

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS DE VIVIENDA SOCIAL -
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. (FOGAVISP - BNB)

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018
conjuntamente con el Informe del auditor independiente

**BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS DE VIVIENDA SOCIAL - BANCO NACIONAL DE
BOLIVIA S.A. (FOGAVISP - BNB)**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 conjuntamente con el
Informe del auditor independiente

CONTENIDO

Informe de auditor independiente
Estado de situación patrimonial
Estado de ganancias y pérdidas
Estado de cambios en el patrimonio neto
Estado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

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



Ernst & Young Ltda.
Av. 20 de Octubre Nº 2665 - Sopocachi
Edif. Torre Azul - Piso 16
La Paz - Bolivia

Tel. 591-2-243 4313
Fax: 591-2-214 0937
ey.com

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores
Accionistas y Directores de
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS DE VIVIENDA SOCIAL - BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. (FOGAVISP - BNB) "el Fondo", administrado por Banco Nacional de Bolivia S.A. (la Sociedad), que incluyen el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial y financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables incluidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y con el reglamento para la realización de auditorías externas emitido por la ASFI. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes del Fondo de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Párrafo de énfasis - Bases de contabilidad y restricciones de uso

Llamamos la atención sobre la Nota 2 a los estados financieros, en la que se describen las bases contables utilizadas. Los estados financieros han sido preparados para que el Fondo cumpla con las disposiciones legales aplicables y las normas regulatorias emitidas por la ASFI. En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Este informe ha sido emitido solamente para su presentación al Ministerio de Economía y Finanzas Públicas y a la ASFI, por tanto, no deberá ser utilizado con ningún otro propósito ni por terceros. Nuestra opinión no está modificada en relación con este aspecto.

Responsabilidades de la Gerencia y la Dirección en relación con los estados financieros

La Gerencia de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros del Fondo de acuerdo con las normas contables incluidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras emitido por la ASFI, así como del control necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de equivocaciones materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia de la Sociedad es responsable de evaluar la capacidad del Fondo para continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, aspectos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la administración tiene la intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Dirección de la Sociedad, es responsable de supervisar el proceso de reporte de la información financiera.

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 equivocaciones materiales, ya sea 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 es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia vaya a detectar en todos los casos una equivocación material cuando exista. Las equivocaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, pueden influenciar las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

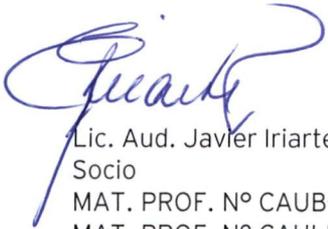
Como parte de una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de equivocaciones materiales en los estados financieros, ya sea 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 las bases para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una equivocación material debido a fraude es más elevado que en el caso de una equivocación material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno del Fondo.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas, efectuadas por la Gerencia.
- Concluimos sobre la conveniencia del uso, por parte de la Gerencia, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras podrían ocasionar que el Fondo deje de ser considerada una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes, de una manera que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con la Dirección en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y el cronograma de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia de control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

ERNST & YOUNG LTDA
Firma Miembro de Ernst & Young Global



Lic. Aud. Javier Iriarte J.
Socio
MAT. PROF. N° CAUB-9324
MAT. PROF. N° CAULP-3690

La Paz, 28 de febrero de 2020

FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS DE VIVIENDA SOCIAL – BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. (FOGAVISP – BNB)
 ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en Bolivianos)

ACTIVO	NOTAS	2019	2018
Disponibilidades	8 a)	567	918,242
Inversiones temporarias	8 c)	8,146,331	8,311,861
Cartera en ejecución	8 b)	1,420,516	750,178
Previsión por cartera en ejecución		(1,420,516)	(750,178)
Inversiones permanentes	8 c)	20,292,626	12,182,767
TOTAL ACTIVO		28,439,524	21,412,870
Cuentas Contingentes Deudoras	11	243,350,634	194,143,173

PASIVO	NOTAS	2019	2018
Cuentas por pagar	8 l)	409,271	152,533
TOTAL PASIVO		409,271	152,533
PATRIMONIO			
Capital Fiduciario	9	27,141,868	20,497,151
Resultado acumulado		763,186	524,140
Resultado neto del ejercicio		125,199	239,046
Total Patrimonio		28,030,253	21,260,337
Total Pasivo y Patrimonio		28,439,524	21,412,870
Cuentas Contingentes Acreedoras		243,350,634	194,143,173

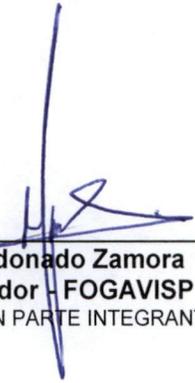
Jorge Maldonado Zamora
 Administrador - FOGAVISP

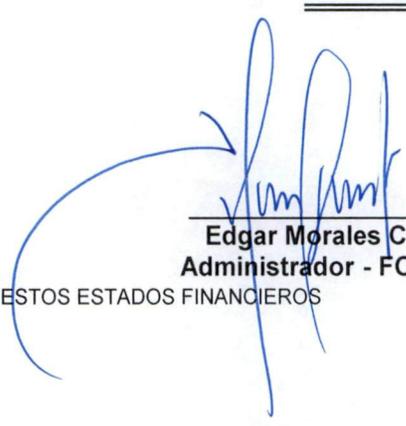
Edgar Morales Cabrera
 Administrador - FOGAVISP

LAS NOTAS 1 A LA 12 ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS

FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS DE VIVIENDA SOCIAL - BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. (FOGAVISP - BNB)
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en Bolivianos)

	NOTAS	2019	2018
Ingresos financieros	8 m)	1,189,933	957,848
Gastos financieros		-	-
Resultado Financiero Bruto		<u>1,189,933</u>	<u>957,848</u>
Ingresos operativos		-	9,890
Gastos operativos	8 n)	525,479	409,042
Resultado de Operación Bruto antes de impuestos		<u>664,453</u>	<u>558,696</u>
Recuperación de activos financieros	11	4,302	-
Cargos por incobrabilidad y desvalorización cartera ejecución		674,640	319,650
Resultado de Operación Después de Incobrables		<u>- 5,885</u>	<u>239,046</u>
Gastos de administración		-	-
Resultado Neto Operación		<u>- 5,885</u>	<u>239,046</u>
Ingresos extraordinarios	8 o)	73,754	-
Gastos extraordinarios		-	-
Resultado Neto del Ejercicio antes de Ajustes de Gestiones Anteriores		<u>67,869</u>	<u>239,046</u>
Ingresos de gestiones anteriores	8 p)	198,674	-
Gastos de gestiones anteriores		141,344	-
Resultado Antes de Impuestos		<u>125,199</u>	<u>239,046</u>
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)		-	-
Resultado Neto del Ejercicio		<u><u>125,199</u></u>	<u><u>239,046</u></u>


Jorge Maldonado Zamora
Administrador - FOGAVISP

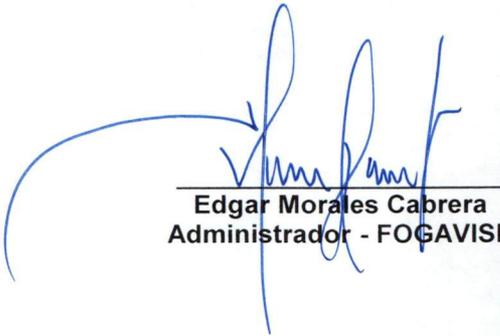

Edgar Morales Cabrera
Administrador - FOGAVISP

LAS NOTAS 1 A LA 12 ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS

FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS DE VIVIENDA SOCIAL – BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. (FOGAVISP – BNB)
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Presentado en Bolivianos)

	Capital Fiduciario	Resultados acumulados	Total
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Saldo al 1 de enero de 2018	20,497,151	524,140	21,021,291
Resultado Neto del Ejercicio	-	239,046	239,046
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>20,497,151</u>	<u>763,186</u>	<u>21,260,337</u>
Resultado Neto del Ejercicio	-	125,199	125,199
Incrementos Fondos de Garantia	6,644,717	-	6,644,717
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u><u>27,141,868</u></u>	<u><u>888,385</u></u>	<u><u>28,030,253</u></u>


 Jorge Maldonado Zamora
 Administrador - FOGAVISP


 Edgar Morales Cabrera
 Administrador - FOGAVISP

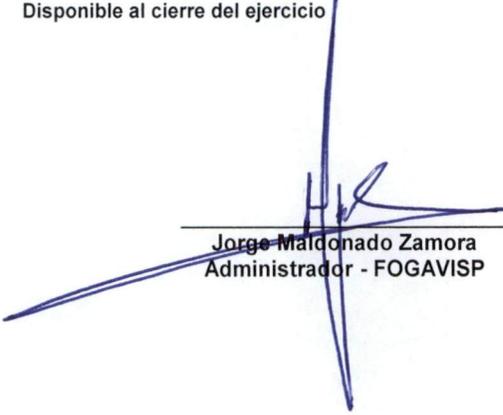
FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS DE VIVIENDA SOCIAL – BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. (FOGAVISP – BNB)

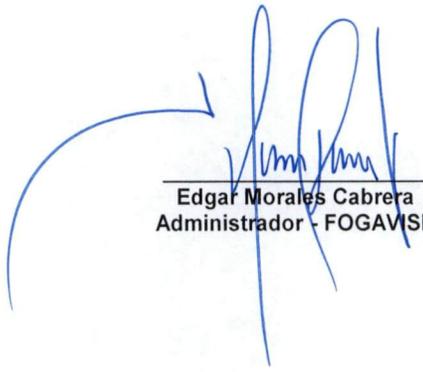
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Presentado en Bolivianos)

	Notas	2019	2018
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACION			
Resultado neto del ejercicio		125,199	239,046
Pago Comisiones (Provision)		409,271	328,048
Productos		(152,533)	-
Otros		116,208	80,994
Flujo Neto originado en Actividades de Operación		<u>498,145</u>	<u>648,088</u>
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION			
Ingresos de gestiones anteriores		198,674	-
Inversiones temporarias	-	2,900,357	- 4,075,829
Inversiones permanentes	-	3,964,788	5,256,023
Recueracion garantias + int.		152	-
Comisiones bursatiles		(5,612)	(7,045)
Productos devengados por cobrar		(1,388,606)	(957,848.4)
Flujo Neto asignado en Actividades de Inversión		<u>(8,060,537)</u>	<u>215,300</u>
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Aportes de Capital		6,644,717	-
Flujo Neto originado en Actividades de Financiamiento		<u>6,644,717</u>	<u>-</u>
Incremento (disminución) neto(a) de efectivo		<u>(917,675)</u>	<u>863,389</u>
Disponibile al inicio del ejercicio		918,242	54,853
Disponibile al cierre del ejercicio		<u>567</u>	<u>918,242</u>


 Jorge Maldonado Zamora
 Administrador - FOGAVISP


 Edgar Morales Cabrera
 Administrador - FOGAVISP

**FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS DE VIVIENDA SOCIAL-BANCO NACIONAL DE BOLIVIA
S.A.
(FOGAVISP-BNB)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

NOTA 1 – NATURALEZA Y ACTIVIDADES DEL FONDO DE GARANTIAS

La Constitución Política del Estado Plurinacional de Bolivia determina que el Estado regulará el sistema financiero con criterios de igualdad de oportunidades, solidaridad, distribución y redistribución equitativa, definición a través de la cual, la Ley de Servicios Financieros establece que los servicios financieros deben cumplir la función social de contribuir al logro de los objetivos de desarrollo integral para el vivir bien, eliminar la pobreza y la exclusión social y económica de la población, facilitando el acceso universal a todos sus servicios. Asimismo, priorizará la demanda de servicios financieros de los sectores de micro y pequeña empresa, artesanía, comercio, servicios, organizaciones comunitarias y cooperativas de producción.

En este sentido, conforme establece el Decreto Supremo N° 2137, el Banco Nacional de Bolivia S.A. destinó el 6% del monto de sus utilidades netas correspondientes a la gestión 2014 para la constitución del Fondo en mención, en virtud al contrato de Administración del Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social, suscrito entre: El Ministerio de Economía y Finanzas Públicas (Entidad Mandante Instituyente) y el Banco Nacional de Bolivia S.A. (Entidad Administradora o Banco).

Adicionalmente y en cumplimiento al Decreto Supremo N° 3036 de 28 de diciembre de 2016, el Banco Nacional de Bolivia S.A. destinó el 3% de las utilidades netas propias a la gestión 2016 para el incremento del Patrimonio correspondiente al Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social (FOGAVISP –BNB).

El monto de incremento del Fondo fue determinado en base a los estados financieros del Banco Nacional de Bolivia S.A. al cierre de la gestión 2016 con Dictamen de Auditoría Externa, en los 20 días posteriores a la aprobación de la Junta Ordinaria de Accionistas.

El ejercicio financiero del Fondo toma periodos anuales que tiene por inicio el 01 de enero y finalizarán el 31 de diciembre de cada año. De manera excepcional, la primera gestión tendrá inicio en la fecha de constitución de los recursos del Fondo y concluyó el 31 de diciembre de 2016.

Los recursos que constituyen el Fondo están destinados a garantizar el monto del financiamiento que supe al aporte propio exigido por el Banco a los solicitantes de Crédito de Vivienda de Interés Social.

El Fondo podrá otorgar coberturas totales de riesgo crediticio hasta el 20% del Crédito de Vivienda de Interés Social cuando el financiamiento cubra el valor total de la compra de vivienda, pudiendo cubrir únicamente el componente de capital y no los intereses ni ningún otro concepto

La garantía otorgada por el Fondo tendrá vigencia hasta el momento en que el prestatario hubiera alcanzado a amortizar el crédito en la proporción de dicha garantía. A partir de ese momento, la garantía cesará de manera automática, salvo que se notifique expresamente una demora del prestatario u otra situación que explique la permanencia de la garantía.

Se podrá destinar hasta el 100% del total de los recursos del Fondo a garantizar créditos de Vivienda de Interés Social.

NOTA 2 – POLÍTICAS CONTABLES

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros del Fondo de Garantía para Créditos de Vivienda de Interés Social y Sector productivo fueron elaborados conforme lo establecido en el Manual de Cuentas para Servicios Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI; en concordancia con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) en Bolivia emitidos por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad (CTNAC) y el Colegio de Auditores y Contadores Públicos de Bolivia (CAUB), en total apego a las disposiciones legales del Estado Plurinacional de Bolivia, con excepción del reconocimiento del ajuste integral de estados financieros (ajuste por inflación).

Los Bienes del Fondo que el Banco Nacional de Bolivia S.A., como Administrador, recibe o recibirá en virtud al contrato de Administración suscrito se mantienen separados de los activos propios del mismo, así como de otros activos que el Banco haya recibido o reciba en virtud de la celebración de cualquier otro contrato de administración o de fideicomiso, manteniendo registros contables independientes.

b) Cartera

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de cartera se exponen por las garantías otorgadas y pagadas en el período como cartera en ejecución, motivo por el cual no se registran los productos financieros devengados por cobrar.

La previsión para incobrabilidad de cartera está calculada en función de la evaluación y calificación aplicando los criterios establecidos en el Capítulo IV – Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos, Título II del Libro 3° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

c) Inversiones temporarias y permanentes

De acuerdo con lo establecido en la Política de Inversiones del Fondo, los recursos actuales son invertidos con la intención de obtener una adecuada rentabilidad de los excedentes temporales de liquidez y que puedan ser convertidas en disponibilidades en un plazo no mayor a treinta (30) días. Las inversiones en valores representativos de deuda que son emitidos en el país se encuentran inscritas en el “Registro del Mercado de Valores”.

Por su naturaleza, las inversiones temporarias se encuentran expuestas a riesgos de mercado y de crédito.

La Política de Inversiones del Fondo, consideran en todos los casos los límites y lineamientos de inversión establecidos según D.S. relacionado.

Por otra parte, aquellas inversiones que no son de fácil convertibilidad en disponibilidades o, siendo de fácil liquidación, se manifieste la intención de mantenerlas por más de 30 días o hasta su vencimiento y son catalogadas como inversiones de carácter permanente.

Asimismo, el Banco registra las inversiones permanentes bajo los criterios de valuación establecidos en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras.

d) Bienes realizables

El Fondo no cuenta con bienes realizables.

e) Bienes de uso

El fondo no cuenta con bienes de uso.

f) Otros activos

El Fondo no cuenta con registro aplicable a la definición de otros activos del Manual de Cuentas para Entidades Financieras de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

g) Fideicomisos constituidos

El Fondo no tiene fideicomisos constituidos o administrados por cuenta propia o de terceras personas.

h) Provisiones y previsiones

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

i) Patrimonio neto

Los saldos del Fondo de Garantía, así como las Inversiones y Excedentes del Periodo, no presentan re-expresión, al 31 de diciembre de 2019.

j) Resultados del ejercicio

Los resultados del período se determinan de acuerdo con normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), establecidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras.

k) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

Los estados financieros y sus notas se han elaborado conforme a disposiciones establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, en caso de existir situaciones no previstas por dichas disposiciones, se aplican Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Bolivia y Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF/NIC), optando por la alternativa más conservadora.

l) Absorciones o fusiones de otras entidades

Durante las gestiones 2019 y 2018, el Fondo no ha participado en la fusión, transformación o absorción de otras entidades.

NOTA 3 – CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2019 no han existido cambios en las políticas, prácticas contables y estimaciones contables.

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existían activos gravados ni de disponibilidad restringida, excepto por lo siguiente:

<u>Clasificación</u>	<u>Monto Bs.</u>
Fondos de Inversión a CP	1.497.286
Fondos de Inversión a MP	1.090.947
Fondos de Inversión a LP	438.669
Operaciones en reporto	
Op R BBB	91.532
Op R VTD	67.677
Op R BMS	771.453

NOTA 5 – CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS - GARANTIAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Disponibilidades	567	918.242
Inversiones Temporarias	8.146.331	8.311.861
Cartera en Ejecución	1.420.516	750.178
Previsión Por Cartera en Ejecución	(1.420.516)	(750.178)
ACTIVO NO CORRIENTE		
Inversiones Permanentes	20.292.626	12.182.767
TOTAL ACTIVO	<u>28.439.524</u>	<u>21.412.870</u>
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por pagar	409.271	152.533
PASIVO NO CORRIENTE		
TOTAL PASIVO	<u>409.271</u>	<u>152.533</u>
PATRIMONIO NETO		
Capital Fiduciario	27.141.868	20.497.151
Resultado Acumulado	763.186	524.140
Resultado Neto del Ejercicio	125.199	239.046
TOTAL PATRIMONIO	<u>28.030.253</u>	<u>21.260.337</u>

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no mantiene operaciones con partes relacionadas.

NOTA 7 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Las operaciones del Fondo se encuentran en marcadas en su campo de aplicación solamente a moneda nacional, en consecuencia no presenta posición en moneda extranjera.

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Disponibilidades

Las disponibilidades del Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda Social - Banco Nacional De Bolivia S.A. (FOGAVISP-BNB), son administradas en una cuenta de ahorro operativa en el Banco Nacional de Bolivia S.A.

La composición del grupo disponibilidades, al 31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Bs	Bs
Bancos		
Caja de Ahorros No. 150-1855258	567	918.242
	<u>567</u>	<u>918.242</u>

b) Cartera directa y contingente

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el fondo presenta cartera en ejecución generada principalmente por créditos de Vivienda Social que ingresaron a un proceso de ejecución en la Entidad Acreedora por un total de Bs. 1, 420,516 y Bs. 750,178 respectivamente previsionada al 100%.

c) Inversiones

La composición de las inversiones, al 31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
INVERSIONES TEMPORARIAS		
A Medida (BISA SAFI)	372.651	365.154
Interés + (Fortaleza SAFI)	486.730	478.943
Credifondo Bolivianos (Credifondo SAFI)	70.802	69.611
Oportuno (BNB SAFI)	773.547	263.294
Credifondo + Rendimiento (Credifondo SAFI)	137.963	135.463
Creceer Bolivianos (SAFI Mercantil Santa Cruz)	107.254	105.275
En Acción (BNB SAFI)	622.267	580.427
Opción (BNB SAFI)	315.637	305.519
Superior (SAFI Mercantil Santa Cruz)	496.492	485.811
Ultra (BISA SAFI)	27.608	26.926
Xtravalor (SAFI Unión)	602.160	591.341
Activo Unión (SAFI Unión)	553.537	542.688
Fortaleza Potencia (Fortaleza SAFI)	577.866	567.219
Banco Económico S.A.	182.566	-
Banco SOL S.A.	1.494.179	-
TOYOSA S.A.	167.205	2.506.751
Valores de Titularización CHÁVEZ - BDP ST 044	78.295	-
Valores de Titularización CRECER - BDP ST 031	788.755	-
Valores de Titularización CRECER IFD - BDP ST 037	280.779	1.280.003
Prod. Dev. por Cobrar Inversiones Ent. Fin del País	464	3.363
Prod. Dev. por Cobrar Inversiones Otras Ent. No Fin del País	9.574	4.073
Total inversiones temporarias	8.146.331	8.311.861

	2019	2018
	Bs	Bs
INVERSIONES PERMANENTES		
Banco FIE S.A.	2.306.772	-
Banco Nacional de Bolivia S.A.	5.200.000	2.500.000
Toyosa S.A.	2.544.119	2.590.608
Sofía S.A.	993.547	1.169.799
Soboce S.A.	5.212.566	1.796.379
Inti S.A.	792.855	814.979
Bonos IOL	1.319.208	1.631.677
Nutriol	1.299.999	1.299.999
Prod. Dev. por Cobrar Inversiones Ent. Fin del País	453.428	315.691
Prod. Dev. por Cobrar Inversiones Otras Ent. No Fin del País	170.132	63.635
Total inversiones permanentes	20.292.626	12.182.767

d) Otras cuentas por cobrar

Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no presenta cuentas por cobrar a terceros.

e) Bienes realizables

Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no tiene registro de bienes realizables en libros.

f) Bienes de uso y Depreciaciones Acumuladas

Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no tiene bienes de uso propios.

g) Otros Activos

Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no tiene registro de otros activos.

h) Fideicomisos Constituidos

Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no tiene Fideicomisos constituidos.

i) Obligaciones con el publico

Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no tiene registros de obligaciones con el público.

j) Obligaciones con instituciones fiscales.

Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no tiene registros de obligaciones con instituciones fiscales.

k) Obligaciones con bancos y Entidades de Financiamiento

Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no tiene registros de obligaciones con bancos y Entidades de Financiamiento.

l) Otras cuentas por Pagar

Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo registra provisión para el pago de las comisiones de éxito y las comisiones de administración establecidas en la Resolución Ministerial 634 por Bs. 273,562 y 135,709 respectivamente.

m) Ingresos financieros

La composición del grupo, al 31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Bs	Bs
Rendimiento Disponibilidades	314	416
Rendimiento inversiones otras entidades no financieras del país	22.548	52.465
Rendimiento Inversiones en Reporto	164.680	122.663
Rendimiento Inversiones en Fondos de Inversión	237.440	193.754
Rendimiento Inversiones en Entidades Financieras País	194.400	84.913
Rendimiento Inversiones en Otras Entidades Financieras País	570.425	503.637
Rendimiento Recuperación Cartera Int.	106	-
Rendimiento Recuperación Cartera Int. Penal	20	-
Total Ingreso Financiero	<u>1.189.933</u>	<u>957.848</u>

n) Gastos operativos

La composición del grupo, al 31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Bs	Bs
Comisiones Bursátiles por Administración Fondos de Inversión	116.208	80.994
Comisiones por Administración	135.709	328.048
Comisiones por Éxito	273.562	-
Total Gastos	<u>525.479</u>	<u>409.042</u>

o) Ingresos Extraordinarios

Corresponde a ingresos por devengamiento según resolución ASFI 890/2019

p) Ingresos y Gastos de Gestiones Anteriores

Corresponde a ingresos por devengamiento según resolución ASFI 890/2019 de gestiones anteriores al 2019 y gastos por comisión de éxito de la gestión 2018

NOTA 9 - PATRIMONIO

En cumplimiento al Decreto Supremo No. 3036 de fecha 28 de diciembre de 2016, el Banco Nacional de Bolivia S.A. destinó el 3% del monto de sus utilidades netas propias a la gestión 2016 para el incremento del Patrimonio correspondiente al del Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda Social - Banco Nacional De Bolivia S.A. (FOGAVISP-BNB), de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	Monto Bs.
Utilidades Banco Nacional de Bolivia S.A. Gestión 2014	228.347.964
Constitución del Fondo de garantías para Créditos de Vivienda de Interés Social	13.700.878
Utilidades Banco Nacional de Bolivia S.A. Gestión 2016	226.542.435
Incremento del Fondo de garantías para Créditos de Vivienda de Interés Social	6.796.273
Utilidades Banco Nacional de Bolivia S.A. Gestión 2018	221.490.570
Incremento del Fondo de garantías para Créditos de Vivienda de Interés Social	6.644.717
Total del Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda Social - Banco Nacional De Bolivia S.A. (FOGAVISB-BNB)	27.141.868

NOTA 10 – PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

El Fondo se adecua a la ponderación de activos establecida en la recopilación de Normas para Servicios Financieros según lo siguiente:

Código	Nombre
Categoría I	Activos con cero riesgo
Categoría II	Activos con riesgo de 10%
Categoría III	Activos con riesgo de 20%
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%
Categoría V	Activos con riesgo de 75%
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%

NOTA 11 – CUENTAS CONTINGENTES

- a) Al 31 de diciembre de 2019, el Banco Nacional de Bolivia ha otorgado 2,488 Créditos de Vivienda de Interés Social, con coberturas con recursos del Fondo de Garantía para Créditos de Vivienda Social (FOGAVISB-BNB), según los siguientes importes:

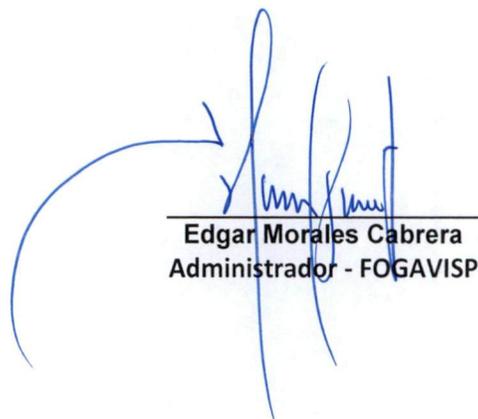
	2019	2018
Garantías comprometidas	2.645.016	9.210.347
Garantías otorgadas	240.704.543	184.931.750
Productos en suspenso cartera	1.075	1.076
	243.350.634	194.143.173

NOTA 12 – HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.



Jorge Maldonado Zamora
Administrador - FOGAVISP



Edgar Morales Cabrera
Administrador - FOGAVISP