derivados, fortalecimiento de las asociaciones productivas, comercialización y acceso a fuentes de financiamiento) bajo estándares de

ONG CENTRO DE FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS "FIE"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 1 – DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCIÓN (Cont.)

- **Desarrollo de encadenamientos empresariales rurales para el sector apícola de Bolivia (Cont.)**

eficiencia, sostenibilidad y equidad. De esta manera, se desarrolló y validó una Iniciativa Nacional Apícola, basada en el encadenamiento empresarial rural de los principales focos de producción en Bolivia, lo que permite ampliar la cobertura apícola y vigorizar el capital social de las asociaciones de productores del sector, a través de la transferencia de conocimiento y la sistematización del modelo de negocio inclusivo, así como desarrollar y gestar un modelo de financiamiento y garantía para el desarrollo de negocios inclusivos de base comunitaria rural. El proyecto concluyó en la gestión 2021 y vinculó a 39 asociaciones que aglutinan a 1.969 apicultores ubicados en los departamentos de La Paz, Cochabamba, Chuquisaca y Santa Cruz. Hasta el 23 de noviembre de 2021 (fecha de cierre) en este proyecto se ejecutó Bs652.764 equivalente a US\$ 93.788, y al 31 de diciembre de 2020 en este proyecto se ejecutó Bs652.166 equivalente a US\$ 93.702,

- **Programa Genero Magenta FIE**

En el marco del Objetivo de Desarrollo Sostenible 5 que es "Lograr la igualdad entre los géneros y empoderar a todas las mujeres y niñas", durante la gestión 2021 se trabajó en la implementación y consolidación del programa de Genero Magenta FIE plataforma que busca la igualdad de derechos entre mujeres y hombres, una ciudadanía plena para mujeres, valorando la diversidad. Avanzando hacia la generación de igualdad, comprometido con los Derechos Humanos, para una sociedad más justa y equitativa, el programa busca visibilizar el trabajo de las mujeres y la equidad laboral, promoviendo el empoderamiento económico de las mismas, como una forma de eliminar la violencia hacia las mujeres.

- **Pajaritas de Papel**

A partir del radioteatro, diseñado para concientizar e informar a la población boliviana sobre el riesgo que corren mujeres de distintas edades y diferentes condiciones en el día a día y brindar información para poder reconocer y aceptar la diversidades de las mujeres y sus realidades, promoviendo la defensa de los derechos de humanos de las mujeres, durante la gestión 2021 se desarrolló un proyecto de sensibilización y capacitación junto con SOCIADEM (Sociedad Científica de Administración de Empresas) de la carrera de Administración de Empresas de la UMSA (Universidad Mayor de San Andrés). El proyecto tuvo el objetivo de socializar y concientizar a los estudiantes de la carrera, a partir de los análisis de los capítulos de Pajaritas de Papel, en temas de género y especial a la violencia a la que se encuentran expuestas las mujeres. Al 31 de diciembre de 2021, la ejecución fue de Bs22.012 equivalente a US\$ 3.163 y al 31 de diciembre de 2020 se ejecutó Bs13.251 equivalente a US\$ 1.904.

- **She Impact**

Los efectos de la pandemia por COVID-19 ha agravado las desigualdades existentes por ello en la gestión 2020 se inició y en la gestión 2021 se concluyó el proyecto coordinado con Market Knowledge Think Group, de apoyo a micro y pequeñas empresarias del departamento de La Paz para la reactivación de sus iniciativas empresariales colaborando en el desarrollo de sus capacidades para hacer frente a los nuevos escenarios, en el desarrollo de competencias gerenciales y tecnológicas para el diseño de planes de recuperación empresarial, su ejecución en el mercado y el uso de herramientas tecnológicas que permita la gestión interna de sus empresas. Se apoyaron a 39 emprendedoras capacitadas en estrategia, comunicación, educación financiera y herramientas tecnológicas, ejecutando en el proyecto Bs10.308 equivalente a US\$ 1.481.

ONG CENTRO DE FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS "FIE"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 1 – DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCIÓN (Cont.)

- Empoderamiento de Mujeres en el Norte de Santa Cruz

Durante la gestión 2020 se establecieron las bases para el proyecto con el co-financiamiento de GlobalGiving, el cual se ejecutó en la gestión 2021 con el objetivo de trabajar sobre temas relacionados al empoderamiento de la mujer ante la situación de exclusión en las que se encuentran las mujeres, particularmente en las zonas rurales del departamento de Santa Cruz, disponiendo de poco acceso para el desarrollo de habilidades y capacidades. De esta manera, la ONG FIE fortaleció los liderazgos individuales de 378 mujeres, impulsando su empoderamiento, afianzando y ampliando la educación financiera, incluyendo la banca electrónica en las mujeres del sector productivo del noreste del departamento de Santa Cruz, apoyando de esta manera el desarrollo de capacidades técnicas como mecanismo para obtener competencias que posibiliten la toma de decisiones sobre sus acciones y recursos. En este proyecto se ejecutó Bs75.669 equivalente a US\$ 10.872.

- Campaña caminando por la vida

Adicionalmente a los proyectos y programas antes señalados, la ONG Centro de Fomento a Iniciativas Económicas "FIE" durante la gestión 2021 habilitó la cuenta bancaria para la recepción de los aportes voluntarios del público de la campaña social "Caminando por la Vida", logrando una recaudación a nivel nacional en efectivo de Bs931.639, destinando Bs477.344 para la ejecución en la ciudad de La Paz. A partir del mes de diciembre de 2021, la ONG FIE está ejecutando los recursos recaudados para la compra de medicamentos e insumos médicos para los niños y niñas con cáncer del Hospital del Niño "Ovidio Aliaga Uría". Al 31 de diciembre de 2021 se ejecutó Bs23.697 equivalente a US\$ 3.405.

- Unión Europea

"Mujeres, Jóvenes y adolescentes acelerando la Ruta 2030: Por el cumplimiento y exigibilidad del derecho a la Educación y los derechos económicos afectados post pandemia Covid 19"

A fines de la gestión 2021, la Delegación en Bolivia de la Unión Europea suscribe un Acuerdo de Cooperación para la ejecución del proyecto por un monto de 697.383 Euros para la ejecución en un plazo de dos años, siendo el monto de 156.441 Euros el asignado para la ejecución por ONG FIE.

El proyecto pretende contribuir a la reducción de la vulnerabilidad socioeconómica de jóvenes, adolescentes y mujeres adultas en el contexto post COVID-19 en 8 municipios de los Departamentos de Cochabamba, Tarija y La Paz, apoyando a la reactivación de emprendimientos económicos y a la educación integral de jóvenes y adolescentes, especialmente mujeres para el cumplimiento y exigibilidad de sus derechos económicos, sociales y políticos. ONG FIE ejecutará la iniciativa en La Paz, El Alto y 3 municipios de Cochabamba.

Impacto del COVID - 19

El 17 de marzo de 2020, el Gobierno Nacional declaró "Emergencia Sanitaria Nacional y Cuarentena" como consecuencia de la propagación del COVID-19 en Bolivia, emitiendo una serie de disposiciones para contener su propagación; tales como medidas restrictivas excepcionales de circulación, la reducción de las actividades y la emisión de normas de carácter económico, entre otras; que se espera afecten de manera significativa la actividad económica del país y los mercados en general.

ONG CENTRO DE FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS "FIE"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 1 – DATOS GENERALES SOBRE LA INSTITUCIÓN (Cont.)

Impacto del COVID – 19 (Cont.)

A partir de abril de 2021, el Gobierno Nacional inició la aplicación de la vacuna contra el coronavirus en Bolivia, esto ha permitido que gradualmente se liberen las medidas restrictivas y se incrementen las actividades económicas a nivel nacional en función al nivel de contagios y las disposiciones gubernamentales. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, se desconoce el tiempo que duren las medidas de excepción mencionadas y los efectos que las mismas pudieran tener sobre la situación financiera, el resultado de las actividades y los flujos de efectivo de la ONG FIE y sobre sus actividades futuras. Adicionalmente, ONG FIE monitorea de forma permanente la evolución de la pandemia y los efectos que podrían originar en la misma para adecuar sus planes de acción.

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES

Las normas contables significativas aplicadas por la ONG Centro de Fomento a Iniciativas Económicas "FIE" son las siguientes:

2.1 Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia requiere que la administración realice estimaciones que afectan los montos de activos, pasivos e ingresos y egresos. En este sentido, los resultados finales reales podrían diferir de estas estimaciones en valores inmateriales.

2.2 Bases de preparación de los estados financieros individuales

Los estados financieros individuales al 31 de diciembre de 2021 y 2020, han sido preparados de acuerdo con normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia como una entidad jurídica independiente, tomando en consideración los lineamientos establecidos por las Resoluciones Normativas de Directorio del SIN N° 10.0030.05 y N° 10.0028-13 del 14 de septiembre de 2005 y del 17 de julio de 2003, respectivamente, emitidas por el Servicio de Impuestos Nacionales (SIN). Dichas resoluciones no requieren la presentación de un estado de evolución del patrimonio neto y requiere de la exposición de sus activos netos clasificados en función al grado de restricción.

De acuerdo con la Norma Contable N° 3 revisada y modificada en septiembre de 2007 (Estados Financieros a Moneda Constante), a través de la Resolución CTNAC 01/2008 de fecha 11 de enero de 2008, el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad (CTNAC) resolvió la reposición del ajuste por inflación de estados financieros, estableciendo que a partir del 1° de enero de 2008, cualquiera sea el tipo de actividad, se utilice la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV), mientras no se cuente con un Índice General de Precios oficial y de emisión diaria, para lo cual este Consejo necesariamente deberá pronunciarse. A partir del 1° de enero de 2008 la ONG Centro de Fomento a Iniciativas Económicas "FIE", en aplicación de la Norma Contable N° 3 revisada y modificada, ajustó por inflación los rubros no monetarios utilizando como índice de reexpresión la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV).

A partir del 11 de diciembre de 2020, el Consejo Técnico Nacional de Contabilidad y Auditoría de Colegio de Auditores de Bolivia, mediante la Resolución CTNAC N° 03/2020, resolvió suspender el ajuste integral por inflación de estados financieros, de acuerdo con la Norma de Contabilidad No 3 (NC 3) "Estados Financieros a Moneda Constante" (Revisada y Modificada en septiembre de 2007). Para reiniciar la reexpresión monetaria el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del CAUB necesariamente deberá pronunciarse, de acuerdo con lo establecido en la NC 3. Dicha Resolución tiene vigencia a partir del 11 de diciembre de 2020 y no se permite su aplicación anticipada.

ONG CENTRO DE FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS "FIE"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.2 Bases de preparación de los estados financieros (Cont.)

La ONG FIE no ajustó por inflación los rubros individuales del estado de actividades al 10 de diciembre de 2020. Este aspecto no generó una distorsión significativa en los rubros individuales de dicho estado al 31 de diciembre de 2020. Sin embargo, la ONG FIE siguiendo los lineamientos establecidos por la Norma de Contabilidad N° 3 (Revisada y Modificada), ajustó por inflación las cuentas no monetarias requeridas del estado de posición financiera.

De acuerdo a lo expuesto en los párrafos anteriores, los saldos del estado de posición financiera al 31 de diciembre de 2021 y los correspondientes estados de actividades y de flujos de efectivo y notas aclaratorias por el ejercicio terminado en dicha fecha, no fueron reexpresados a moneda constante. Únicamente, para fines comparativos, de acuerdo al boletín informativo N° 3 de abril de 2021, emitido por el CTNAC, habiéndose suspendido el ajuste por inflación, las cifras de los estados financieros y de las notas explicativas al 31 de diciembre de 2020, se presentan sin reexpresión de moneda al 31 de diciembre de 2021. La cotización de la UFV utilizada por la ONG FIE al 10 de diciembre de 2020, para determinar los efectos de la inflación fue de Bs2,35998. Al 31 de diciembre de 2021, no se realizó ningún ajuste por inflación.

2.3 Criterios de valuación

a) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se valúan y reexpresan al tipo de cambio de venta establecido por el Banco Central de Bolivia para el dólar estadounidense y para el euro al cierre de cada ejercicio. Al 31 de diciembre de 2021, el tipo de cambio alcanzaba a Bs6,96 por US\$ 1 y Bs7,76484 por € 1 (2020: Bs6,96 por US\$ 1 y Bs8,42824 por € 1). Las diferencias de cambio resultantes se registran en el estado de actividades del ejercicio en la cuenta "Diferencia de Cambio".

b) Inversiones temporarias

Las inversiones temporarias consisten en: i) certificados de depósitos a plazo fijo, valuados a un valor nominal más los productos devengados por cobrar al cierre de cada ejercicio, y ii) cajas de ahorro valuadas al monto del depósito más los intereses a la fecha de cierre del ejercicio.

c) Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las otras cuentas por cobrar están representadas principalmente por los derechos exigibles con diversas entidades, por pagos anticipados de servicios tales como internet, seguros pagados por anticipado y otros menores. Así también al 31 de diciembre de 2020, está representada principalmente por el pago anticipado por la compra de participaciones sociales en la Corporación de Fomento a Iniciativas Económicas S.L. Dichas cuentas por cobrar se encuentran valuadas por el importe de la acreencia o por el monto del pago anticipado, según sea aplicable. Las cuentas por cobrar se consideran recuperables en su integridad por lo que no es requerido constituir provisiones por incobrabilidad por dichos los saldos.

ONG CENTRO DE FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS "FIE"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3 Criterios de valuación (Cont.)

d) Inversiones permanentes

Los saldos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, de las inversiones permanentes comprenden:

- Participación en CONFIE Latinoamérica S.R.L y CONFIE S.L.

Al 31 de diciembre de 2021, la participación en CONFIE Latinoamérica S.R.L. se encuentra valuada a su valor patrimonial proporcional, calculado sobre el patrimonio neto auditado de la subsidiaria preparados bajo Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia a la fecha del cierre del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2020, la participación en Corporación de Fomento a Iniciativas Económicas S.L. (CONFIE S.L.) se encontraba valuada a su valor patrimonial proporcional, calculado sobre el patrimonio neto auditado de la subsidiaria según se reportaba en el Reporting Package consolidado de dicha entidad, el cual fue preparado específicamente para este propósito. Tal como se menciona en la nota 6.d) siguiente, en marzo de 2022 CONFIE S.L. ha sido disuelta y liquidada por efecto del proceso de fusión con CONFIE Latinoamérica S.R.L.

- Participación en Fie Investments LLC

En enero de 2021, ONG FIE adquirió el 100% de la participación en Fie Investments LLC mediante contrato de compraventa suscrito entre Bamboo Financial Inclusion Fund S.C.A., SICAV-FIS ("in liquidation") y ONG FIE. La participación en Fie Investments LLC se encuentra valuada al valor patrimonial proporcional calculado sobre el patrimonio neto auditado de la subsidiaria preparados específicamente bajo Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia para este fin al 31 de diciembre de 2021. Al 31 de diciembre de 2020, no se mantenían participaciones en Fie Investments LLC.

- Participación en Azul Magenta S.R.L.

Al 31 de diciembre de 2021 la participación en Azul Magenta S.R.L. se encuentra valuada a su valor patrimonial proporcional calculado sobre el patrimonio neto auditado de la subsidiaria preparados bajo Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia a la fecha del cierre del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2020, dicha inversión se encontraba valuada a su costo de adquisición (Complementariamente ver la Nota 3).

Otras inversiones

- Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la participación en Inversiones para el Desarrollo S.A. (SIDESA), se encuentra valuada a su valor patrimonial proporcional calculado sobre el patrimonio neto auditado de la subsidiaria preparados bajo Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia a la fecha del cierre del ejercicio.
- La participación en Action pour la Coopération avec la Micro Entreprise S.A. (ACME S.A.) se encuentra valuada a su valor de aportación actualizado en función a la variación del tipo de cambio del dólar estadounidense respecto al Gourde Haitiano.
- La Participación Social en el Fondo Internacional de Garantía y en Oikocredit se encuentran valuadas a su valor nominal actualizado en función a la variación del tipo de cambio del dólar estadounidense.

ONG CENTRO DE FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS "FIE"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3 Criterios de valuación (Cont.)

d) Inversiones permanentes (Cont.)

- Las aportaciones telefónicas están valuadas a su costo de adquisición o su valor de mercado, el que fuere menor.

e) Activos fijos

Los activos fijos están valuados a su costo de adquisición actualizado de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.2 anterior, menos, la correspondiente depreciación acumulada que 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 total de los activos fijos considerado en su conjunto, no supera su valor de mercado.

Los gastos de mantenimiento, reparaciones, renovaciones y mejoras que no extienden la vida útil de los activos fijos son registrados en los resultados del ejercicio en el que se incurren.

f) Activos en arrendamiento

Corresponde al bien inmueble localizado en la ciudad de Santa Cruz, en la zona de "La Ramada" (terreno y edificación) que se encuentra registrado a su valor de revalúo técnico realizado en fecha 2 de septiembre de 2016. El informe del perito técnico determinó una nueva vida útil para la edificación, la misma que es considerada, desde la fecha de su revalúo hacia adelante, en el cálculo de la depreciación del inmueble.

Los saldos revaluados de dichos activos fijos se contabilizaron constituyendo una reserva técnica en el patrimonio, denominada "Ajuste por revalúo técnico de inmuebles", por el excedente del valor asignado, por el perito técnico, respecto a su valor contable registrado en libros a la fecha de su incorporación (1° de enero de 2017).

g) Obligaciones con entidades de financiamiento

Los saldos de los préstamos con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), Banco Nacional de Bolivia S.A. y Banco BISA S.A. se encuentran valuados al monto desembolsado menos los pagos realizados de capital, más las comisiones pendientes de pago y los correspondientes cargos financieros devengados por pagar.

h) Previsión para indemnización para el personal

La previsión para indemnizaciones para el personal se constituye para todo el personal por el total del pasivo contingente o cierto, devengado al cierre de cada año. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, al transcurrir 90 días calendario de antigüedad en su empleo, el personal es acreedor a la indemnización equivalente a un mes de sueldo por año de servicio, incluso en los casos de retiro voluntario.

i) Activos netos

Activos netos permanentemente restringidos

Representan el capital inicial y donaciones, ambos con las restricciones impuestas al momento de su constitución, cuyas estipulaciones no expiran con el tiempo, ni pueden ser cumplidas o eliminadas mediante acciones ejercidas por la ONG Centro de Fomento a Iniciativas Económicas "FIE".

ONG CENTRO DE FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS "FIE"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3 Criterios de valuación (Cont.)

Activos temporalmente restringidos

Corresponden a reservas con la condición de ser usados en una fecha posterior (restricción temporal), o bien de ser usados con un propósito específico (restricción de ampliación), o con ambas condiciones. Adicionalmente, las reservas efectuadas por la ONG FIE podrán ser utilizadas para su aplicación en gestiones posteriores o su perfeccionamiento como activo neto restringido. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se presentan como activos temporalmente restringidos las reservas por revalúos técnicos y de diferencias de cambio.

Activos netos no restringidos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la ONG Centro de Fomento a Iniciativas Económicas "FIE" registra en esta cuenta el equivalente a los resultados del ejercicio que corresponden a los ingresos menos los gastos incurridos durante el año. Asimismo, forman parte de este grupo los activos netos originados en el ejercicio y en gestiones anteriores.

La ONG Centro de Fomento a Iniciativas Económicas "FIE" ajusta el total de los activos netos de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.2 anterior.

j) Aspectos fiscales

Con la promulgación de la Ley 1606 al 22 de diciembre de 1994, a partir del 1 de enero de 1995, entra en vigencia el Impuesto a las Utilidades de las Empresas IUE, sin embargo, las instituciones sin fines de lucro como la ONG FIE, están exentas de este impuesto, después de tramitar su exención ante la autoridad tributaria.

En fecha 2 de junio de 2021 el Servicio de Impuestos Nacionales (SIN) notificó a la ONG FIE con la Resolución Administrativa N° 192125000001 en la cual se establece la aceptación de la Exención Tributaria del Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE), por lo que la característica tributaria cambia a Institución exenta del IUE, al 31 de diciembre de 2021. Los estados financieros han sido preparados considerando esta característica.

l) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por participación en otras sociedades, los ingresos por alquileres y los ingresos por intereses percibidos son reconocidos por el método de lo devengado.

NOTA 3 - CAMBIOS DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Durante la gestión 2021, no han existido otros cambios en las políticas y prácticas contables respecto a la gestión 2020, excepto por lo descrito a continuación:

A partir de la gestión 2021, siguiendo los lineamientos establecidos por la Norma de Contabilidad N° 7 emitida por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad (CTNAC) dependiente del Colegio de Auditores o Contadores Públicos de Bolivia (CAUB), respecto al factor que denota el "control o influencia significativa", la ONG FIE ha definido cambiar de política contable de valoración de su inversión en Azul Magenta S.R.L. aplicando el método del Valor Patrimonial Proporcional (VPP) sobre el patrimonio contable auditado a la fecha de cierre del ejercicio. Hasta el 31 de diciembre de 2020, dicha inversión se contabilizaba a su valor de adquisición y a su valor de capitalización (cuando la Asamblea de Socios definió la capitalización de resultados).

ONG CENTRO DE FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS "FIE"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 3 - CAMBIOS DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES (Cont.)

Si al 31 de diciembre de 2021, la ONG FIE hubiese valuado su inversión bajo la anterior política contable, el activo hubiese sido menor en Bs34.502.823, y el patrimonio y los resultados del ejercicio hubiesen sido menores en Bs5.057.015, respectivamente.

NOTA 4 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las operaciones y saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas, se detallan como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<u>Banco FIE S.A.</u>		
Cuenta Corriente	9.737.657	26.495.776
Cajas de Ahorro	2.465.336	1.363.398
Intereses percibidos	551.528	290.653
Ingreso por alquileres	385.111	365.129
<u>CONFIE S.L.</u>		
Inversión permanente	-	540.145.328
Rendimiento	-	(313.324)
<u>CONFIE Latinoamérica S.R.L.</u>		
Cuentas por pagar	(2.687.661)	-
Inversión permanente	626.997.460	-
Rendimiento	16.249.951	-
<u>Fie Investments LLC</u>		
Inversión permanente	472.677.456	-
Rendimiento	12.251.048	-
<u>Azul Magenta S.R.L.</u>		
Inversión permanente	63.303.955	29.132
Rendimiento	5.057.015	-
<u>SIDESA</u>		
Inversión permanente	3.450.323	3.538.840
Rendimiento	1.982.310	1.475.502
<u>ACME S.A.</u>		
Inversión permanente	421.380	585.583

ONG CENTRO DE FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS "FIE"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 5 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

La composición, es la siguiente:

	2021 Bs	2021 US\$
Activo		
Disponibilidades	166.244	23.886
Inversiones temporarias	1.635.745	235.021
Cuentas por cobrar	<u>92</u>	<u>13</u>
Total Activo	<u>1.802.081</u>	<u>258.920</u>
Pasivo		
Otras cuentas por pagar	<u>443.196</u>	<u>63.678</u>
Total Pasivo	<u>443.196</u>	<u>63.678</u>
Posición neta - activa 2021	<u>1.358.885</u>	<u>195.242</u>
Posición neta - activa 2020	<u>146.899.039</u>	<u>21.106.184</u>

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido reexpresados a moneda local (bolivianos) al tipo de cambio oficial de venta vigente al 31 de diciembre de 2021 y 2020 de Bs6,96 por US\$1 respectivamente.

NOTA 6 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La composición de los rubros de los estados financieros, es la siguiente:

a) Disponibilidades

La composición, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
Banco Nacional de Bolivia S.A. - moneda nacional	148.253	715.774
Banco Nacional de Bolivia S.A. - moneda extranjera	124.036	124.061
Banco FIE S.A. moneda nacional (i)	9.695.448	26.438.552
Banco FIE S.A. moneda extranjera (ii)	<u>42.208</u>	<u>57.224</u>
	<u>10.009.945</u>	<u>27.335.611</u>

Los recursos son de libre disponibilidad para los propósitos de la Institución, excepto por los siguientes puntos:

- (i) Bs 50.069 derivados para pago de acuerdo a requerimientos de la Campaña Caminando por la Vida.
- (ii) US\$ 6.064 (equivalente a Bs42.208) fondos obtenidos de la Corporación Andina de Fomento (CAF), que son utilizados en el Proyecto Apícola y los fondos obtenidos de GlobalGiving que son utilizados en el proyecto Empoderamiento de la Mujer en el Norte de Santa Cruz. Ambos fondos no pueden ser desembolsados para ningún otro propósito.

ONG CENTRO DE FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS "FIE"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 6 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

b) **Inversiones temporarias**

La composición, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
<u>Cajas de ahorro</u>		
Banco FIE S.A. - moneda nacional	6.266	6.204
Banco FIE S.A. - moneda nacional (i)	823.325	3
Banco Mercantil S.A. - moneda nacional	116.762	223.238
Banco Bisa S.A. - moneda nacional	4.788	4.763
Banco FIE S.A. - moneda extranjera (ii)	1.320.898	1.042.446
Banco FIE S.A. - moneda extranjera	314.847	314.745
<u>Depósitos a plazo fijo</u>		
Banco Mercantil Santa Cruz S.A. - moneda nacional	50.000	-
Banco FIE S.A. - moneda extranjera	2.125.641	2.104.368
	2.175.641	2.104.368
Intereses devengados por cobrar (DPF)	7.236	6.255
	<u>4.769.763</u>	<u>3.702.022</u>

- (i) Al 31 de diciembre de 2021, corresponde a los aportes voluntarios de personas naturales e instituciones que se adhirieron a la campaña "Caminando por la Vida".
- (ii) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, considera US\$ 45.237 (equivalente a Bs314.847) para el Programa CREA – BID FOMIN correspondiente a la partida Fondo Empresarial, este importe no es de libre disponibilidad.

c) **Otras cuentas por cobrar**

La composición, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
<u>Corto plazo</u>		
Diversas	482.550	404.982
Pago adelantado por la compra-venta de participaciones sociales (i)	-	144.072.000
	<u>482.550</u>	<u>144.476.982</u>

- (i) Pagos anticipados para la compra de participaciones en CONFIE S.L. y FIE Investments LLC. En fecha 28 de enero de 2021, se perfeccionó el trámite legal de la compra de las participaciones del Sr. Vincent Bürgi en CONFIE S.L. y de Bamboo Financial Inclusion Fund S.C.A., SICAV-FIS ("in liquidation") en FIE Investments LLC.

ONG CENTRO DE FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS "FIE"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 6 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

c) Otras cuentas por cobrar (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2020 se registró el pago anticipado para la compra de las participaciones del Sr. Vincent Bürgi en el CONFIE S.L. y de Bamboo Financial Inclusion Fund S.C.A., SICAV-FIS ("in liquidation") en Fie Investments LLC. En este sentido se hace una referencia a los antecedentes de esta operación:

En fecha 6 de noviembre de 2020, Bamboo Financial Inclusion Fund S.C.A., SICAV-FIS ("in liquidation"), a través de un "Contribution Agreement" constituye Fie Investments LLC (FIE LLC), una Sociedad de responsabilidad limitada en el estado de Delaware (USA).

Bamboo Financial Inclusion Fund S.C.A., SICAV-FIS ("in liquidation") aportó a "FIE LLC" 7.602.032 de sus participaciones en la Corporación de Fomento a Iniciativas Económicas S.L. (CONFIE S.L.), la misma que representa el 43,0915% del Patrimonio de dicha Sociedad.

El objeto de constituir Fie Investments LLC (FIE LLC), fue habilitar un vehículo de inversión que permita a Bamboo Financial Inclusion Fund S.C.A., SICAV-FIS ("in liquidation") vender a la ONG Centro de Fomento a Iniciativas Económicas "FIE", a través de este vehículo de inversión, las participaciones que Bamboo Financial Inclusion Fund S.C.A., SICAV-FIS ("in liquidation") ostenta en la Corporación de Fomento a Iniciativas Económicas S.L.

En la misma fecha, se tomó conocimiento de la voluntad de Bamboo Financial Inclusion Fund S.C.A., SICAV-FIS ("in liquidation") de aportar la totalidad de las participaciones sociales que ostenta en CONFIE S.L., esto es 7.602.032 participaciones sociales, numeradas de la 9.693.755 a la 17.295.786, ambas inclusive, representativas del 43,091% del capital social de CONFIE S.L., a favor de la Sociedad Fie Investments LLC, (Sociedad de responsabilidad limitada que existe y ha sido debidamente constituida de acuerdo con las leyes del Estado de Delaware en los Estados Unidos), por el precio total y conjunto de dieciocho millones setecientos mil dólares estadounidenses (US\$18.700.000); y también se toma conocimiento de la voluntad del socio D. Vincent Emanuel Bürgi, de transmitir la totalidad de las participaciones sociales que ostenta en el CONFIE S.L., esto es 345.732 participaciones sociales, numeradas desde la 17.295.787 hasta la 17.641.518, representativas del 1,959% del capital social de la Sociedad, a favor de ONG Centro de Fomento a Iniciativas Económicas "FIE" por el precio total y conjunto de dos millones de dólares estadounidenses (US\$2.000.000).

Para dichos actos, los socios Bamboo Financial Inclusion Fund S.C.A, SICAV-FIS ("in liquidation") y D. Vincent Emanuel Bürgi, a través de sus representantes, mutuamente renunciaron expresamente a la adquisición de dichas participaciones sociales en ejercicio de su derecho de adquisición preferente, con lo que ONG Centro de Fomento a Iniciativas Económicas "FIE" adquirió directamente el derecho preferente de compra.

Consecuentemente, una vez tomado el conocimiento de la voluntad de ambos Socios del CONFIE S.L., la ONG Centro de Fomento a Iniciativas Económicas "FIE" decidió ejercer el derecho preferente de compra de dichas participaciones y se firman los acuerdos de interés de compra (Membership Interest Purchase Agreement) tanto con Bamboo Financial Inclusion Fund S.C.A, SICAV-FIS ("in liquidation") y el Sr. Vincent Emanuel Bürgi.

El objeto del Acuerdo firmado con ambos Socios es (i) la sindicación de la participación y de los derechos de voto que las partes ostenten en cada momento en la CONFIE S.L., así como indirectamente en las filiales y (ii) la renuncia de los administradores nombrados a propuesta de Bamboo y el Sr. Vincent Bürgi en la Corporación, las Filiales o cualquier otra participada de estas.

Bamboo y el Sr. Vincent Bürgi se obligan a votar en todo momento en el sentido que determine la ONG FIE en relación con la adopción de cualquier acuerdo en el seno del consejo de administración y de la junta general de socios de la CONFIE S.L., en su caso, a otorgarle una delegación de asistencia y voto con carácter previo de conformidad con los requisitos establecidos al efecto. En caso de que resulte de aplicación, igualmente será aplicable en los órganos de administración de las Filiales.

ONG CENTRO DE FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS "FIE"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 6 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

c) Otras cuentas por cobrar (Cont.)

De acuerdo con el convenio firmado con ambos Socios la sindicación sobre las participaciones se extenderá y comprenderá cualesquiera acciones, participaciones, derechos, títulos valores, activos (materiales e inmateriales) o fondos que sustituyan o correspondan a las participaciones sociales que en la actualidad ostentan, en caso de transformación, fusión, escisión, ampliación de capital o amortización, disolución, aportación, conversión o canje o cualesquiera otras circunstancias similares que afecten a la CONFIE S.L..

Bamboo y el Sr. Vincent Bürgi se obligan, salvo que ONG FIE disponga lo contrario, a que ellos o quienes hayan sido designados a propuesta de ellos en la CONFIE S.L., las Filiales o cualquier otra participada renuncien o acepten el cese de sus nombramientos y cargos al momento en que tenga lugar la efectividad de cada una de las Operaciones de Reestructuración con arreglo a los documentos transaccionales suscritos al efecto. Bamboo y el Sr. Vincent Bürgi se obligan y comprometieron a no renunciar a sus nombramientos con anterioridad al hito acordado, salvo requerimiento expreso de la ONG FIE.

La renuncia o cese, según sea el caso, realizará con renuncia expresa al ejercicio de cualesquiera acciones, por cualquier concepto, en contra de la CONFIE S.L., sus Filiales o participadas, o sus administradores.

Condiciones Resolutorias

Las partes convinieron a través del acuerdo firmado las siguientes condiciones resolutorias a las que se somete la compraventa sobre las Participaciones Sociales:

- La firma por el vendedor de forma presencial o telemática del acuerdo de resolución del pacto de socios de la CONFIE S.L. al que el vendedor se adhirió el 8 de octubre de 2008, sin que las partes participen en el mismo tengan nada que reclamarse por ningún concepto.

El otorgamiento por parte del vendedor de un poder irrevocable de venta a favor de quien o quienes indique el comprador, con expresa autorización a la autocontratación, multirepresentación y/o conflicto de interés, de forma que el éste pueda dar por cerrada la compraventa en nombre y representación del vendedor, pudiendo en tal caso otorgar la correspondiente escritura de elevación a público o protocolización del Contrato, así como formalizar la resolución del Pacto de Socios. El poder deberá ser apostillado. Las partes reconocen y manifiestan que el poder conferido tiene la naturaleza jurídica de un *mandato in rem propriam*, y, por consiguiente, la revocación del mandato es nula, salvo que las Partes consientan previamente por escrito.

La adquisición por parte de la ONG FIE de la totalidad de las participaciones sociales de la Sociedad que de forma directa o indirecta ostenta en la actualidad Bamboo Financial Inclusion Funds S.C.A, SICAV-FIS, esto es, 7.602.032 participaciones sociales, numeradas correlativamente de la 9.693.755 a la 17.295.786, ambas inclusive, de un Euro (1 €) de valor nominal cada una de ellas, representativas del 43,091% del capital social de la Sociedad.

- Las Partes acuerdan que la Condición Resolutoria tenga plazo temporal de tres (3) meses desde el 6 de noviembre de 2020.
- Una vez cumplida la Condición Resolutoria, las partes se comprometieron a otorgar un documento de reconocimiento del cumplimiento de la Condición Resolutoria.

ONG CENTRO DE FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS "FIE"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 6 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

c) Otras cuentas por cobrar (Cont.)

Transmisión de la propiedad de las Participaciones Sociales de CONFIE S.L.

La entrega y transmisión de las Participaciones Sociales de CONFIE S.L., así como la toma de posesión por la ONG FIE, se producirá una vez se dé por cumplida la Condición Resolutoria, y se haya adquirido por parte de la ONG FIE la totalidad de las participaciones sociales de la Sociedad que de forma directa o indirecta ostenta en la actualidad Bamboo Financial Inclusion Funds S.C.A, SICAV-FIS, y el Contrato se eleve o protocolice en escritura pública con un juicio de capacidad sobre los otorgantes para cumplir con las formalidades prevista en la Ley de Sociedades de Capital para la válida transmisión de participaciones en sociedades de Responsabilidad Limitada.

A tal fin, las Partes directamente o a través de sus apoderados se comprometieron a dar cumplimiento de la Condición Resolutoria o su dispensa por la ONG FIE.

La fecha de elevación a público o protocolización del Contrato será la fecha que fije la ONG FIE entre el primero (1°) y décimo (10°) día hábil siguiente a la fecha en que se acredite el cumplimiento de la Condición Resolutoria (Fecha de Cierre de la transacción).

Las partes notificarán al órgano de administración de CONFIE S.L. la presente compraventa para que inscriba la titularidad de la ONG FIE sobre las Participaciones Sociales en el Libro Registro de Socios.

Al 31 de diciembre de 2020, se realizaron los pagos para dichas transacciones de compraventa de participaciones del Sr. Vincent Bürgi en el CONFIE S.L. y de Bamboo Financial Inclusion Fund S.C.A., SICAV-FIS ("in liquidation") en FIE Investments LLC. La tramitación legal de dicha compraventa para su elevación a público y perfeccionada para su oponibilidad a terceros concluyó el 28 de enero de 2021. Al 31 de diciembre de 2020, dichas transacciones se contabilizaron como un "Pago adelantado por la compra-venta de participaciones sociales" al valor de la contraprestación del pago.

d) Inversiones permanentes

La composición, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021	2020
	Bs	Bs
Corporación de Fomento a Iniciativas Económicas S.L. (i)	-	540.145.328
Confie Latinoamérica S.R.L. (i)	626.997.460	-
FIE Investments LLC. (ii)	472.677.456	-
SIDESA S.A. (iii)	3.450.323	3.538.840
Aportaciones telefónicas	13.768	13.768
Fondo Internacional de Garantía	69.600	69.600
ACME S.A. (iv)	421.380	585.583
OIKOCREDIT	7.831	7.831
Azul Magenta S.R.L. (Nota 3)	63.303.955	29.131
Depósito a plazo fijo Banco Mercantil Santa Cruz S.A.	-	50.000
Intereses por cobrar depósito a plazo fijo	-	250
	1.166.941.773	544.440.331

ONG CENTRO DE FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS "FIE"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 6 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

d) Inversiones permanentes (Cont.)

- (i) Participación en la Corporación de Fomento a Iniciativas Económicas S.L. (CONFIE S.L.) y CONFIE Latinoamérica S.R.L.

En la gestión 2021, CONFIE S.L. (España) fue absorbida por la Sociedad Boliviana CONFIE Latinoamérica S.R.L. Al 31 de diciembre de 2021, la participación de ONG FIE en CONFIE S.L. se ha extinguido, mientras que la participación en CONFIE Latinoamérica es del 56,91%.

Conforme a lo dispuesto en los artículos 406 y 407 del Código de Comercio Boliviano, ambas sociedades procedieron a (i) aprobar y suscribir el Acuerdo Preliminar de Fusión (también denominado "Compromiso de Fusión"), (ii) aprobar los respectivos Balances Especiales de Fusión y (iii) aprobar y suscribir el Acuerdo Definitivo de Fusión, conforme consta en las Actas de las Asambleas Generales Extraordinarias de Socios de 30 de junio y 31 de octubre de 2021 para la integración de los bienes, derechos y obligaciones de CONFIE S.L. en el patrimonio de CONFIE Latinoamérica S.R.L. El mencionado Acuerdo Definitivo define que no existirá una nueva entrega de cuotas de capital a los socios de CONFIE S.L. debido a que no fueron modificados los porcentajes de participación de los socios en la sociedad absorbente (CONFIE Latinoamérica S.R.L.).

El proceso de fusión se consolidó al amparo de la Resolución Administrativa VPIMGE-DSC-URC Nro.818/2013 de fecha 20 de noviembre de 2013, emitida por la Unidad de Registro de Comercio dependiente del Ministerio de Desarrollo Productivo y Economía Plural, que autoriza al Registro de Comercio a cargo de FUNDEMPRESA proceder con la fusión por absorción de ambas sociedades, posteriormente, con el registro del Testimonio de la Escritura Pública Nro. 655/2022 ante FUNDEMPRESA, se ha dado cumplimiento a los requisitos establecidos en la normativa boliviana para la fusión de dichas sociedades.

Para todos los fines de la ley boliviana, CONFIE Latinoamérica S.R.L. es la propietaria de las acciones de Banco FIE S.A. pese a que se encuentra pendiente su aprobación como accionista por parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

De igual forma, se dio cumplimiento a los requisitos que prevé la Ley Española Nro. 3/2009, de 3 de abril de 2009 de Modificaciones Estructurales, que en sus artículos 30 y siguientes establecen los documentos que deberán ser aprobados y registrados ante el Registro Mercantil para este trámite, siendo el más importante el Proyecto Común de Fusión; éste fue aprobado por los miembros de los respectivos Consejos de Administración de ambas sociedades y publicado con todas las formalidades en el Boletín Oficial del Registro Mercantil de España. A la fecha de emisión de estos estados financieros, la liquidación y extinción de la sociedad española Corporación de Fomento a Iniciativas Económicas S.L. ha quedado debidamente inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, procediéndose al cierre de la hoja registral a finales del mes de marzo de 2022 y registrada en el asiento 1/3219/1.118 Folio: 161F.P2032022 la disolución y ha sido liquidada conforme a lo establecido en el Acuerdo Definitivo de Fusión.

De acuerdo a las disposiciones legales relativas a la fusión de sociedades, vigentes en el Estado Plurinacional de Bolivia, los efectos de la fusión se retrotraen a la fecha de la suscripción del Acuerdo Definitivo de Fusión, es decir el 31 de octubre de 2021, previa culminación del trámite con el correspondiente registro ante FUNDEMPRESA; el cual fue finalizado y registrado ante dicho ente en fecha 11 de marzo de 2022. La Sociedad planea terminar durante la gestión 2022 con la formalización, ante las diferentes autoridades en Bolivia y España, de todos los trámites de registro de la fusión por absorción acontecida en el año 2021 entre CONFIE Latinoamérica S.R.L. y la Corporación de Fomento a Iniciativas Económicas S.L.

ONG CENTRO DE FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS "FIE"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 6 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

d) Inversiones permanentes (Cont.)

(i) Participación en Fie Investments LLC

Fie Investments LLC fue constituida en el Estado de Delaware (Estados Unidos de Norteamérica) en fecha 4 de noviembre de 2020. La Sociedad fue registrada como una Compañía de Responsabilidad Limitada (Limited Liability Company) mediante certificado emitido por la Oficina del Secretario del Estado de Delaware Jeffrey W. Bullock, con dirección en 850 New Burton Road, Suite 201, de la ciudad de Dover (Zip Code 19904), Estados Unidos de Norteamérica y se encuentra representada por Cogency Global Inc. como su agente. Fie Investments LLC puede realizar todos los actos legalmente permitidos para una sociedad de responsabilidad limitada para el estado de Delaware. En fecha 28 de enero de 2021 ONG FIE adquiere el 100% de la participación en Fie Investments LLC mediante contrato de compraventa suscrito con Bamboo Financial Inclusion Fund S.C.A. y SICAV-FIS ("in liquidation").

Al 31 de diciembre de 2021, ONG FIE es propietaria del 100% de Fie Investments LLC, y ésta última es propietaria del 43,09% de las cuotas de capital de CONFIE Latinoamérica S.R.L. A la fecha, está pendiente la actualización del registro de dichas de cuotas de capital por efecto de la fusión por absorción con CONFIE Latinoamérica S.R.L. en el estado de Delaware.

(ii) Participación en SIDESA S.A.

En el ejercicio fiscal 2020 ONG FIE compró 1.646 acciones de SIDESA que se encontraban en propiedad de IDEPRO IFD, con lo cual su participación en dicha sociedad pasó de 14,80% a 23,02%. Al 31 de diciembre de 2021 la ONG FIE mantiene la participación del 23,02% en SIDESA S.A.

(iii) Inversión en ACME S.A.

En fecha 1° de julio de 2009, se funda en forma conjunta con la Fundación ACME ASBL, INCOFIN, y otros accionistas, la sociedad comercial de microcrédito ACME S.A., con sede principal en Puerto Príncipe (Capital de Haití). La inversión minoritaria de ONG Centro de Fomento a Iniciativas Económicas "FIE", tiene la finalidad de apoyar al proceso de institucionalización establecido por la Fundación ACME ASBL, que ha desarrollado un programa de microcrédito, en un país con elevados índices de pobreza, constituyéndose en una herramienta de lucha contra la pobreza y marginalidad alineada a la misión y visión de nuestra institución. La participación de ONG FIE en ACME S.A. al 31 de diciembre de 2021 es del 1.27%.

ONG CENTRO DE FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS "FIE"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 6 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

e) Activos fijos

La composición, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021		2020	
	Valor Actualizado Bs	Depreciación Acumulada Bs	Valor Neto Bs	Valor Neto Bs
Terreno	1.154.404	-	1.154.404	1.154.404
Edificaciones	2.003.781	474.283	1.529.498	1.582.020
Muebles y enseres	324.650	303.988	20.662	2.083
Equipos de computación	327.559	311.830	15.729	13.518
Vehículos	84.334	84.332	2	2
Bienes de uso diversos	281.828	281.827	1	1
Equipos e instalaciones	93.788	67.428	26.360	33.629
	<u>4.270.344</u>	<u>1.523.688</u>	<u>2.746.656</u>	<u>2.785.657</u>

La depreciación de los activos fijos, cargada a los activos netos no restringidos operativos terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, alcanzó a Bs73.038 y Bs76.915, respectivamente.

f) Activos en arrendamiento

La composición, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021		2020	
	Valor Actualizado Bs	Depreciación Acumulada Bs	Valor Neto Bs	Valor Neto Bs
Terreno	1.041.659	-	1.041.659	1.041.659
Edificaciones	2.259.076	1.641.172	617.904	725.479
	<u>3.300.735</u>	<u>1.641.172</u>	<u>1.659.563</u>	<u>1.767.138</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la ONG FIE mantiene un contrato de arrendamiento operativo firmado vigente con Banco FIE S.A., para alquilar el inmueble de su propiedad localizado en la zona de La Ramada, del Plan 3.000 de la ciudad de Santa Cruz de la Sierra.

La depreciación de los activos en arrendamiento cargada en los resultados de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, alcanzó a Bs107.575 y Bs99.986 respectivamente.

ONG CENTRO DE FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS "FIE"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 6 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

g) Obligaciones con entidades de financiamiento

La composición, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021			2020
	Porción corriente Bs	Porción no corriente Bs	Total Bs	Bs
Préstamos				
BID SP/SF-87-15-BO				
Préstamos para créditos por US\$ 500.000 con una comisión del 1% anual con pagos semestrales con un plazo de 40 años hasta el 21 de octubre de 2027. En convenio modificatorio N° 1 SP/SF/87-15 BO se establece como organismo ejecutor al actual Banco FIE S.A. para lo cual ONG FIE transfirió los recursos del préstamo.	45.697	228.485	274.182	319.880
BID SP/SD-91-10-BO				
Préstamo para créditos por Fr.Sw.641.500 con una comisión del 1% anual con pagos semestrales con un plazo de 40 años y medio hasta el 3 de mayo de 2031. En convenio modificatorio N°1 SP/SF-91-10-BO se establece como organismo ejecutor al actual Banco FIE S.A. para lo cual ONG FIE transfirió los recursos del préstamo.	56.591	481.162	537.753	594.343
BANCO BISA S.A.				
Préstamo para capital de inversiones - financiamiento por Bs82.000.000 destinado a la compra de acciones nominativas de propiedad e la Corporación de Fomento a Iniciativas Económicas S.L. en la estructura accionaria de la empresa Bamboo Financial Inclusion Fund S.C.A.	5.125.000	76.875.000	82.000.000	82.000.000
Préstamo Capital de inversiones - financiamiento por Bs20.000.000. destinado a la compra de participaciones sociales al Sr. Vicente Bürgi, y a la compra de cuotas de capital en la Sociedad Azul Magenta S.R.L.; 800.000.00 pendientes de desembolso.	1.344.000	17.856.000	19.200.000	19.200.000
Los créditos de Banco BISA S.A., tienen una tasa de interés de 6.5% hasta el 25 de abril de 2022, posteriormente se aplicará una tasa de interés variable del 6,5% mas la Tre/MN, con un plazo de 10 años hasta el 14 de marzo de 2030.				
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.				
Préstamo por Bs.58.000.000 para capital de inversión - compra de participaciones sociales de la sociedad española Corporación de Fomento Iniciativas Económicas S.L. mediante la compra de acciones o cuotas de participación en un vehículo intermedio que tenga como activos las participaciones sociales de CONFIE S.L.	-	58.000.000	58.000.000	58.000.000
Préstamo por Bs.14.000.000 para capital de inversión - compra de cuotas de participación Azul Magenta S.R.L.	-	14.000.000	14.000.000	-
Los créditos de Banco Nacional de Bolivia S.A. tienen una tasa de interés anual fija de 5.5%, con un plazo de 10 años hasta el 15 de abril de 2030.				
Comisiones por pagar	1.407	-	1.407	1.912
Intereses por pagar	7.349.528	-	7.349.528	1.429.572
Totales	13.922.223	167.440.647	181.362.870	161.545.707

ONG CENTRO DE FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS "FIE"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 6 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

h) Otras cuentas por pagar

La composición, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	Bs	Bs
Corto plazo		
Acreeedores fiscales por retenciones a terceros	18.830	10.153
Acreeedores por cargas sociales	8.103	10.160
Acreeedores por compra de bienes y servicios	386.016	795.651
Proyecto CREA	316.675	316.571
Cuentas por pagar proyectos	849.709	19
Ingresos diferidos	4.369	65.006
	<u>1.583.702</u>	<u>1.197.560</u>
Largo plazo		
Donaciones por confirmar	42.257	42.257
	<u>42.257</u>	<u>42.257</u>
	<u>1.625.959</u>	<u>1.239.817</u>

i) Previsión para indemnización para el personal

La composición, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	Bs	Bs
Previsión para indemnización para el personal	110.843	183.034
	<u>110.843</u>	<u>183.034</u>

j) Cuentas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2021, la ONG FIE mantiene una cuenta por pagar a CONFIE Latinoamérica S.R.L. por Bs2.687.661, por la compra de cuotas de capital en dicha sociedad. Dicha cuenta por pagar fue registrada inicialmente en favor de CONFIE S.L., la cual, después del proceso de fusión, paso a formar parte de las acreencias con CONFIE Latinoamérica S.R.L.

ONG CENTRO DE FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS "FIE"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 6 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

k) **Ingresos por inversiones y pérdida en inversión por ajuste y valoración**

La composición, por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	Bs	Bs
Ingresos por inversiones		
Participación en inversiones CONFIE Latinoamérica S.R.L.	16.249.951	-
Participación en inversiones Fie Investments LLC	12.251.048	-
Participación en inversiones AZUL MAGENTA S.R.L.	5.057.015	-
Participación en inversiones locales - SIDESA S.A.	1.982.310	3.452.725
	<u>35.540.324</u>	<u>3.452.725</u>
Pérdida en inversión por ajuste y valoración		
Participación en inversiones del exterior - CONFIE S.L.	-	(313.324)
	<u>35.540.324</u>	<u>3.139.401</u>

l) **Ingresos por operaciones bancarias**

La composición, por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	Bs	Bs
Cuentas Corrientes	548.378	289.321
Caja de ahorro	3.171	130.554
Depósito a plazo fijo	24.010	134.051
	<u>575.559</u>	<u>553.926</u>

m) **Gastos de administración**

La composición, por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	Bs	Bs
Gastos por sueldos y cargas sociales	(534.156)	(572.090)
Servicios contratados	(720.360)	(1.161.892)
Otros gastos de administración	(296.009)	(478.499)
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	(180.613)	(177.323)
	<u>(1.731.138)</u>	<u>(2.389.804)</u>

ONG CENTRO DE FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS "FIE"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 6 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

n) Intereses y gastos financieros

La composición, por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
Cargos por intereses, gastos financieros y comisiones	<u>(10.500.015)</u>	<u>(3.279.423)</u>
	<u>(10.500.015)</u>	<u>(3.279.423)</u>

o) Ajuste por inflación y tenencia de bienes y diferencia de cambio

La composición, por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
Ajuste por inflación y tenencia de bienes - Patrimonio	-	(6.161.244)
Ajuste por inflación y tenencia de bienes - Inversiones permanentes	-	5.886.656
Ajuste por inflación y tenencia de bienes - Otros activos	-	54.642
Diferencia de cambio	<u>(180.142)</u>	<u>(117.784)</u>
	<u>(180.142)</u>	<u>(337.730)</u>

p) Otros ingresos

La composición, por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
Ingresos por alquileres de inmuebles	385.112	385.111
Otros ingresos	606.738	39.479
Ingresos gestiones anteriores	<u>352.882</u>	<u>180.370</u>
	<u>1.344.732</u>	<u>604.960</u>

ONG CENTRO DE FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS "FIE"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 6 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

q) Gastos en Programas y Proyectos

La composición, por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	Bs	Bs
Gastos Proyecto de El Buen Productor	-	(196.888)
Gastos Proyecto de Tu producción	(142.928)	(42.256)
Gastos Proyectos Pajaritas de Papel	(8.761)	(13.251)
Gastos Proyecto Genero	(10.310)	(847)
Proyecto Apícola CAF	(589.254)	(34.800)
Proyecto GlobalGiving	(75.671)	-
Otros gastos (Gastos gestiones anteriores)	-	(29.881)
	<u>(826.924)</u>	<u>(317.923)</u>

r) Resultado por diferencia de cambio inversiones en el exterior

La composición, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	Bs	Bs
Saldo inicial de la reserva	-	22.630.504
Reserva por diferencia de cambio en inversiones del exterior	-	47.349.448
	<u>-</u>	<u>69.979.952</u>

Las ganancias y pérdidas por diferencia de cambio en inversiones en el exterior, puntualmente en CONFIE S.L. (España), se originaron por las variaciones positivas y negativas en la valoración y depreciación del valor de la divisa "Euro" respecto a la divisa "boliviano".

Una relación de la variación en los valores del euro, respecto al boliviano se muestra a continuación:

Concepto	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Cotización del euro en bolivianos	8.42824	7,68318	7,85193	8,19359
Incremento (Disminución) porcentual del valor del euro	9.70%	(2,15%)	(4,17%)	14,00%

Esta volatilidad afectaba cada gestión la valoración de la inversión que la ONG Centro de Fomento a Iniciativas Económicas "FIE" mantenía en su subsidiaria CONFIE S.L.

En el marco del Acta de Directorio 5/2021 de fecha 18 de junio de 2021, se han realizado los trámites y gestiones para registrar la fusión por absorción entre CONFIE Latinoamérica S.R.L. y CONFIE S.L. ante los entes correspondientes. Al respecto, al 31 de diciembre de 2021 la reserva por diferencia de cambio en inversiones del exterior ha sido reclasificada en los activos netos de gestiones anteriores, tomando en cuenta que no mantiene inversiones en la sociedad española (CONFIE S.L.).

ONG CENTRO DE FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS "FIE"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 6 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

r) Resultado por diferencia de cambio inversiones en el exterior

La Presidencia Ejecutiva prevé que la reclasificación mencionada, sea ratificada por la Asamblea de Asociadas y Asociados de la ONG FIE.

s) Cuentas de orden

La composición, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	<u>2021</u> Bs	<u>2020</u> Bs
Cartera castigada comercio	253.951	253.951
Cartera castigada producción	<u>2.358.820</u>	<u>2.358.820</u>
	<u>2.612.771</u>	<u>2.612.771</u>

NOTA 7 –ACTIVOS NETOS

En fecha 2 de junio de 2021 el Servicio de Impuestos Nacionales (SIN) notificó a ONG FIE con la Resolución Administrativa N° 19212500001 de fecha 18 de febrero de 2021 sobre la Aceptación de la Exención Tributaria del Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE) por lo que la característica tributaria cambia a Institución exenta del IUE, por consiguiente los Estados Financieros se encuentran bajo la obligación de presentación bajo el formato de Memoria Anual y la exposición a la forma de Institución sin fines de lucro.

a) Composición de Activos Netos

La composición al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

<u>Concepto</u>	<u>Activos netos al inicio del ejercicio</u>	<u>Reservas por Revalúos</u>	<u>Ajuste de reservas patrimoniales</u>	<u>Otras reservas</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Aporte de asociados fundadores	31.994	-	-	-	31.994	32.380
Donaciones	36.595.595	-	-	-	36.595.595	37.036.744
Aportes no capitalizables	1.533.801	-	-	-	1.533.801	1.552.291
Reservas por Revalúos	-	47.973.512	-	-	47.973.512	19.572.847
Reservas por inversiones	-	-	-	-	-	69.979.952
Ajuste de reservas patrimoniales	-	-	55.623.534	-	55.623.534	54.596.776
Otras reservas	-	-	-	4.273.350	4.273.350	4.324.863
Superávit acumulado	830.566.323	-	-	-	830.566.323	376.469.923
Superávit acumulado	24.224.808	-	-	-	24.224.808	(2.026.593)
	<u>892.952.521</u>	<u>47.973.512</u>	<u>55.623.534</u>	<u>4.273.350</u>	<u>1.000.822.917</u>	<u>561.539.183</u>

ONG CENTRO DE FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS "FIE"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 7 –ACTIVOS NETOS (Cont.)

b) Activos netos temporalmente restringidos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los Activos Netos temporalmente restringidos se componen de las reservas por revalúos técnicos en subsidiarias y las propias efectuadas por la Institución y por ajustes al valor de la inversión, tal como se presenta a continuación:

Reserva por revalúo técnico

Durante el año 2017, dando conformidad a disposiciones técnicas y legales se efectuó la revalorización de un bien inmueble (terreno y edificación) en la ciudad de Santa Cruz, propiedad de ONG Centro de Fomento a Iniciativas Económicas "FIE", a cargo de la empresa Hossen Avalúos.

En concordancia con lo establecido por la Norma de Contabilidad N° 4, se realizó el registro contable del revalúo técnico afectando a la cuenta de patrimonio "Reserva por revalúos técnicos", de acuerdo con lo aprobado por el Directorio en fecha 29 de noviembre de 2017.

Reserva por revalúo técnico en subsidiarias

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, en esta cuenta se registran las reservas por revalúos técnicos efectuados por las subsidiarias de la ONG FIE.

Ajuste de reservas patrimoniales

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, en la cuenta se contabiliza el ajuste por inflación de las reservas del patrimonio que se encuentran temporalmente restringidos, conforme al procedimiento descrito en la nota 2.2 anterior.

c) Otras reservas

En esta cuenta se registran reservas relacionadas con la disminución de provisiones realizadas en gestiones anteriores por Bs3.166.315 que fueron imputadas contra el patrimonio institucional y ganancias por activos fijos revaluados que fueron vendidos en gestiones anteriores por Bs1.107.035. El total de estas reservas asciende a un importe de Bs4.273.350 al 31 de diciembre de 2021 y Bs4.324.863 al 31 de diciembre de 2020.

d) Aportes no capitalizables

Durante los ejercicios 2021 y 2020, no se presentaron movimientos en esta cuenta, el saldo de este aporte alcanza a Bs1.533.801.

e) Activos netos no restringidos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, en esta cuenta se registran los resultados obtenidos a lo largo de la vida institucional de la ONG FIE y las reservas excepto aquellas que son reservas restringidas y/o parcialmente restringidas que se mencionan anteriormente.

ONG CENTRO DE FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS "FIE"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 8 – PARTICIPACIÓN EN ENTIDADES

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la ONG FIE tiene participación mayoritaria e influencia significativa en:

	2021	2020
	Bs	Bs
Corporación de Fomento a Iniciativas Económicas S.L.		
Porcentaje de participación	0,00%	54,95%
Cantidad de participaciones ordinarias en tenencia	-	9.693.754
Total activo	-	18.105.130.903
Total pasivo	-	16.329.066.826
Total patrimonio	-	1.776.064.077
Interés minoritario	-	793.088.046
Patrimonio neto de interés minoritario	-	982.976.031
Total participación	-	540.145.329
CONFIE Latinoamérica S.R.L.		
Porcentaje de participación	56,91%	-
Cantidad de participaciones ordinarias en tenencia	38.769	-
Total activo	1.117.632.302	-
Total pasivo	15.869.603	-
Total patrimonio	1.101.762.699	-
Total participación sobre el patrimonio	626.997.460	-
Total resultado	28.554.486	-
Total participación sobre el resultado	16.249.951	-
Azul Magenta S.R.L.		
Porcentaje de participación	92,24%	-
Cantidad de participaciones ordinarias en tenencia	290.140	-
Total activo	68.168.409	-
Total pasivo	51.966	-
Total patrimonio	68.116.443	-
Total participación sobre el patrimonio	63.303.955	-
Total resultado	5.441.459	-
Total participación sobre el resultado	5.057.015	-
Fie Investments LLC		
Porcentaje de participación	100,00%	-
Cantidad de participaciones ordinarias en tenencia	7.602.032	-
Total activo	474.766.073	-
Total pasivo	2.088.617	-
Total patrimonio	472.677.456	-
Total participación sobre el patrimonio	472.677.456	-
Total resultado	12.251.048	-
Total participación sobre el resultado	12.251.048	-

ONG CENTRO DE FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS "FIE"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 9 - ÁMBITO DE CONSOLIDACIÓN

Los presentes estados financieros han sido preparados con la finalidad de presentar la situación patrimonial y financiera, así como los ingresos y egresos, así como los cambios en el activo neto de la ONG Centro de Fomento a Iniciativas Económicas "FIE", como una entidad jurídica independiente, registrando sus inversiones al 31 de diciembre de 2021 en Confie Latinoamérica S.R.L., Azul Magenta S.R.L. y Fie Investments LLC a su valor patrimonial proporcional.

Como consecuencia de la fusión por absorción y para una mejor interpretación de la situación patrimonial y financiera y de la performance financiera de los resultados del Grupo FIE como ente consolidado con sus subsidiarias, CONFIE Latinoamérica S.R.L.(directa), Fie Investments LLC (directa), Azul Magenta S.R.L. (directa) y Banco FIE S.A. (indirecta) al 31 de diciembre de 2021, se ha preparado el estado de posición financiera y el estado de actividades de manera consolidada de acuerdo con lo establecido por la Norma de Contabilidad N° 8 emitida por el CTNAC.

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

	<u>Bs</u>
Activo	
Activo corriente	
Disponibilidades	932.659.595
Inversiones temporarias	1.405.963.876
Cartera (Neto)	3.889.998.005
Cuentas por cobrar empresas relacionadas	-
Cuentas por cobrar	143.094.041
Otros activos	30.245.916
Total activo corriente	6.401.961.433
Activo no corriente	
Inversiones permanentes	1.676.533.288
Disponibilidades	268.302.061
Cartera	10.866.566.383
Otras cuentas por cobrar	1.356.542
Bienes realizables	48.498.502
Otros activos	23.445.172
Activos fijos	249.338.047
Activos en arrendamiento	1.659.563
Total activo no corriente	13.135.699.558
Total activo	19.537.660.991

ONG CENTRO DE FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS "FIE"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 9 - ÁMBITO DE CONSOLIDACIÓN (Cont.)

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

	<u>Bs</u>
Pasivo	
Pasivo corriente	
Obligaciones con el público	2.586.438.177
Obligaciones con entidades financieras del país a la vista	80.435.262
Obligaciones con instituciones fiscales	4.246.723
Obligaciones con entidades de segundo piso	89.440.030
Obligaciones con entidades financieras del país	885.846.599
Financiamientos entidades del exterior	260.210.621
Cargos financieros devengados por pagar	83.187.402
Valores en circulación	170.871.375
Obligaciones subordinadas	44.055.794
Obligaciones con empresas con participación estatal	97.113.303
Otras cuentas por pagar	324.516.023
Operaciones con sociedades relacionadas	105.474
Total pasivo corriente	4.626.466.783
Pasivo no corriente	
Obligaciones con el público	9.828.609.130
Obligaciones con entidades financieras del país a la vista	320.339.894
Obligaciones con el BCB a plazo	760.597.857
Obligaciones con entidades de segundo piso	42.500.000
Obligaciones con entidades financieras del país a plazo	717.731.298
Financiamientos entidades del exterior	152.201.314
Cargos financieros devengados por pagar	26.496.706
Valores en circulación	613.000.000
Obligaciones subordinadas	290.050.000
Obligaciones con empresas con participación estatal	242.697.676
Otras cuentas por pagar	78.591.450
Previsión para indemnización para el personal	110.843
Total pasivo no corriente	13.072.926.168
Total pasivo	17.699.392.951
Interés minoritario	
Participaciones no controlantes	837.445.123
Total interés minoritario	837.445.123
Total activos netos	1.000.822.917
Total pasivo, interés minoritario y activos netos	19.537.660.991

ONG CENTRO DE FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS "FIE"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 9 - ÁMBITO DE CONSOLIDACIÓN (Cont.)

ESTADO DE ACTIVIDADES CONSOLIDADO POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

	2021			
	No Restringidos	Temporalmente Restringidos	Permanentemente Restringidos	Total
	Bs	Bs	Bs	Bs
Ingresos financieros	1.460.779.648	-	-	1.460.779.648
Otros ingresos operativos	165.257.923	-	-	165.257.923
Recuperación de activos financieros	14.139.662	-	-	14.139.662
Ingresos extraordinarios	2.855.847	-	-	2.855.847
Otros Ingresos	980.065	-	-	980.065
Ingresos de gestiones anteriores	5.678.564	-	-	5.678.564
Ingresos por inversiones	1.982.331	-	-	1.982.331
Ingresos operativos totales	1.651.674.040	-	-	1.651.674.040
Gastos de administración	(819.020.836)	-	-	(819.020.836)
Otros gastos operativos	(64.129.884)	-	-	(64.129.884)
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos	(102.668.392)	-	-	(102.668.392)
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	(293.574)	-	-	(293.574)
Gastos gestiones anteriores	(3.728.144)	-	-	(3.728.144)
Intereses y gastos financieros	(616.184.237)	-	-	(616.184.237)
Gastos en programas y proyectos	(826.924)	-	-	(826.924)
Costos operativos totales	(1.606.851.991)	-	-	(1.606.851.991)
Interés minoritario				
Participaciones no controlantes	(20.597.241)	-	-	(20.597.241)
Total interés minoritario	(20.597.241)	-	-	(20.597.241)
Cambios en activos netos en el ejercicio (Resultado)	24.224.808	-	-	24.224.808
Activos Netos al Inicio del Ejercicio	435.874.013	89.037.580	36.627.590	561.539.183
Incremento en las reservas por revalúos	-	28.646.329	-	28.646.329
Disminución de reservas por inversiones	-	(69.710.397)	-	(69.710.397)
Ajuste a resultados acumulados	456.122.994	-	-	456.122.994
Activos Netos al Final del Ejercicio	916.221.815	47.973.512	36.627.590	1.000.822.917

ONG CENTRO DE FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS "FIE"

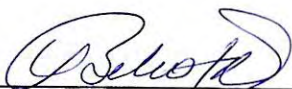
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 10 – CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la ONG "FIE" declara no tener contingencias probables de ninguna naturaleza.

NOTA 11 - HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2021, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los estados financieros de la ONG Centro de Fomento a Iniciativas Económicas "FIE" a dicha fecha, excepto por lo mencionado en las notas 2.3 d) y 6 d) en relación a la liquidación y extinción de la sociedad española Corporación de Fomento a Iniciativas Económicas S.L. que ha quedado debidamente inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, procediéndose al cierre de la hoja registral a finales del mes de marzo de 2022 y registrada en el asiento 1/3219/1.118 Folio: 161F.P2032022 y ha sido disuelta conforme a lo establecido en el Acuerdo Definitivo de Fusión. De este modo se ha concluido con el proceso de fusión de conformidad con la normativa española.



Ximena Behoteguy Terrazas
Presidenta Ejecutiva



Janett Castillo Tapia
Contador General