

MEMORIA ANUAL

FOGAVISP

2017

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA

Fundado  
1872

**BNB**  
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA

## Contenido

1. **Antecedentes FOGAVISP – BNB**
2. **La Economía Boliviana en la Gestión 2017**
3. **Informe Gestión de Administración del Fondo de Garantía para Créditos de Vivienda de Interés Social FOGAVISP - Gestión 2017**
4. **Dictamen del Auditor Independiente**
5. **Estados Financieros del Fondo de Garantía para Créditos de Vivienda de Interés Social FOGAVISP-BN**



## 1. Antecedentes Fondo de Garantía de Vivienda de Interés Social FOGAVISP BNB.-

El Fondo de Garantía para Créditos de Vivienda de Interés Social, ahora en adelante denominado FOGAVISP – BNB, se constituye con el 6 % de sus utilidades de la gestión 2014 del Banco Nacional de Bolivia S.A., por lo que los lineamientos de su funcionamiento y administración se encuentran enmarcados a lo dispuesto en la Resolución Ministerial N° 634 de 22 de julio de 2016 y el Decreto Supremo N° 2137 de fecha 09 de octubre de 2014.

En cumplimiento al Decreto Supremo N° 3036 del 28 de diciembre de 2016 y la Resolución Ministerial 055 del 10 de febrero de 2017, el Banco Nacional de Bolivia S.A. en marzo de 2017 incrementó el Patrimonio Autónomo del FOGAVISP – BNB por Bs. 13,700,878 correspondiente al 3% de las utilidades netas de la gestión 2016.

A continuación se detalla la constitución del FOGAVISP – BNB:

Detalle	%	Importe
Utilidad Neta BNB S.A. Gestión 2014 para la Constitución del FOGAVISP - BNB	6%	13,700,878
Utilidad Neta BNB S.A. Gestión 2016 para la Constitución del FOGAVISP - BNB	3%	6,796,273
<b>Total Patrimonio Autónomo FOGAVISP - BNB</b>		<b>20,497,151</b>

## Estructura del Fondo de Garantía FOGAVISP – BNB

Los recursos, bienes, derechos y obligaciones que integren el patrimonio del FOGAVISP BNB, se constituyen como patrimonio autónomo, es independiente y separado de los registros contables del propio administrador (Banco Nacional de Bolivia S.A.).

En cumplimiento a la normativa de los Fondos de Garantía el FOGAVISP – BNB cuenta con personal dedicado exclusivamente a su administración dentro de la Entidad Administradora, asegurando el cumplimiento de la Normativa Vigente.

## 2. La economía boliviana durante la gestión 2017.-

### Sistema Bancario Nacional

El desempeño del sistema bancario nacional<sup>1</sup> en 2017 se caracterizó por mantener dinamismo, aunque menor al registrado las pasadas gestiones, en línea con el desempeño económico del país.

---

<sup>1</sup>

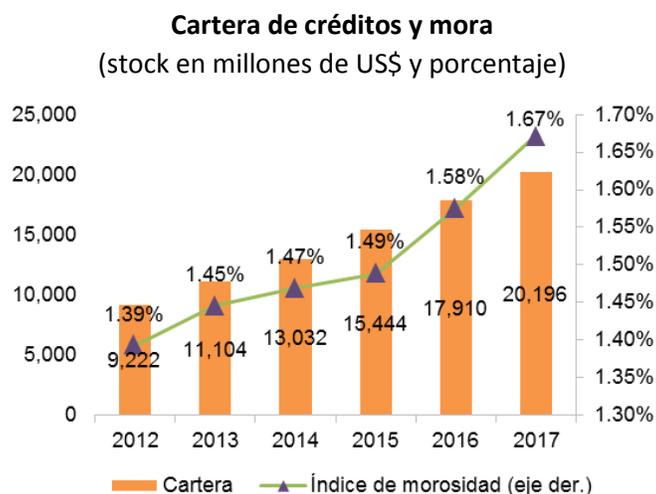
Entre otros indicadores de la banca, destacan su solvencia y fortaleza patrimonial, así como la eficiente gestión que ha permitido al sector sostener su destacado desempeño.

Considerando el actual marco normativo, que establece cupos de cartera productiva y de vivienda de interés social con metas anuales, tasas de interés techo, constitución de fondos de garantía con aporte de las utilidades netas y otros; los esfuerzos de colocación de cartera en los sectores regulados fueron evidentes, más aún en un contexto de menor crecimiento de los depósitos.

### Cartera de créditos

Durante 2017, la banca nacional mantuvo dinamismo, aunque su ritmo fue menor al de 2016, cuando cabe recordar que, después de varios años se registró una tasa de crecimiento menor al histórico del último decenio (20% en promedio). En efecto, en 2017 la cartera de créditos creció 13% en términos interanuales, señalando un avance de colocación de US\$ 2.285 millones, alcanzando US\$ 20.196 millones.

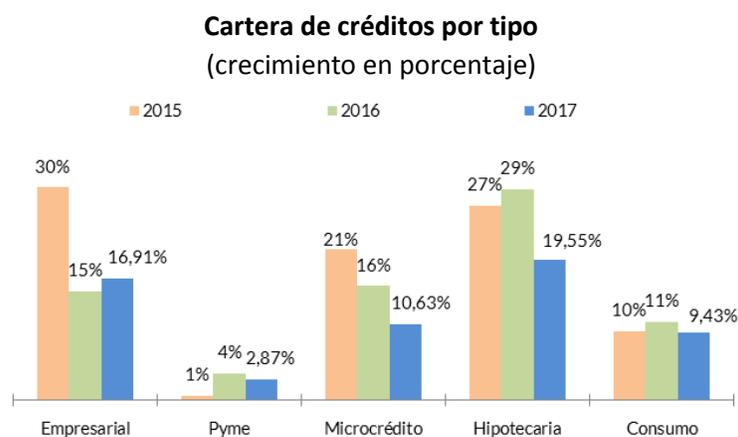
Respecto a la calidad de la cartera, el ratio de mora se mantuvo bajo, alcanzando 1,67%, aunque continuó la leve tendencia al alza que se observa desde 2013, después del mínimo registrado en 2012 (1,39%). El continuo aumento en el índice de morosidad se podría contextualizar en la desaceleración económica nacional, que afecta a la capacidad de honrar las obligaciones adquiridas por parte de los prestatarios.



Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

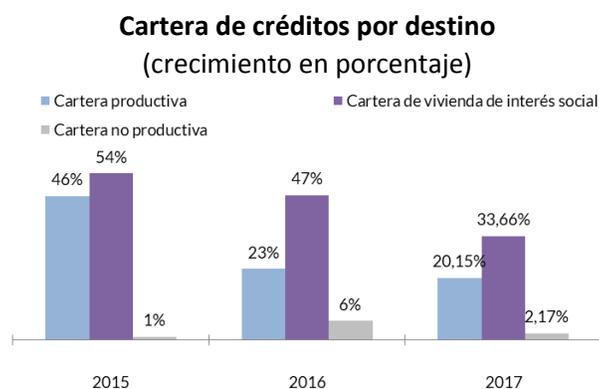
Desde el punto de vista del tipo de crédito, en línea con los resultados de la cartera total, se observó menor crecimiento en los distintos tipos, siendo el crédito para la pequeña y mediana empresa (PyMe) el de menor ritmo (2,87% de aumento interanual), seguido del crédito de consumo (9,43%) y microcrédito (10,63%). En tanto, la cartera empresarial y la hipotecaria impulsaron en gran medida

el crédito total, con crecimientos de 16,99% y 19,55%, respectivamente.



Fuente: ASFI.

En el marco de las disposiciones normativas al sector bancario, referidas al establecimiento de metas anuales de cartera a sectores calificados como productivos y de vivienda de interés social, durante 2017 se continuó con el impulso a estos. En ese sentido, las carteras productiva y de vivienda de interés social registraron crecimientos de 20,15% y 33,66%, respectivamente. El importante dinamismo de la cartera de vivienda de interés social se enmarca en la constitución de Fondos de Garantía para Vivienda de Interés Social, los que se conformaron con un porcentaje de las utilidades netas de los bancos durante las últimas gestiones. En tanto que, manteniendo la tendencia de algunos años atrás, los créditos a sectores no productivos (comercial y servicios), registraron un crecimiento mínimo (2,17%).



Fuente: ASFI.

El importante crecimiento de la cartera productiva y de vivienda de interés social permitió incrementar su participación al interior de la cartera total, reduciendo la distancia con

respecto a la meta de 2018. Al respecto, mencionar que, si bien en términos generales la meta interanual de 2017 habría sido alcanzada por el sistema bancario nacional, durante este año el crecimiento de la cartera en los sectores regulados fue menor en comparación con años previos, dando cuenta de las propias limitaciones de la estructura económica del país, lo cual se evidencia también al observar el reducido aumento en el número de prestatarios que registraron un crecimiento de 1,95% (23.808 en el último año), muy por debajo de los aumentos de anteriores a 2014, cuando el aumento anual de prestatarios se situaba en torno a 150.000 por año, beneficiando de ese modo a la bancarización e inclusión financiera.

### **3. Informe Gestión Administración de Fondos de Garantía FOGAVISP - Gestión 2017**

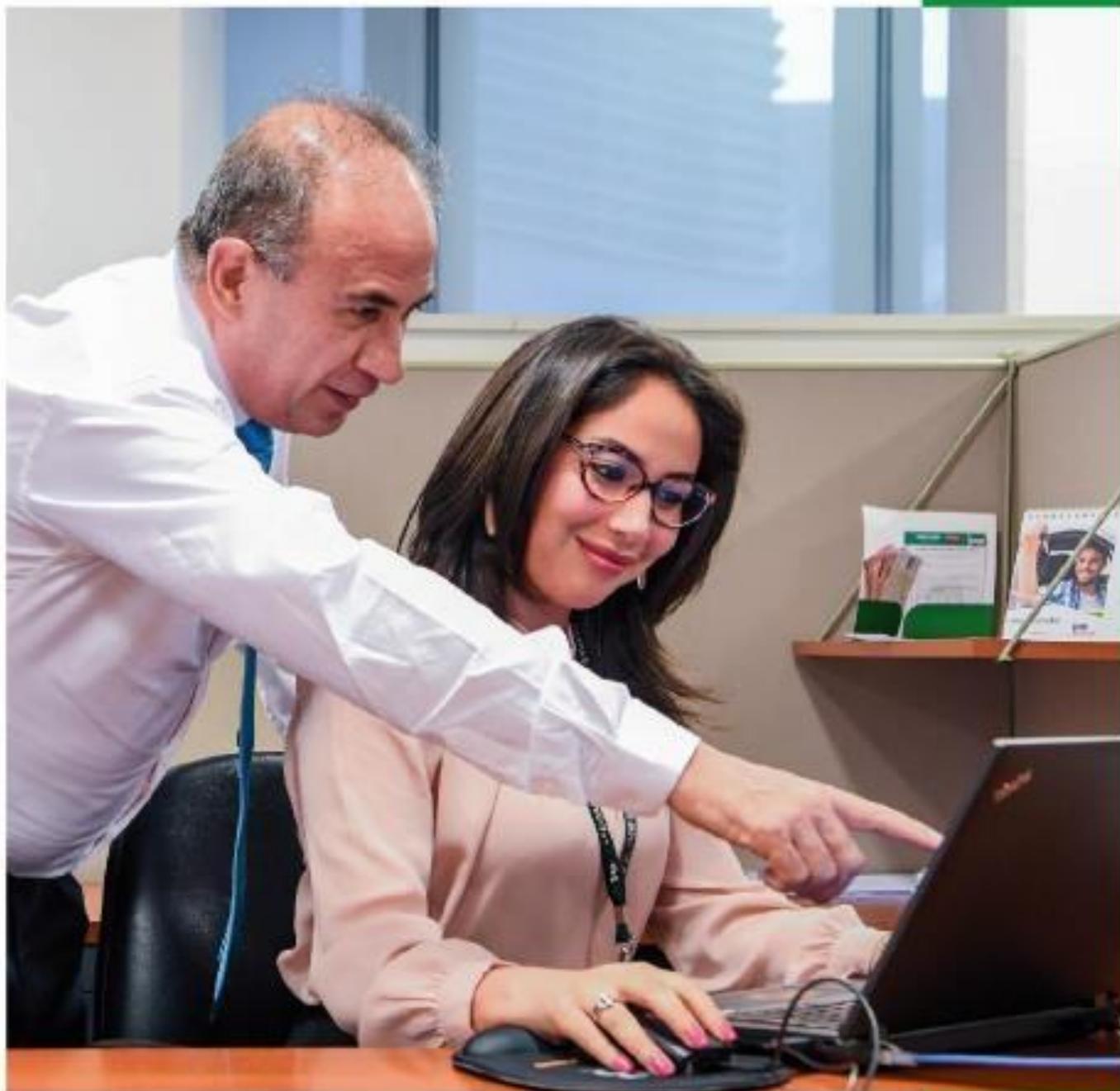
Al 31 de diciembre de la gestión 2017 el Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social FOGAVISP - BNB, ha otorgado garantías para Vivienda de Interés Social por un total de Bs. 178,955,784 de bolivianos correspondiente a 1838 operaciones de crédito, los mismos corresponden a un 97% del límite máximo de garantías por otorgar, de esta manera se cuenta con un fondo disponible del 3% para futuras garantías FOGAVISP.

#### **Detalle Garantías Desembolsadas Gestión 2017 -2016**

<b>Garantías Desembolsadas 2016</b>	<b>80,707,297</b>
<b>Garantías Desembolsadas - 2017</b>	<b>178,955,784</b>

# ESTADOS FINANCIEROS

CON DICTAMEN DE AUDITORÍA EXTERNA



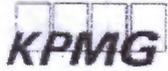
**BNB**



00015

**BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.  
Fondo de Garantía para Créditos de Vivienda  
de Interés Social (FOGAVISP-BNB)**

Informe de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2017



200014

## Informe sobre los Estados Financieros

### Contenido

Informe de los auditores independientes	1
Estados financieros del Fondo	
Estado de situación patrimonial	3
Estado de ganancias y pérdidas	4
Estado evolutivo en el fondo neto	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros del Fondo de Garantías	7
NOTA 1 - Naturaleza y actividades del Fondo	7
NOTA 2 - Políticas contables	8
NOTA 3 - Cambios en las políticas y prácticas contables	9
NOTA 4 - Composición de los grupos de los estados financieros	9
NOTA 5 - Cuentas contingentes deudoras - garantías	13
NOTA 6 - Hechos posteriores	13



00013

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) administrado por el Banco Nacional de Bolivia S.A., que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2017, los estados de ingresos y gastos, evolutivo en el Fondo neto y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas 1 a 6 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 financiera 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. al 31 de diciembre de 2017, 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 de la Sociedad que administra el Fondo de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores de acuerdo con los requerimientos de ética que son relevantes para 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 y restricción a la distribución y a la utilización*

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 Fondo 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. Nuestro informe se dirige únicamente al Directorio y la Gerencia del Banco, para su presentación a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas y no debe ser distribuido ni utilizado por partes distintas al Directorio y la Gerencia del Banco, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

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

La Administración 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 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 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 tenga la intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

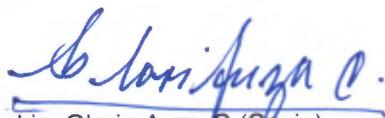
Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Fondo.

*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.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en la página web del Colegio de Auditores o Contadores Públicos de Bolivia: [http://www.auditorescontadoresbolivia.org/archivos/Anexo Entidades No Cotizadas Estados Financieros Separados.pdf](http://www.auditorescontadoresbolivia.org/archivos/Anexo_Entidades_No_Cotizadas_Estados_Financieros_Separados.pdf). Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

**KPMG S.R.L.**



Lic. Gloria Auza C (Socio)  
Reg. N° CAUB-0063

La Paz, 19 de enero de 2018

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.  
**FONDO DE GARANTIA PARA CREDITOS DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL**  
**FOGAVISP - BNB**  
 ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

		<u>2017</u>	<u>2016</u>			<u>2017</u>	<u>2016</u>
		Bs	Bs			Bs	Bs
<b>ACTIVO</b>				<b>PASIVO Y FONDO NETO</b>			
DISPONIBILIDADES	4 a)	54.853	246.531	<b>PASIVO</b>			
INVERSIONES	4 b)	21.062.346	14.151.980	Provision comisiones p/admi fondo		95.909	203.670
Inversiones temporarias		9.103.110	4.259.167	<b>TOTAL PASIVO</b>		<u>95.909</u>	<u>203.670</u>
Productos inversiones temporarias		27.451	-	<b>FONDO NETO</b>			
Inversiones permanentes		11.640.544	9.688.405	Fondo de garantías	4 f)	20.497.151	13.700.878
Productos inversiones permanentes		291.241	204.408	Excedente acumulado		493.963	372.294
Cartera en ejecución	4 c)	550.034	-	Excedente neto del ejercicio		<u>30.176</u>	<u>121.669</u>
Prevision por cartera en ejecución		(550.034)	-	<b>TOTAL FONDO NETO</b>		<u>21.021.290</u>	<u>14.194.841</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u>21.117.199</u>	<u>14.398.511</u>	<b>TOTAL PASIVO Y FONDO NETO</b>		<u>21.117.199</u>	<u>14.398.511</u>
<b>Cuentas contingentes deudoras</b>	5)	<b>198.576.868</b>	<b>90.271.727</b>	<b>Cuentas contingentes acreedoras</b>		<b>198.576.868</b>	<b>90.271.727</b>
Garantías comprometidas		19.620.428	9.564.430	Garantías comprometidas		19.620.428	9.564.430
Garantías otorgadas		178.955.784	80.707.297	Garantías otorgadas		178.955.784	80.707.297
Productos en suspenso cartera		656	-			656	-

Las notas 1 a 6 adjuntas forman parte integrante de este estado.

  
 Paola Turdera Montellano  
 Administrador - FOGAVISP

  
 Edgar Humberto Morales  
 Administrador - FOGAVISP

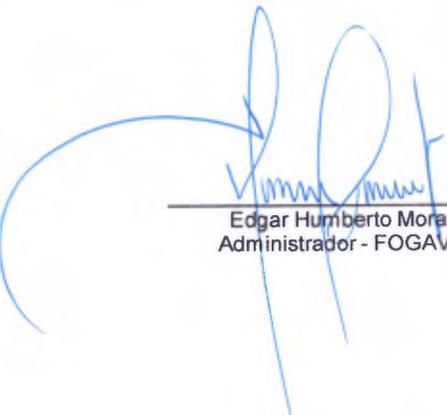
00010

**BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.**  
**FONDO DE GARANTIA PARA CREDITOS DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL**  
**FOGAVISP - BNB**  
**ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS**  
**POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	Nota	2017 Bs	2016 Bs
Ingresos financieros	4 d)	768.100	587.562
Gastos financieros		-	-
<b>Excedente financiero bruto</b>		<b>768.100</b>	<b>587.562</b>
Ingresos operativos		-	-
Gastos operativos	4 e)	187.889	298.735
Gastos operativos cartera en ejecucion		550.035	167.158
<b>Excedente de operación bruto antes de impuestos</b>		<b>30.176</b>	<b>121.669</b>
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)		-	-
<b>Excedente neto del ejercicio</b>		<b>30.176</b>	<b>121.669</b>

Las notas 1 a 6 adjuntas forman parte integrante de este estado.

  
 Paola Turdera Montellano  
 Administrador - FOGAVISP

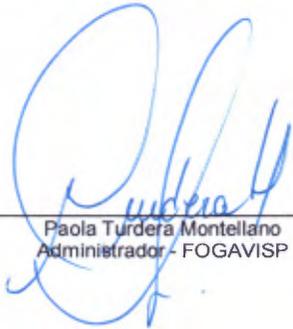
  
 Edgar Humberto Morales  
 Administrador - FOGAVISP

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

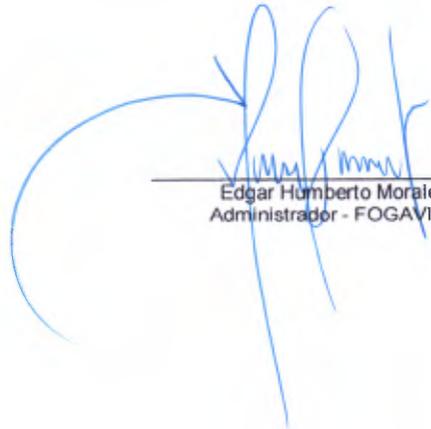
ESTADO EVOLUTIVO EN EL FONDO NETO  
 POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

	Fondo Garantías	Exedente acumulado	Total Fondo neto
	Bs	Bs	Bs
Saldo al 31 de diciembre de 2015	13.700.878	372.294	14.073.172
Excedente neto del ejercicio	-	121.669	121.669
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>13.700.878</b>	<b>493.963</b>	<b>14.194.841</b>
Incremento de capital fiduciario según D.S. N° 3036 de 28/12/2016	6.796.273		6.796.273
Excedente neto del ejercicio	-	30.176	30.176
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>20.497.151</b>	<b>524.139</b>	<b>21.021.290</b>

Las nota 1 a 6 forman parte integrante de este estado.



\_\_\_\_\_  
 Paola Turdera Montellano  
 Administrador - FOGAVISP



\_\_\_\_\_  
 Edgar Humberto Morales  
 Administrador - FOGAVISP

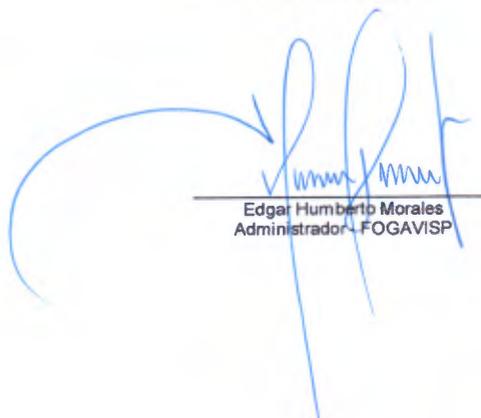
00008

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.  
 FONDO DE GARANTIA PARA CREDITOS DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL  
 FOGAVISP - BNB  
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
 POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

	2017	2016
	Bs	Bs
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Excedente neto del ejercicio	30.176	121.670
Pago comisiones adm. fondo (Provision)	95.909	-
Pago comisiones adm. fondo 2016	(203.670)	203.670
Constitucion cartera en ejecucion	550.034	-
Pago de la garantia	(550.034)	-
Otras comisiones	91.981	95.064
<b>Flujo neto originado en actividades de operación</b>	<b>14.396</b>	<b>420.404</b>
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Incremento del capital Fondo de Garantia	6.796.273	-
	<b>6.796.273</b>	-
<b>Flujo neto originado en actividades de financiamiento</b>	<b>6.796.273</b>	-
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Vencimiento/ Liquidacion inversiones temporarias	-	2.100.000
Ingresos por cobro de cupón	2.383.369	340.650
Intereses caja de ahorro	264	131
Ingresos por operaciones de reporte	1.518.042	-
Adquisición de inversiones temporarias	(9.247.926)	(350.000)
Adquisición de inversiones permanentes	(863.038)	(1.847.088)
Comisiones bursátiles	(24.958)	(3.167)
Productos devengados por cobrar	(768.100)	(362.650)
Rendimientos fondos de inversión	-	(224.912)
<b>Flujo neto asignado en actividades de inversión</b>	<b>(7.002.347)</b>	<b>(347.036)</b>
<b>Incremento (disminución) neto(a) de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>(191.678)</b>	<b>73.368</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio</b>	<b>246.531</b>	<b>173.163</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del ejercicio</b>	<b>54.853</b>	<b>246.531</b>

Las notas 1 a 6 adjuntas forman parte integrante de este estado.

  
 Paola Turdera Montellano  
 Administrador - FOGAVISP

  
 Edgar Humberto Morales  
 Administrador - FOGAVISP

**BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.****FONDO DE GARANTIA PARA CREDITO DE VIVIENDA SOCIAL FOGAVISP-BNB****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016

**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 períodos anuales que tiene por inicio el 1° de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año. De manera excepcional, la primera gestión se inició en la fecha de constitución de los recursos del Fondo y concluyó el 31 de diciembre de 2017.

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

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.

**BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.****FONDO DE GARANTIA PARA CREDITO DE VIVIENDA SOCIAL FOGAVISP-BNB****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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

Los estados financieros del Fondo de Garantía para Créditos de Vivienda de Interés Social 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 las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia emitidas por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad (CTNAC) del Colegio de Auditores o 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.

**2.2 Criterios de valuación****a) Fondo Neto**

Los saldos del Fondo de Garantía, así como las inversiones y excedentes del periodo, no presentan reexpresión al 31 de diciembre de 2017.

**b) 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 Normas de Contabilidad Generalmente Aceptados en Bolivia y Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF/NIC), optando por la alternativa más conservadora.

**c) Inversiones temporarias y permanentes**

Las inversiones financieras son clasificadas y contabilizadas, como temporarias o como permanente, dependiendo del plazo residual y de la intencionalidad al momento de adquirir cada inversión.

La intencionalidad está relacionada con la decisión de negociar las inversiones antes de su vencimiento en el mercado secundario o de mantenerlas dentro el portafolio hasta su

**BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.**

**FONDO DE GARANTIA PARA CREDITO DE VIVIENDA SOCIAL FOGAVISP-BNB**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

vencimiento, en relación a sus escenarios de stress y probables requerimientos de liquidez. Los criterios relacionados con la intencionalidad son los siguientes:

Plazo: Preferentemente se considera permanente las inversiones de mayor plazo

Tasa: las inversiones de mayor rendimiento son preferibles para mantener hasta su vencimiento

Realización: Que las inversiones puedan o no realizarse en un plazo no mayor a 30 días.

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.

Inversiones en bonos en entidades financieras del país y otras

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

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

Al 31 de diciembre de 2017, no han existido cambios en las políticas, prácticas contables y estimaciones contables.

**NOTA 4 - COMPOSICIÓN DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

**4a) Disponibilidades**

La composición del grupo al 31 de diciembre 2017 y 2016, es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Bs	Bs
Caja de Ahorros No. 150-1855258	<u>54.853</u>	<u>246.531</u>
	<u>54.853</u>	<u>246.531</u>

## BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.

## FONDO DE GARANTIA PARA CREDITO DE VIVIENDA SOCIAL FOGAVISP-BNB

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016

## 4b) Inversiones

La composición del grupo al 31 de diciembre 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017	2016
	Bs	Bs
<b>INVERSIONES TEMPORARIAS</b>	<b>1.154.566</b>	<b>837.998</b>
<b>Fondos de inversión corto plazo</b>		
A Medida (BISA SAFI)	358.975	354.399
Interés + (Fortaleza SAFI)	468.170	358.976
Credifondo Bolivianos (Credifondo SAFI)	67.828	116.394
Oportuno (BNB SAFI)	259.593	8.229
<b>Fondos de Inversión Mediano Plazo</b>	<b>2.160.906</b>	<b>2.659.361</b>
Credifondo + Rendimiento (Credifondo SAFI)	131.705	227.048
Creceer Bolivianos (SAFI Mercantil Santa Cruz)	103.125	51.562
En Acción (BNB SAFI)	548.985	531.948
Opción (BNB SAFI)	296.822	439.710
Superior (SAFI Mercantil Santa Cruz)	472.382	361.601
Ultra (BISA SAFI)	26.399	524.040
Xtravalor (SAFI Unión)	581.487	523.451
<b>Fondos de Inversión Largo Plazo</b>	<b>1.082.653</b>	<b>761.808</b>
Activo Unión (SAFI Unión)	533.582	224.845
Fortaleza Potencia (Fortaleza SAFI)	549.072	536.963
<b>Pagares Bursátiles TOYOSA S.A.</b>	<b>1.000.340</b>	-
<b>Patrimonio Autónomo Microcrédito IFD</b>	<b>2.000.311</b>	-
<b>Operaciones de Reporto</b>	<b>1.704.334</b>	-
BLP Telefónica Celular de Bolivia S.A.	27.474	-
BLP SOBOCE S.A.	631.318	-
VTD Patrimonio Autónomo CRECER BDP	1.045.541	-
<b>Total inversiones temporarias</b>	<b>9.103.110</b>	<b>4.259.167</b>
Prod. dev. por cobrar inversiones ent. fin del País	26.356	-
Prod. dev. por cobrar inversiones otras ent. no fin del País	1.095	-
<b>Total productos devengados por cobrar inversiones</b>	<b>27.451</b>	-

## BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.

## FONDO DE GARANTIA PARA CREDITO DE VIVIENDA SOCIAL FOGAVISP-BNB

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016

## INVERSIONES PERMANENTES

<b>Depósitos a plazo fijo</b>	<b>2.500.000</b>	<b>2.500.000</b>
Banco Nacional de Bolivia S.A.	2.500.000	2.500.000
<b>Bonos a largo plazo</b>	<b>9.140.544</b>	<b>7.188.405</b>
SOFÍA S.A.	1.955.038	2.669.786
TOYOSA S.A.	2.634.870	2.676.975
INTI S.A.	837.088	-
Bonos IOL	1.894.152	-
SOBOCE S.A.	1.819.397	1.841.644
<b>Total inversiones permanentes</b>	<b>11.640.544</b>	<b>9.688.405</b>
Prod. dev. por cobrar inversiones ent. fin del país	230.778	145.865
Prod. dev. por cobrar inversiones otras ent. no fin del país	60.464	58.544
<b>Total productos devengados por cobrar inversiones</b>	<b>291.241</b>	<b>204.408</b>

## 4c) Cartera en ejecución:

Al 31 de diciembre de 2017, se pagaron las siguientes garantías en ejecución:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Bs	Bs
Cartera en ejecución	550.034	-
<b>Total cartera en ejecución</b>	<b>550.034</b>	-
Previsión por cartera en ejecución	(550.034)	-
<b>Total previsión</b>	<b>(550.034)</b>	-

## 4d) Ingresos financieros:

La composición del grupo al 31 de diciembre 2017 y 2016, es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Bs	Bs
Rendimiento disponibilidades	264	131
Rendimiento inversiones otras entidades no financieras del país	12.796	-
Rendimiento inversiones en reporto	80.623	-
Rendimiento Inversiones en fondos de inversión	155.980	224.912

00002

## BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.

## FONDO DE GARANTIA PARA CREDITO DE VIVIENDA SOCIAL FOGAVISP-BNB

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Rendimiento inversiones en entidades financieras país	84.913	85.801
Rendimiento Inversiones en otras entidades financieras país	433.524	276.718
<b>Total ingreso financiero</b>	<b>768.100</b>	<b>587.562</b>

## 4e) Gastos operativos:

La composición del grupo al 31 de diciembre 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017	2016
	Bs	Bs
Comisiones bursátiles por administración fondos de inversión	91.936	95.049
Comisiones por transferencias	95.909	203.670
Comisiones por administración	45	15
<b>Total gastos</b>	<b>187.889</b>	<b>298.735</b>
Gastos gestiones anteriores FOGAVISP BNB S.A.	-	167.158
Gastos Operativos cartera en ejecución	550.035	-
<b>Total gastos operativos</b>	<b>737.924</b>	<b>465.893</b>

## 4f) Fondo neto:

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 Fondo de Garantías para Créditos de Vivienda de Interés Social (FOGAVISP –BNB), de acuerdo al siguiente detalle:

	2016
	Bs
Utilidades Banco Nacional de Bolivia S.A. Gestión 2014	228,347.964.30
Constitución del Fondo de Garantías para Créditos de Vivienda de Interés Social	13.700.877.86
Utilidades Banco Nacional de Bolivia S.A. Gestión 2016	226.542.435.04
Incremento del Fondo de Garantías para Créditos de Vivienda de Interés Social	6.796.273.05
<b>Total fondo de garantías para créditos de vivienda de interés social</b>	<b>20.497.150.90</b>

**BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.**

**FONDO DE GARANTIA PARA CREDITO DE VIVIENDA SOCIAL FOGAVISP-BNB**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**NOTA 5 – CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS -GARANTIAS**

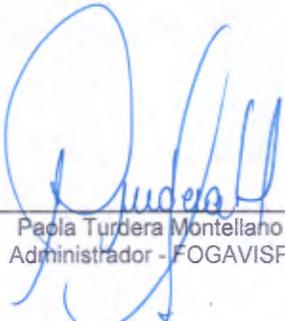
Al 31 de diciembre de 2017, el Banco Nacional de Bolivia S.A. ha otorgado 1.938 créditos de vivienda de interés social, con coberturas, con recursos del Fondo de Garantía para Créditos de Vivienda Social (FOGAVISP-BNB), según detalle descrito a continuación:

**Garantías desembolsadas expresadas en Moneda Bolivianos**

<u>Importe de la garantía</u> Bs	<u>Número de operaciones</u>
178.955.784	1.938

**NOTA 6 – HECHOS POSTERIORES**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Paola Turdera Montellano  
Administrador - FOGAVISP

  
\_\_\_\_\_  
Edgar Humberto Morales  
Administrador - FOGAVISP