

**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 2020 y 2019  
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 2020 y 2019 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 N° 2665 - Sopocachi  
Edif. Torre Azul - Piso 16  
La Paz - Bolivia

Tel. 591-2-2434313  
Fax: 591-2-2140937  
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 2020 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 2020, 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.

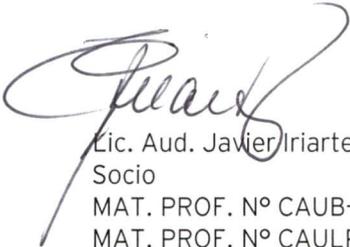
Como parte de una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros también:

- 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



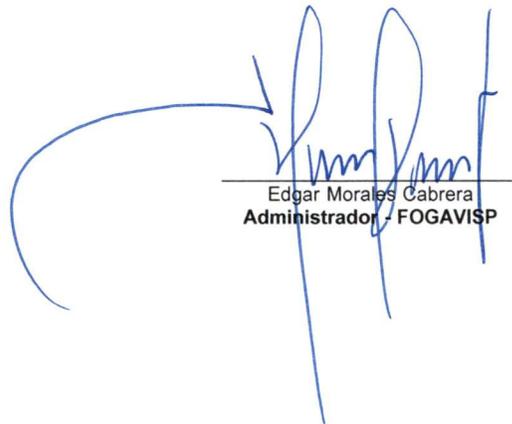
Éic. Aud. Javier Iriarte J.  
Socio  
MAT. PROF. N° CAUB-9324  
MAT. PROF. N° CAULP-3690

La Paz, 28 de febrero de 2021

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 2020 Y 2019  
 (Expresado en Bolivianos)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>PASIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Disponibilidades	8 a)	645.773	567	Cuentas por pagar	8 l)	481.418	409.271
Inversiones temporarias	8 c)	12.041.664	8.146.331	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>481.418</b>	<b>409.271</b>
Cartera en ejecución	8 b)	1.853.640	1.420.516	<u>PATRIMONIO</u>			
Previsión por cartera en ejecución		(1.853.640)	(1.420.516)	Capital Fiduciario	9	32.207.763	27.141.868
Inversiones permanentes	8 c)	21.273.664	20.292.626	Resultado acumulado		888.385	763.186
				Resultado neto del ejercicio		383.534	125.199
				<b>Total Patrimonio</b>		<b>33.479.682</b>	<b>28.030.253</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>33.961.100</b>	<b>28.439.524</b>	<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>33.961.100</b>	<b>28.439.524</b>
Cuentas Contingentes Deudoras	11	224.237.576	243.350.634	Cuentas Contingentes Acreedoras		224.237.576	243.350.634

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

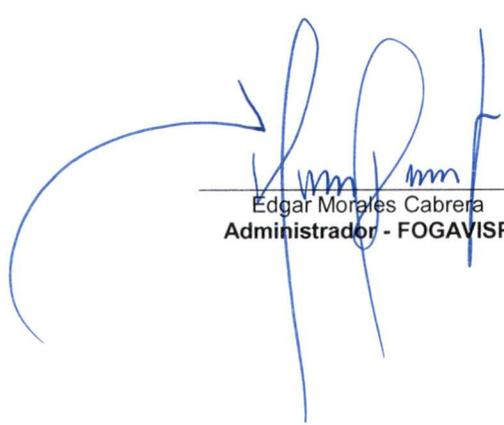
  
 Edgar Morales Cabrera  
 Administrador - FOGAVISP

  
 Rolando Achá Lemaitre  
 Administrador - FOGAVISP

**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 2020 Y 2019**  
**(Expresado en Bolivianos)**

	NOTAS	2020	2019
Ingresos financieros	8 m)	1.399.261	1.189.933
Gastos financieros		-	-
<b>Resultado Financiero Bruto</b>		<b>1.399.261</b>	<b>1.189.933</b>
Ingresos operativos		-	-
Gastos operativos	8 n)	574.529	525.479
<b>Resultado de Operación Bruto antes de impuestos</b>		<b>824.732</b>	<b>664.453</b>
Recuperación de activos financieros		65.101	4.302
Cargos por incobrabilidad y desvalorización cartera ejecución		506.298	674.640
<b>Resultado de Operación Después de Incobrables</b>		<b>383.534</b>	<b>(5.885)</b>
Gastos de administración		-	-
<b>Resultado Neto Operación</b>		<b>383.534</b>	<b>(5.885)</b>
Ingresos extraordinarios	8 o)	-	73.754
Gastos extraordinarios		-	-
<b>Resultado Neto del Ejercicio antes de Ajustes de Gestiones Anteriores</b>		<b>383.534</b>	<b>67.869</b>
Ingresos de gestiones anteriores	8 p)	-	198.674
Gastos de gestiones anteriores		-	141.344
<b>Resultado Antes de Impuestos</b>		<b>383.534</b>	<b>125.199</b>
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)		-	-
<b>Resultado Neto del Ejercicio</b>		<b>383.534</b>	<b>125.199</b>

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



Edgar Morales Cabrera  
Administrador - FOGAVISP

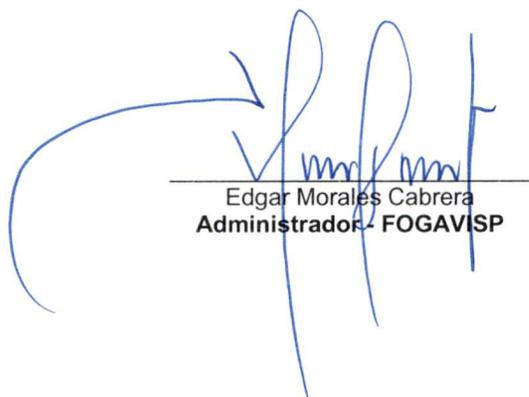


Rolando Achá Lemaitre  
Administrador - FOGAVISP

**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 2020 y 2019**  
**(Presentado en Bolivianos)**

	<b>Capital Fiduciario</b>	<b>Resultados acumulados</b>	<b>Total</b>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Saldo al 1 de enero de 2019</b>	20.497.151	763.186	21.260.337
Resultado Neto del Ejercicio	-	125.199	125.199
Incrementos Fondos de Garantia	6.644.717		6.644.717
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<u><b>27.141.868</b></u>	<u><b>888.385</b></u>	<u><b>28.030.253</b></u>
Resultado Neto del Ejercicio	-	383.534	383.534
Incrementos Fondos de Garantia	5.065.895	-	5.065.895
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<u><b>32.207.763</b></u>	<u><b>1.271.919</b></u>	<u><b>33.479.682</b></u>

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

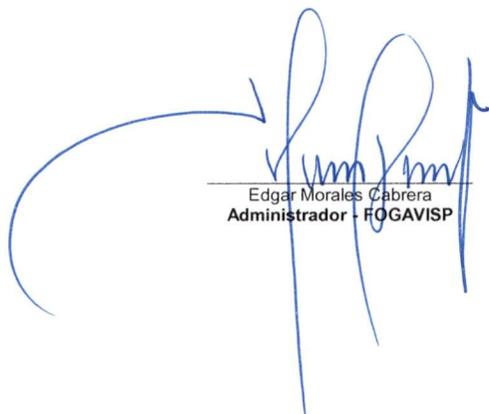
  
 Edgar Morales Cabrera  
 Administrador - FOGAVISP

  
 Rolando Achá Lemaitre  
 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 2020 Y 2019  
 (Presentado en Bolivianos)

	<u>Notas</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>			
Resultado neto del ejercicio		383.534	125.199
Pago Comisiones (Provisión)		8.073	409.271
Productos		72.147	(152.533)
Otros		93.111	116.208
<b>Flujo Neto originado en Actividades de Operación</b>		<u><b>556.865</b></u>	<u><b>498.145</b></u>
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>			
Ingresos de gestiones anteriores		-	198.674
Inversiones temporarias		3.256.202	(2.900.357)
Inversiones permanentes		(6.827.975)	(3.964.788)
Recuperación garantías + int.			152
Comisiones bursátiles		(6.521)	(5.612)
Productos devengados por cobrar		(1.399.261)	(1.388.606)
<b>Flujo Neto asignado en Actividades de Inversión</b>		<u><b>(4.977.554)</b></u>	<u><b>(8.060.537)</b></u>
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Aportes de Capital		5.065.895	6.644.717
<b>Flujo Neto originado en Actividades de Financiamiento</b>		<u><b>5.065.895</b></u>	<u><b>6.644.717</b></u>
<b>Incremento (disminución) neto(a) de efectivo</b>		<u><b>645.206</b></u>	<u><b>(917.675)</b></u>
<b>Disponible al inicio del ejercicio</b>		567	918.242
<b>Disponible al cierre del ejercicio</b>		<u><b>645.773</b></u>	<u><b>567</b></u>

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



Edgar Morales Cabrera  
Administrador - FOGAVISP



Rolando Achá Lemaitre  
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 2020 Y 2019**

**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 Publicas (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

**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 2020 Y 2019**

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 2020 y 2019, 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.

**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 2020 Y 2019**

**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 previsiones 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 2020.

**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 2020 y 2019, el Fondo no ha participado en la fusión, transformación o absorción de otras entidades.

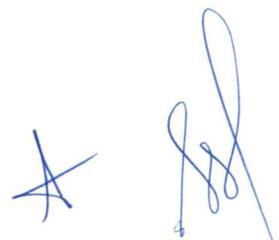
**NOTA 3 – CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES**

Al 31 de diciembre de 2020 no han existido cambios en las políticas, prácticas contables y estimaciones contables.

**NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES**

Al 31 de diciembre de 2020, no existen activos gravados ni de disponibilidad restringida, excepto por lo siguiente:

<u>Clasificación</u>	<u>Monto Bs.</u>
Fondos de Inversión a MP	652,300



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 2020 Y 2019

NOTA 5 – CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS - GARANTIAS

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Disponibilidades	645,773	567
Inversiones Temporarias	12,041,664	8.146.331
Cartera en Ejecución	1,853,640	1.420.516
Previsión Por Cartera en Ejecución	(1.853.640)	(1.420.516)
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Inversiones Permanentes	21,273,664	20.292.626
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>33,961,100</u></b>	<b><u>28.439.524</u></b>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas por pagar	481.418	409.271
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b><u>481.418</u></b>	<b><u>409.271</u></b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital Fiduciario	32,207,763	27.141.868
Resultado Acumulado	888,385	763.186
Resultado Neto del Ejercicio	383,534	125.199
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b><u>33,479,682</u></b>	<b><u>28.030.253</u></b>

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Bancos</b>		
Caja de Ahorros No. 150-1855258	645,773	567
	<u>645,773</u>	<u>567</u>

**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 2020 Y 2019**

**b) Cartera directa y contingente**

Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, 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. 1,853,640 y Bs. 1,420,516 respectivamente previsionada al 100%.

**c) Inversiones**

La composición de las inversiones, al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

**INVERSIONES TEMPORARIAS**

A Medida (BISA SAFI)	387,333	372.651
Interés + (Fortaleza SAFI)	496,988	486.73
Credifondo Bolivianos (Credifondo SAFI)	72,215	70.802
Oportuno (BNB SAFI)	785,714	773.547
Credifondo + Rendimiento (Credifondo SAFI)	141,509	137.963
Creceer Bolivianos (SAFI Mercantil Santa Cruz)	109,288	107.254
En Acción (BNB SAFI)	652,300	622.267
Opción (BNB SAFI)	325,658	315.637
Superior (SAFI Mercantil Santa Cruz)	509,631	496.492
Ultra (BISA SAFI)	28,720	27.608
Xtravalor (SAFI Unión)	617,830	602.16
Activo Unión (SAFI Unión)	566,451	553.537
Fortaleza Potencia (Fortaleza SAFI)	-	577.866
VTD PRO MUJER	2,570,000	-
Banco Económico S.A.	-	182.566
Banco SOL S.A.	-	1.494.179
TOYOSA S.A.	-	167.205
Valores de Titularización CHÁVEZ - BDP ST 044	3,521,108	78.295
Valores de Titularización CRECER - BDP ST 031	1,232,922	788.755
Valores de Titularización CRECER IFD - BDP ST 037	-	280.779
Prod. Dev. por Cobrar Inversiones Ent. Fin del País	23,997	464
Prod. Dev. por Cobrar Inversiones Otras Ent. No Fin del País	-	9.574
<b>Total inversiones temporarias</b>	<b>12,041,664</b>	<b>8.146.331</b>
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>

**INVERSIONES PERMANENTES**

Banco FIE S.A.	4,041,214	2,306,772.00
Banco Nacional de Bolivia S.A.	1,200,000	
Banco Nacional de Bolivia S.A.	5,200,000	5,200,000.00
Toyosa S.A.		2,544,119.00
Sofia S.A.	818,667	993,547.00
Soboce S.A.	5,081,678	5,212,566.00
Inti S.A.	770,724	792,855.00
Bonos IOL	1,006,748	1,319,208.00
Nutriol	2,350,401	1,299,999.00
Prod. Dev. por Cobrar Inversiones Ent. Fin del País	700,063	453,428.00
Prod. Dev. por Cobrar Inversiones Otras Ent. No Fin del País	112,242	
PREV.P/INV.PER.OT.ENT.NO FIN.FOGVISPM/N	-	8,073
<b>Total inversiones permanentes</b>	<b>21,273,664</b>	<b>20,292,626.00</b>

**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 2020 Y 2019**

**d) Otras cuentas por cobrar**

Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no presenta cuentas por cobrar a terceros

**e) Bienes realizables**

Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 2020 y 2019, el Fondo no tiene bienes de uso propios.

**g) Otros Activos**

Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no tiene registro de otros activos.

**h) Fideicomisos Constituidos**

Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no tiene Fideicomisos constituidos.

**i) Obligaciones con el publico**

Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no tiene registros de obligaciones con el público.

**j) Obligaciones con instituciones fiscales.**

Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 2020 y 2019, 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 2020 y 2019, el Fondo registra provisión para el pago de las comisiones de éxito y las comisiones de administración establecidas en la Resolución Ministerial 634.

<b>Detalle</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Comisión de Administración	161,039	135,709
Comisión de Éxito	320,379	273,562
<b>TOTAL</b>	<b>481,418</b>	<b>409,271</b>



**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 2020 Y 2019**

**m) Ingresos financieros**

La composición del grupo, al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
Rendimiento Disponibilidades	120	314
Rendimiento inversiones otras entidades no financieras del país	284,502	22.548
Rendimiento Inversiones en Reporto	13,043	164.680
Rendimiento Inversiones en Fondos de Inversión	218,246	237.440
Rendimiento Inversiones en Entidades Financieras País	409,238	194.400
Rendimiento Inversiones en Otras Entidades Financieras País	469,330	570.425
Rendimiento Recuperación Cartera Int.		106
Rendimiento Recuperación Cartera Int. Penal		20
Rendimiento Inv. en Otras Entidades No Financieras	4,781	
<b>Total Ingreso Financiero</b>	<b><u>1,399,261</u></b>	<b><u>1.189.933</u></b>

**n) Gastos operativos**

La composición del grupo, al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
Comisiones Bursátiles por Administración Fondos de Inversión	93,110	116.208
Comisiones por Administración	161,039	135.709
Comisiones por Éxito	320,380	273.562
<b>Total Gastos</b>	<b><u>574,529</u></b>	<b><u>525.479</u></b>

**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 2020 y gastos por comisión de éxito de la gestión 2019

**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:

**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 2020 Y 2019**

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
Utilidades Banco Nacional de Bolivia S.A. Gestión 2019	253,294,742
Incremento del Fondo de garantías para Créditos de Vivienda de Interés Social	5,065,895
<b>Total del Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda Social - Banco Nacional De Bolivia S.A. (FOGAVISP-BNB)</b>	<b>32,207,763</b>

**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%

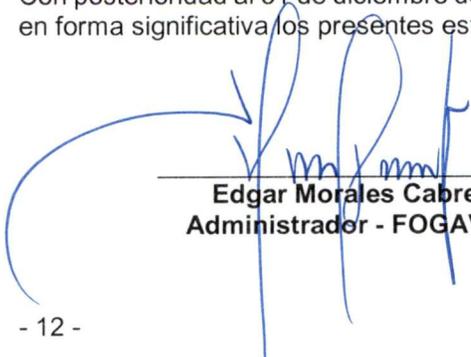
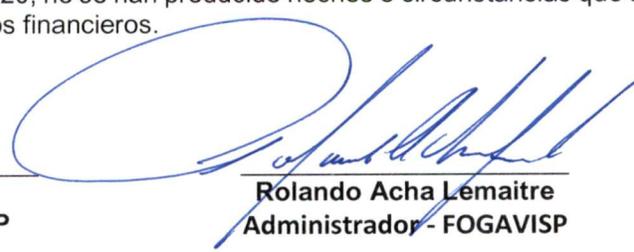
**NOTA 11 – CUENTAS CONTINGENTES**

- a) Al 31 de diciembre de 2020, el Banco Nacional de Bolivia ha otorgado 3,636 Créditos de Vivienda de Interés Social, con coberturas con recursos del Fondo de Garantía para Créditos de Vivienda Social (FOGAVISP-BNB), según los siguientes importes:

	2020	2019
Garantías comprometidas	345.803	2.645.016
Garantías otorgadas	223.890.698	240.704.543
Productos en suspenso cartera	1.075	1.075
	<b>224.237.576</b>	<b>243.350.634</b>

**NOTA 12 – HECHOS POSTERIORES**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2020, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.

**Edgar Morales Cabrera**  
 Administrador - FOGAVISP

**Rolando Acha Lemaitre**  
 Administrador - FOGAVISP