



**BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.  
FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS AL SECTOR  
PRODUCTIVO (FOGAVISP BNB)**

Informe de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021

## Informe sobre los Estados Financieros

### Contenido

Informe de los auditores independientes	1
Estados financieros	4
Estado de situación patrimonial	4
Estado de ganancias y pérdidas	5
Estado de cambios en el patrimonio neto	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8
Nota 1 – Naturaleza y actividades del fondo de ganancias	8
Nota 2 – Normas contables	8
Nota 3 – Cambio en las políticas y prácticas contables	12
Nota 4 – Activos sujetos a restricciones	12
Nota 5 – Activos y pasivos corrientes y no corrientes	12
Nota 6 – Operaciones con partes relacionadas	13
Nota 7 – Posición en moneda extranjera	13
Nota 8 – Composición de los rubros de los estados financieros	13
Nota 9 – Patrimonio	16
Nota10 – Ponderación de activos y suficiencia patrimonial	16
Nota11 – Contingencias	16
Nota12 – Hechos posteriores	17



KPMG S.R.L.  
Capitán Ravelo 2131  
Box 6179  
Tel. +591 2 2442626  
Fax +591 2 2441952  
La Paz, Bolivia

Edif. Spazio Uno Piso 2, Of. 204  
Av. Beni, C. Guapomó 2005  
Tel. +591 3 3414555  
Fax +591 3 3434555  
Santa Cruz, Bolivia

## Informe de los Auditores Independientes

A los señores  
Accionistas y Directores de  
Banco Nacional de Bolivia S.A.

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros del Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social – Banco Nacional de Bolivia S.A. (FOGAVISP – BNB) (“el Fondo”), administrado por el Banco Nacional de Bolivia S.A. (“el Banco”), que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2021, los estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de 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 patrimonial y financiera del Fondo administrado por Banco diciembre de 2021, así como sus resultados y flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables emitidas 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. 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 del Banco que administra el Fondo de conformidad con el Código Internacional de Ética para Contadores Profesionales del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA, por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son relevantes 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.

### *Párrafo de énfasis – Base contable de propósito específico*

Llamamos la atención sobre la nota 2.1 de los estados financieros, en la que se describe el marco de referencia para la preparación y presentación de los estados financieros de propósito específico, los cuales han sido preparados para permitir al Banco cumplir con los requerimientos de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

### *Cuestiones clave de auditoría*

Las cuestiones clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas

cuestiones. No hemos determinado cuestiones clave, que hubieran requerido atención significativa de auditoría y que se deban comunicar en nuestro informe.

#### *Otra cuestión*

Los estados financieros del Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social – Banco Nacional de Bolivia S.A. (FOGAVISP – BNB), administrado por el Banco Nacional de Bolivia S.A. correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020, fueron auditados por otro auditor que, expreso una opinión no modificada sobre dichos estados financieros el 28 de febrero de 2021.

#### *Responsabilidades de la Administración del Banco y de los responsables del gobierno del Banco en relación con los estados financieros*

La Administración del Banco es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), y del control interno que la Administración del Banco considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, ya sea por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración del Banco es responsable de evaluar la capacidad del Fondo para 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 que la Administración del Banco por disposición legal tenga la intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno del Banco son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Fondo.

#### *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, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia siempre detectará una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido 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 toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos 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 mayor que el resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento 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 efectividad del control interno del Fondo.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración del Banco.
- Concluimos sobre la adecuada utilización, por parte de la Administración del Banco, del principio contable de empresa en funcionamiento y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo 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 son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el sistema de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno del Banco, una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos aplicables en relación con la independencia y de que les hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

**KPMG S.R.L.**

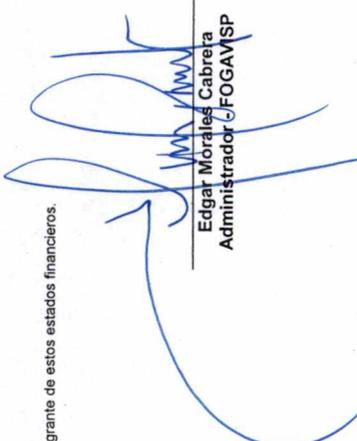
  
Lic. Aud. René Vargas S. (Socio)  
Reg. N° CAUB-0062

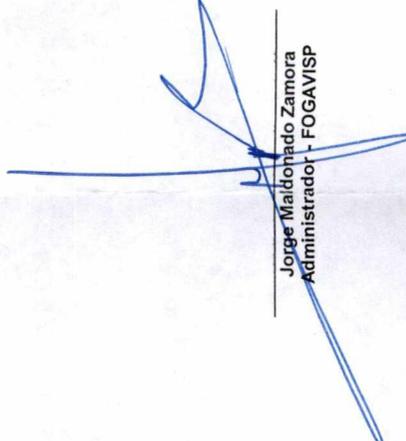
La Paz, 20 de enero de 2022

**BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.**  
**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 2021 Y 2020**  
**(Expresado en Bolivianos)**

	NOTAS	2021	2020		NOTAS	2021	2020
<b>ACTIVO</b>				<b>PASIVO</b>			
Disponibilidades		1.624.684	645.773	Cuentas por pagar	8 h)	478.949	481.418
Inversiones temporarias		10.476.280	12.041.664	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>478.949</b>	<b>481.418</b>
Cartera en ejecución		2.406.810	1.853.640	<b>PATRIMONIO</b>			
Provisión por cartera en ejecución		(2.406.810)	(1.853.640)	Capital Fiduciario	9)	32.207.763	32.207.763
Inversiones permanentes		22.179.034	21.273.664	Resultado acumulado		1.271.920	888.385
				Resultado neto del ejercicio		321.366	383.535
				<b>Total Patrimonio</b>		<b>33.801.049</b>	<b>33.479.683</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>34.279.998</b>	<b>33.961.101</b>	<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>34.279.998</b>	<b>33.961.101</b>
Cuentas Contingentes Deudoras	11)	194.635.451	224.236.501	Cuentas Contingentes Acreedoras		194.635.451	224.236.501
Cuentas de Orden Deudoras		1.075	1.075	Cuentas de Orden Acreedoras		1.075	1.075

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

  
**Edgar Morales Cabreira**  
**Administrador - FOGAVISP**

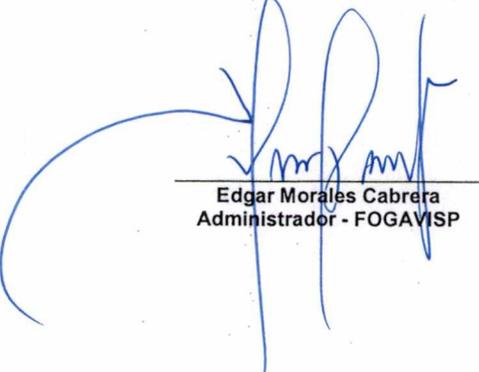
  
**Jorge Maldonado Zamora**  
**Administrador - FOGAVISP**



**BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A**  
**FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS DE VIVIENDA SOCIAL - BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. (FOGAVISP - BNB)**  
**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS**  
**POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**  
**(Expresado en Bolivianos)**

	NOTAS	2021	2020
Ingresos financieros	8 i)	1.434.661	1.399.261
Gastos financieros		-	-
<b>Resultado financiero bruto</b>		<b>1.434.661</b>	<b>1.399.261</b>
Ingresos operativos		-	-
Gastos operativos	8 j)	(561.470)	(574.529)
<b>Resultado de operación bruto antes de impuestos</b>		<b>873.191</b>	<b>824.732</b>
Recuperación de activos financieros		34.120	65.101
Cargos por incobrabilidad y desvalorización cartera ejecución		(585.945)	(506.298)
<b>Resultado de operación después de incobrables</b>		<b>321.366</b>	<b>383.535</b>
Gastos de administración		-	-
<b>Resultado neto operación</b>		<b>321.366</b>	<b>383.535</b>
Ingresos extraordinarios	8 k)	-	-
Gastos extraordinarios		-	-
<b>Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores</b>		<b>321.366</b>	<b>383.535</b>
Ingresos de gestiones anteriores	8 l)	-	-
Gastos de gestiones anteriores		-	-
<b>Resultado antes de impuestos</b>		<b>321.366</b>	<b>383.535</b>
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)		-	-
<b>Resultado Neto del Ejercicio</b>		<b>321.366</b>	<b>383.535</b>

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

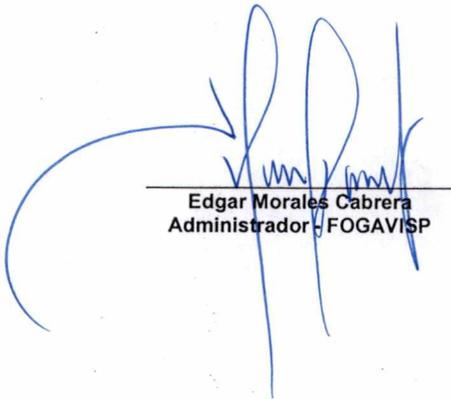
  
**Edgar Morales Cabrera**  
**Administrador - FOGAVISP**

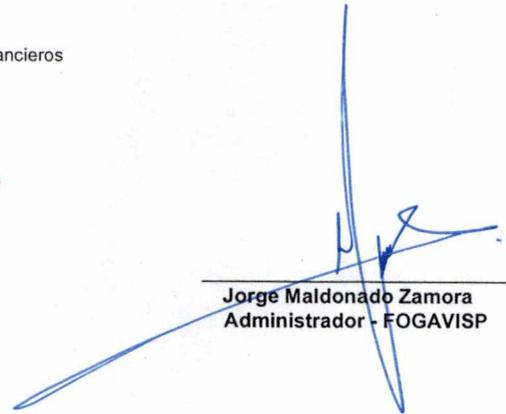
  
**Jorge Maldonado Zamora**  
**Administrador - FOGAVISP**

**BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.**  
**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 EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**  
**(Expresado en Bolivianos)**

	Capital Fiduciario Bs	Resultados acumulados Bs	Total Bs
<b>Patrimonio</b>			
<b>Saldo al 1 de enero de 2020</b>	27.141.868	888.385	28.030.253
Resultado Neto del Ejercicio	-	383.535	383.535
Incrementos Fondos de Garantia	5.065.895		5.065.895
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>32.207.763</b>	<b>1.271.920</b>	<b>33.479.683</b>
Resultado Neto del Ejercicio	-	321.366	321.366
Incrementos Fondos de Garantia	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>32.207.763</b>	<b>1.593.286</b>	<b>33.801.049</b>

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

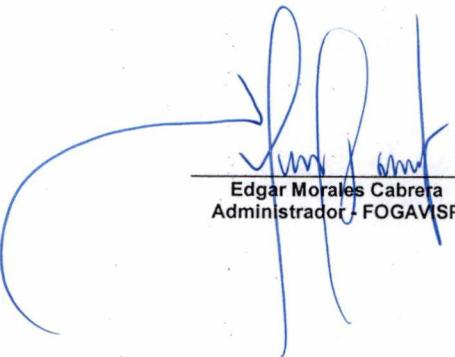
  
 Edgar Morales Cabrera  
 Administrador - FOGAVISP

  
 Jorge Maldonado Zamora  
 Administrador - FOGAVISP

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA  
 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 2021 Y 2020  
 (Expresado en Bolivianos)

Notas	2021	2020
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Resultado neto del ejercicio	321.366	383.535
Prev. Para Desvalorización de Activos	(1.344)	0
Pago Comisiones (Provisión)	(2.469)	8.073
Comisiones por Mantenimiento en Cuenta	(6.046)	(6.521)
Comisiones Bursátiles	82.521	93.111
Productos devengados por cobrar	(1.434.661)	(1.327.114)
<b>Flujo Neto originado en Actividades de Operación</b>	<b>(1.040.634)</b>	<b>(848.915)</b>
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Ingresos de gestiones anteriores		3.256.202
Inversiones temporarias	1.407.004	(6.827.976)
Inversiones permanentes	612.541	
<b>Flujo Neto asignado en Actividades de Inversión</b>	<b>2.019.545</b>	<b>(3.571.774)</b>
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aportes de Capital		5.065.895
<b>Flujo neto originado en actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>	<b>5.065.895</b>
<b>Incremento (disminución) neto(a) de efectivo</b>	<b>978.911</b>	<b>645.206</b>
Disponible al inicio del ejercicio	645.773	567
<b>Disponible al cierre del ejercicio</b>	<b>1.624.684</b>	<b>645.773</b>

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

  
 Edgar Morales Cabreta  
 Administrador - FOGAVISP

  
 Jorge Maldonado Zamora  
 Administrador - FOGAVISP

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

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

**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.

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 del 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 suple 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 – NORMAS CONTABLES**

**2.1. Bases de preparación de los estados financieros**

Los presentes estados financieros son preparados a valores históricos de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), las cuales son coincidentes en todos los aspectos significativos con las Normas de Contabilidad Generalmente

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

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

Aceptadas en Bolivia, excepto por el reconocimiento del ajuste integral de estados financieros (ajuste por inflación), según se explica a continuación:

De acuerdo con la Circular SB/585/2008 emitida por la actual Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), se dispone la suspensión del reconocimiento integral de la inflación.

De acuerdo con la Norma Contable N°3 (Revisada y Modificada en septiembre de 2007) emitida por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores o Contadores Públicos de Bolivia, los estados financieros deben ser re-expresados reconociendo el efecto integral de la inflación, para lo cual debe considerarse el índice la valuación de la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV) como índice de re expresión.

En fecha 08 de diciembre de 2020, el Consejo Nacional de Auditoría y Contabilidad mediante Resolución CTNAC N° 003/2020, establece la suspensión del ajuste integral por ajuste por inflación de estados financieros de acuerdo a la Norma de Contabilidad N° 3, señala que para reiniciar la re expresión el ente señalado debe pronunciarse. La aplicación de dicha medida es desde el 11 de diciembre de 2020.

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), requiere que la Gerencia del Banco realice algunas estimaciones que afectan los montos de los activos y pasivos y la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados futuros podrían ser diferentes, aunque estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

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.

## **2.2. Presentación de estados financieros**

Como se indica en la Nota 2.1 anterior, los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no reconocen los efectos de la inflación, en aplicación de normas contables establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras. Estos estados financieros surgen de la combinación de las garantías otorgadas a prestatarios de ciudades de Sucre, La Paz, El Alto, Santa Cruz, Cochabamba, Oruro, Potosí, Tarija, Beni y Pando.

### **a) Cartera**

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).

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

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

Dado a que la finalidad del Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda Social es otorgar garantías para respaldar las operaciones de Crédito de Vivienda de Interés Social, según establece el D.S. 2137 de 9 de octubre de 2014 modificado por el D.S. 2614 de 2 de diciembre 2015, sus resoluciones reglamentarias y normativa emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, el Fondo no otorga operaciones consideradas contingentes.

**b) Inversiones temporarias**

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 en la R.M. 634 del 22 de julio de 2016.

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 Fondo registra las inversiones permanentes bajo los criterios de valuación establecidos en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras a saber:

- **Inversiones comprados con pacto de reventa y otras**

Se valúan a su costo de adquisición, más los productos financieros devengados.

- **Depósitos en entidades financieras supervisadas**

Se valúan al monto original del depósito actualizado y se reconocen los intereses devengados pendientes de cobro en la cuenta correspondiente, independientemente de su adquisición en mercado primario o secundario.

- **Fondos de Inversión**

Los saldos de Fondos de inversión se valúan al valor de la cuota de participación determinado por el administrador del Fondo a la fecha de cierre.

**i) Inversiones permanentes**

De acuerdo con lo establecido en la normativa vigente, el Fondo registra en este rubro todas las inversiones en depósitos en otras entidades de intermediación financiera "supervisadas", depósitos en el Banco Central de Bolivia, valores representativos de deuda y certificados de deuda emitidos por el sector público no negociables en bolsa. Estas inversiones no son de fácil convertibilidad en disponibilidades o,

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

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

siendo de fácil liquidación, se manifieste la intención de mantenerlas por más de 30 días o hasta su vencimiento.

Asimismo, el Banco registra las inversiones permanentes bajo los criterios de valuación establecidos en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras y definirá en el marco de sus políticas su registro como inversión permanente.

**- Inversiones en entidades financieras del país supervisadas**

Se valúan al monto original del depósito actualizado y se reconocen los intereses devengados pendientes de cobro en la cuenta correspondiente, independientemente de su adquisición en mercado primario o secundario.

**- Inversiones en otras entidades no financieras**

Se valúan al que resulte menor entre el costo de adquisición más los productos financieros devengados y su valor de mercado o su valor presente, según corresponda.

**- Otras inversiones**

Las otras inversiones se valúan al costo de adquisición.

**c) Bienes realizables**

El Fondo no cuenta con bienes realizables.

**d) Bienes de uso**

El fondo no cuenta con bienes de uso.

**e) 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.

**f) 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.

**g) 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 2021.

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

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

**h) 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.

**i) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales**

Los estados financieros y sus notas se han preparado 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.

Los ingresos financieros son contabilizados por el método de devengado y registran los rendimientos resultantes de las inversiones temporarias y permanentes, todos ellos enmarcados en la política de inversiones del Fondo de garantías para crédito del sector productivo.

Los gastos operativos del Fondo de Garantía para Créditos de Vivienda Social son contabilizados por el método de devengado y se enmarcan en las disposiciones del Reglamento para los Fondos de Garantía de Créditos de Vivienda Social, puesto en vigencia a través de RM 0634 de fecha 22 de julio de 2016.

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

Al 31 de diciembre de 2021 no han existido cambios en las políticas, prácticas contables y estimaciones contables, respecto al ejercicio 2020.

**NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES**

Al 31 de diciembre de 2021, no existían activos gravados ni de disponibilidad restringida, excepto por lo siguiente:

Clasificación	Monto Bs
Fondos de Inversión	683.980

**NOTA 5 – ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES**

	2021	2020
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Disponibilidades	1.624.684	645.773
Inversiones temporarias	10.476.280	12.041.664
Cartera en ejecución	2.406.810	1.853.640
Previsión por cartera en ejecución	(2.406.810)	(1.853.640)
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Inversiones permanentes	22.179.034	21.273.664
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>34.279.998</b>	<b>33.961.101</b>

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

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

	2021	2020
<b><u>PASIVO</u></b>		
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>		
Cuentas por pagar	478.949	481.418
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
<b><u>TOTAL PASIVO</u></b>	<b>478.949</b>	<b>481.418</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital fiduciario	32.207.763	32.207.763
Resultado acumulado	1.271.920	888.385
Resultado neto del ejercicio	321.366	383.535
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>33.801.049</b>	<b>33.479.683</b>

**NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 RUBROS 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 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021	2020
	Bs	Bs
<b>Bancos</b>		
Caja de Ahorros No. 150-1855258	1.624.684	645.773
	<b>1.624.684</b>	<b>645.773</b>

**b) Cartera en ejecución**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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. 2,406,810 y Bs. 1,853,640 respectivamente, cartera que se encuentra con previsión constituida al 100%.

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

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

**c) Inversiones Temporarias y Permanentes**

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>INVERSIONES TEMPORARIAS</b>		
A Medida (BISA SAFI)	401.928	387.333
Interés + (Fortaleza SAFI)	509.610	496.988
Credifondo Bolivianos (Credifondo SAFI)	74.128	72.215
Oportuno (BNB SAFI)	806.963	785.714
Credifondo + Rendimiento (Credifondo SAFI)	145.230	141.509
Creceer Bolivianos (SAFI Mercantil Santa Cruz)	111.951	109.288
En Acción (BNB SAFI)	683.980	652.300
Opción (BNB SAFI)	337.398	325.658
Superior (SAFI Mercantil Santa Cruz)	524.115	509.631
Ultra (BISA SAFI)	29.754	28.720
Xtravalor (SAFI Unión)	628.526	617.830
Activo Unión (SAFI Unión)	581.489	566.451
VTD PRO MUJER	-	2.570.000
Valores de Titularización CHÁVEZ - BDP ST 044	3.476.908	3.521.108
Valores de Titularización CRECER - BDP ST 031	2.144.136	1.232.922
Prod. Dev. por Cobrar Inversiones Ent. Fin del País	20.164.00	23.997.00
	<u>10.476.280</u>	<u>12.041.664</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>		
Banco FIE S.A.	4.013.416	4.041.214
Banco Nacional de Bolivia S.A.	1.200.000	1.200.000
Banco Nacional de Bolivia S.A.	5.200.000	5.200.000
Toyosa S.A.	-	-
Sofia S.A.	364.949	818.667
Soboce S.A.	4.635.408	5.081.678
Inti S.A.	748.557	770.724
Bonos IOL	644.297	1.006.748
Nutrioli	2.337.094	2.350.401
Bonos BNL	2.550.004	-
Prod. Dev. por Cobrar Inversiones Ent. Fin del País	401.233	700.063
Prod. Dev. por Cobrar Inversiones Otras Ent. No Fin del País	90.806	112.242
PREV.P/INV.PER.OT.ENT.NO FIN.FOGVISPM/N	(6.730)	(8.073)
	<u>22.179.034</u>	<u>21.273.664</u>

**d) Otras cuentas por cobrar**

Para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no presenta cuentas por cobrar a terceros

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

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

**e) Bienes realizables**

Para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no tiene registro de bienes realizables en libros.

**f) Bienes de uso y depreciaciones acumuladas**

Para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no tiene bienes de uso propios.

**g) Otros activos**

Para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no tiene registro de otros activos.

**h) Otras cuentas por pagar**

Para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo registra provisión para el pago de las comisiones de éxito y las comisiones de administración establecidas en la Resolución Ministerial 634.

Detalle	2021	2020
Comisión de Administración	161.039	161.039
Comisión de Éxito	317.910	320.379
	<b>478.949</b>	<b>481.418</b>

**i) Ingresos financieros**

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

	2021	2020
	Bs	Bs.
Rendimiento Disponibilidades	469	120
Rendimiento inversiones otras entidades no financieras del país	315.221	284.502
Rendimiento Inversiones en Reporto	-	13.043
Rendimiento Inversiones en Fondos de Inversión	205.352	218.246
Rendimiento Inversiones en Entidades Financieras País	393.702	409.238
Rendimiento Inversiones en Otras Entidades Financieras País	519.487	469.331
Rendimiento Recuperación Cartera Int.	354	-
Rendimiento Recuperación Cartera Int. Penal	76	-
Rendimiento Inv. en Otras Entidades No Financieras	-	4.781
	<b>1.434.661</b>	<b>1.399.261</b>

**j) Gastos operativos**

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

	2021	2020
	Bs	Bs
Comisiones Bursátiles por Administración Fondos de Inversión	82.521	93.110
Comisiones por Administración	161.039	161.039
Comisiones por Éxito	317.910	320.380
	<b>561.470</b>	<b>574.529</b>
<b>Total Gastos</b>	<b>82.521</b>	<b>93.110</b>

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

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

**k) Ingresos extraordinarios**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 respectivamente, el Fondo no presenta ingresos extraordinarios.

**l) Ingresos y gastos de gestiones anteriores**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 respectivamente, el Fondo no presenta gastos de gestiones anteriores.

**NOTA 9 - PATRIMONIO**

Conforme establece el Artículo 115 de la Ley N° 393, las entidades de intermediación financiera destinarán anualmente un porcentaje de sus utilidades, a ser definido mediante decreto supremo, para fines de cumplimiento de su función social, sin perjuicio de los programas que las propias entidades financieras ejecuten, el Patrimonio del Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda Social, fue conformado en la siguiente cronología:

Año	Utilidades BNB Bs	FOGAVISP Bs
2014	228.347.964.00	13.700.878
2016	226.542.435.00	6.796.273
2018	221.490.570.00	6.644.717
2019	253.294.742.00	5.065.895
<b>Total</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 – CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo ha otorgado garantías destinadas a respaldar operaciones de Crédito de Vivienda de Interés Social (FOGAVISP-BNB) según los siguientes importes:

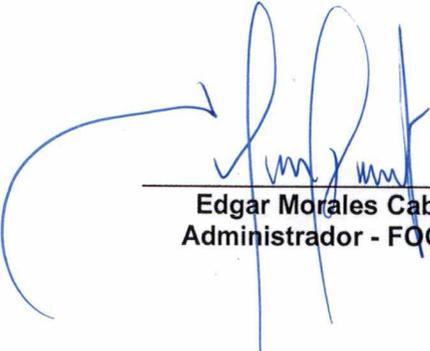
	2021	2020
Garantías comprometidas y otorgadas	194.635.451	224.236.501

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

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

**NOTA 12 – HECHOS POSTERIORES**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2021, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.



**Edgar Morales Cabrera**  
**Administrador - FOGACP**



**Jorge Maldonado Zamora**  
**Administrador - FOGACP**