



MEMORIA ANUAL

FOGACP
2017

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA

Fundado
1872

BNB

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA

Contenido

- 1. Antecedentes FOGACP – BNB.**
- 2. La Economía Boliviana en la Gestión 2017.**
- 3. Informe de la Gestión de Administración del Fondo de Garantía para Créditos al Sector Productivo 2017.**
- 4. Dictamen del Auditor Independiente.**
- 5. Estados Financieros del Fondo de Garantía para Créditos al Sector Productivo FOGACP – BNB.**



1. Antecedentes Fondo de Garantía para Créditos al Sector Productivo FOGACP BNB.-

El Fondo de Garantía para Créditos para el Sector Productivo, ahora en adelante denominado FOGACP – BNB, se constituye con el 6 % de las utilidades de la gestión 2015 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.

Detalle	%	Importe
Utilidad Neta BNB S.A. Gestión 2015 para la Constitución del FOGACP - BNB	6%	13,249,170
Total Patrimonio Autónomo FOGAVISP - BNB		13,249,170

Estructura del Fondo de Garantía FOGACP – BNB

Los recursos, bienes, derechos y obligaciones que integran el patrimonio del FOGACP BNB, se constituye 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 FOGACP – BNB cuenta con personal dedicado exclusivamente a su manejo dentro de la Entidad Administradora

2. La economía boliviana durante la gestión 2017.-

Sistema Bancario Nacional

El desempeño del sistema bancario nacional¹ en 2017 se caracterizó por mantener dinamismo, aunque menor al registrado las pasadas gestiones, en línea con el desempeño económico del país. 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

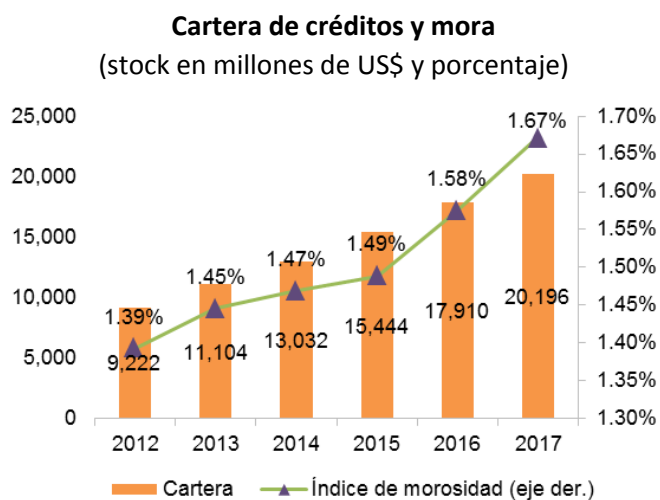
¹

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.

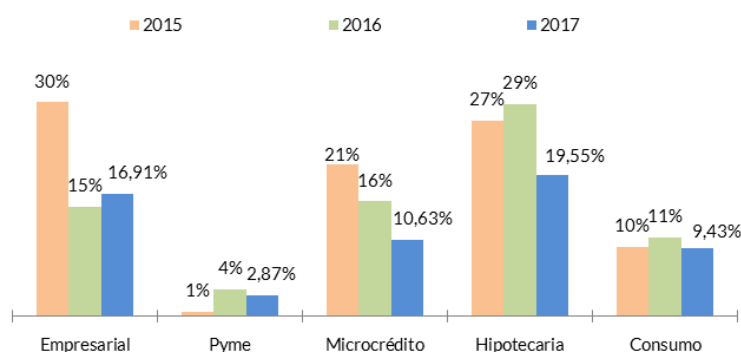
Respecto a la calidad de la cartera, el ratio de mora se mantuvo bajo, alcanzando 1,67%, aunque continuó la leve tendencia al alza que se observa desde 2013, después del mínimo registrado en 2012 (1,39%). El continuo aumento en el índice de morosidad se podría contextualizar en la desaceleración económica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

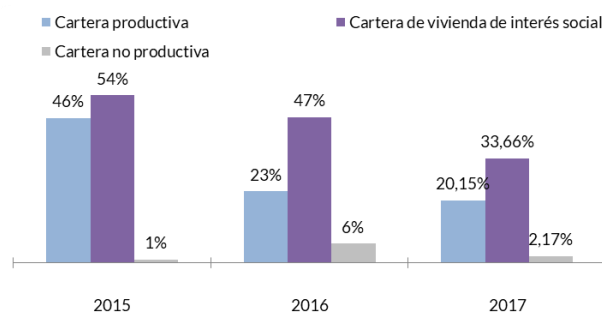
Cartera de créditos por tipo (crecimiento en porcentaje)



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%).

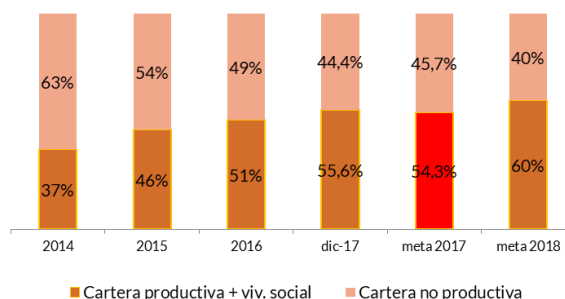
Cartera de créditos por destino (crecimiento en porcentaje)



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.

Meta de cartera productiva de la banca
(en porcentaje)



Fuente: ASFI.

3. Informe de Gestión Administración de Fondos de Garantía FOGACP - Gestión 2017

Con satisfacción informamos que al 31 de diciembre de la gestión 2017, el Fondo de Garantías para Créditos al Sector Productivo FOCACP – BNB, ha otorgado garantías por un total de Bs. 121,697,238.92 correspondiente a 1971 operaciones de crédito, los mismos corresponden al 92% del límite máximo del monto de garantías otorgadas, de esta manera se cuenta con un fondo disponible del 8% que significan Bs. 10,951,930.98 millones de Bolivianos.

ESTADOS FINANCIEROS

CON DICTAMEN DE AUDITORÍA EXTERNA



BNB



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
Fondo de Garantía para el Sector Productivo
(FOGACP - BNB)

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



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	12
NOTA 6 - Hechos posteriores	12



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 para el Sector Productivo – Banco Nacional de Bolivia S.A. (FOGACP-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 para el Sector Productivo – Banco Nacional de Bolivia S.A. (FOGACP-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.

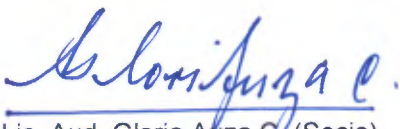
Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Fondo.

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

La Paz, 19 de enero de 2018

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
FONDO DE GARANTÍA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO
FOGACP - BNB

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

		2017	2016			2017	2016
		Bs	Bs			Bs	Bs
ACTIVO				PASIVO Y FONDO NETO			
DISPONIBILIDADES	4 a)	14,208	146,630	PASIVO			
INVERSIONES	4 b)	13,451,521	13,212,953	Provision comisiones p/admi fondo		66,325	59,876
Inversiones temporales		4,001,580	4,422,188	TOTAL PASIVO		66,325	59,876
Productos inversiones temporarias		8,991		FONDO NETO			
Inversiones permanentes		9,377,422	8,737,683	Fondo de garantías	4 f)	13,264,917	13,264,917
Productos inversiones permanentes		63,528	53,082	Excedente acumulado		34,791	34,791
		281,339		Excedente del periodo		99,696	
Cartera en ejecución	4 c)	(281,339)		TOTAL FONDO NETO		13,399,404	13,299,708
Prevision por cartera en ejecución				TOTAL PASIVO Y FONDO NETO		13,465,729	13,359,583
TOTAL ACTIVO		13,465,729	13,359,583				
Cuentas Contingentes deudoras	5)	121,697,479	107,566,653	Cuentas Contingentes acreedoras		121,697,479	107,566,653
Garantías comprometidas		537,100	-	Garantías comprometidas		537,100	-
Garantías otorgadas		121,160,139	107,566,653	Garantías otorgadas		121,160,139	107,566,653
Productos en suspenso cartera		240	-	Productos en suspenso cartera		240	-

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


 Paola Turdera Montellano
 Administrador - FOGACP

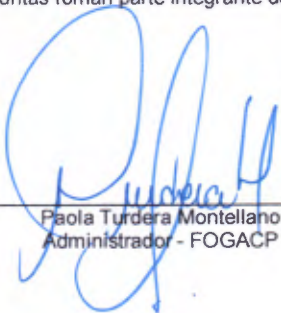

 Edgar Humberto Morales
 Administrador - FOGACP

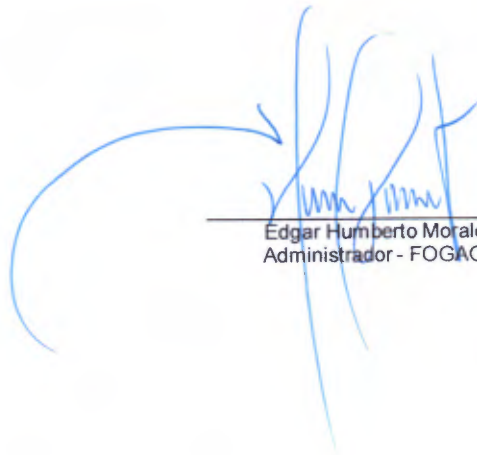
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
FONDO DE GARANTÍA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO
FOGACP - BNB

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS
 POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y EL PERIODO COMPRENDIDO
 ENTRE EL 1 DE MARZO Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	Nota	2017	2016
		Bs	Bs
Ingresos financieros	4 d)	502.276	125.891
Gastos financieros		-	-
Excedente financiero bruto		502.276	125.891
Ingresos operativos			
Gastos operativos	4 e)	121.240	91.100
Gasto gestiones anteriores		-	-
Gastos operativos cartera en ejecucion		281.340	-
Excedente de operación bruto antes de impuestos		99.696	34.791
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)		-	-
Excedente neto del ejercicio /periodo		99.696	34.791

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


 Paola Turdera Montellano
 Administrador - FOGACP


 Edgar Humberto Morales
 Administrador - FOGACP

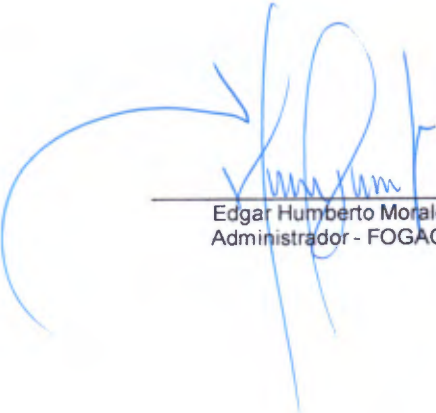
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
FONDO DE GARANTÍA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO
FOGACP - BNB

ESTADO EVOLUTIVO EN EL FONDO NETO
POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y EL PERIODO COMPRENDIDO
ENTRE EL 1 DE MARZO Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	Fondo Garantías Bs	Exedente acumulado Bs	Total Fondo neto Bs
Saldo al 31 de marzo de 2016	13.264.917	-	13.264.917
Excedente neto del periodo	-	34.791	34.791
Saldos al 31 de diciembre de 2016	13.264.917	34.791	13.299.708
Excedente neto del ejercicio		99.696	99.696
Saldos al 31 de diciembre de 2017	13.264.917	134.487	13.399.404

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


 Paola Turdera Montellano
 Administrador - FOGACP


 Edgar Humberto Morales
 Administrador - FOGACP

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
FONDO DE GARANTÍA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO
FOGACP - BNB

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y EL PERIODO COMPRENDIDO
 ENTRE EL 1 DE MARZO Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	2017	2016
	Bs	Bs
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Excedente del ejercicio / periodo	99,696	34,791
Pago comisiones adm. fondo (Provision)	66,325	59,876
Pago comisiones Adm fondo 2016	(59,876)	-
Constitucion cartera en ejecucion	281,339	
Pago de la garantia	(281,339)	
Otras comisiones	54,916	31,224
	161,061	125,891
FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Constitución del fondo		13,264,917
	-	13,264,917
Flujo neto originado en actividades de financiamiento	-	13,264,917
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Vencimiento/ liquidacion inversiones temporarias	850,000	(4,400,000)
Ingresos por cobro de cupón	2,181,428	73,200
Cancelación operaciones de reporte	207,928	
Intereses caja de ahorro	159	-
Adquisicion de inversiones temporarias	(440,496)	-
Adquisición de inversiones permanentes	(2,583,130)	(8,778,564)
Comisiones transferencia		(95)
Comisiones bursariles	(7,096)	(13,552)
Productos por inversiones temporarias		(39,765)
Productos por inversiones permanentes		(85,402)
Productos devengados por cobrar	(502,276)	-
Rendimientos fondos de inversión		-
	(293,483)	(13,244,178)
Flujo neto asignado en actividades de inversión	(293,483)	(13,244,178)
Incremento (disminución) neto(a) de efectivo y equivalentes de efectivo	(132,422)	146,630
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio/periodo	146,630	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del ejercicio/periodo	14,208	146,630

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


 Paola Turdera Montellano
 Administrador - FOGACP


 Edgar Humberto Morales
 Administrador - FOGACP

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO
(FOGACP-BNB)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 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° 2614 del 2 de diciembre de 2015, el Banco Nacional de Bolivia S.A. destinó el 6% del monto de sus utilidades netas correspondientes a la gestión 2015 para la constitución del Fondo en mención, en virtud al contrato de Administración del Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo, suscrito entre el: El Ministerio de Economía y Finanzas Públicas (Entidad Mandante Instituyente) y el Banco Nacional de Bolivia S.A. (Entidad Administradora o Banco).

El monto de constitución del Fondo fue determinado en base a los estados financieros del Banco Nacional de Bolivia S.A. al cierre de la gestión 2015 con Dictamen de Auditoría Externa, en los 30 días posteriores a la aprobación de la Junta Ordinaria de Accionistas.

El ejercicio financiero del Fondo toma periodos 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 2016.

Los recursos de los FOGACP estarán destinados a respaldar el otorgamiento de garantías para operaciones de Microcrédito y Crédito Pyme destinadas al Sector Productivo para capital de operaciones y/o capital de inversión, incluidas operaciones de crédito para financiamiento del sector turismo y producción intelectual de acuerdo a las condiciones establecidas en el Decreto Supremos N°2614 de 2 de diciembre de 2015, Reglamento de los Fondos de Garantía de Créditos al Sector Productivo y normativa emitida por la Autoridad de Supervisión de Sistema Financiero ASFI.

NOTA 2 – POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros del Fondo de Garantía de Créditos para el 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 las Normas de

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO
(FOGACP-BNB)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y DE 2016

Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia emitidas por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad (CTNAC) y el 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 Aceptadas en Bolivia y Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF/NIC), optando por la alternativa más conservadora.

c) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

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 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.

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO
(FOGACP-BNB)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y DE 2016

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 de Créditos para el Sector Productivo (FOGACP – BNB), son administradas en una cuenta de ahorro operativa en el Banco Nacional de Bolivia S.A.

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

4.a) Disponibilidades

	2017	2016
	Bs	Bs
Caja de Ahorros No. 150-2110248	14.208	146.630
	14.208	146.630

4.b) Inversiones

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

	2017	2016
	Bs	Bs
INVERSIONES TEMPORARIAS		
Fondos de inversión a corto plazo		
A medida (BISA SAFI)	355.158	350.630
Credifondo Bolivianos (Credifondo SAFI)	51.897	150.430
Oportuno (BNB SAFI)	353.844	500.619

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO
(FOGACP-BNB)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y DE 2016

Fondos de inversión a mediano plazo		
Credifondo + Rendimiento (Credifondo SAFI)	105.890	301.301
Crecer Bolivianos (SAFI Mercantil Santa Cruz)	52.390	150.577
En Acción (BNB SAFI)	520.448	504.298
Opción (BNB SAFI)	107.644	502.756
Superior (SAFI Mercantil Santa Cruz)	52.209	301.630
Ultra (BISA SAFI)	52.530	301.060
ExtraValor (SAFI Unión)	107.518	503.293
Fondos de inversión a mediano plazo		
Activo Unión (SAFI Unión)	262.284	504.009
Fortaleza Potencia Bolivianos (Fortaleza SAFI)	158.276	351.585
Pagares bursátiles Toyosa S.A.	300.132	-
Patrimonio autónomo microcrédito IFD	1.080.862	-
Operaciones de reporto		
Bonos Bursátiles Banco Ganadero	440.496	-
Total inversiones temporarias	4.001.580	4.422.188
Prod. dev. por cobrar inversiones ent. fin del país	8.991	-
Total productos devengados por cobrar inversiones	8.991	-
INVERSIONES PERMANENTES		
Bonos bancarios bursátiles		
Banco Nacional de Bolivia S.A.	2.395.410	2.409.067
Banco Económico S.A.	1.958.029	1.980.896
Bonos Largo Plazo		
TOYOSA S.A.	1.920.687	1.926.914
INTI S.A.	2.392.443	-
SOBOCE S.A.	710.853	2.420.806
Total inversiones permanentes	9.377.422	8.737.683
Prod. dev. por cobrar inversiones ent. fin. del país	36.999	31.966
Prod. dev. por cobrar inversiones otras ent. no fin. del país	26.529	21.116
Total productos devengados por cobrar inversiones	63.528	53.082
Total Inversiones	13.451.521	13.212.953

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO
(FOGACP-BNB)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y DE 2016

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	281.339	-
Total cartera en ejecución	281.339	-
Previsión por cartera en ejecución	281.339	-
Total previsión	(281.339)	-

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	159	724
Rendimiento inversiones en reporto	21.697	-
Rendimiento inversiones en fondos de inversión	109.822	39.765
Rendimiento inversiones en entidades financieras país	152.313	41.924
Rendimiento Inversiones en otras entidades financieras país	218.285	43.478
Total ingreso financiero	502.276	125.891

4e) Gastos operativos

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Bs	Bs
Comisiones bursátiles por administración fondos de Inversión	54.851	29.774
Comisiones por transferencias	64	1,451
Comisiones por administración	66.325	59.875
Total gastos	121.240	91.100
Gastos Operativos cartera en ejecución	281.340	-
Total gastos operativos	402.580	91.100

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO
(FOGACP-BNB)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y DE 2016

4f) Fondo neto

Conforme establece el Decreto Supremo Nro. 2614 del 02 de diciembre de 2015, el Banco Nacional de Bolivia S.A. destinó el 6% del monto de sus utilidades netas correspondientes a la gestión 2015 para la constitución del Fondo de Garantías de Créditos para el sector productivo (FOGACP-BNB), de acuerdo al siguiente detalle:

	2016
	Bs
Utilidades Banco Nacional de Bolivia S.A. Gestión 2015	221.081.950
Constitución del Fondo de Garantías para Créditos para el Sector Productivo	13.264.917
	234.346.867

NOTA 5 – CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS -GARANTIAS

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco Nacional de Bolivia ha otorgado 1,826.00 Créditos para el Sector Productivo, con coberturas con recursos del Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo (FOGACP-BNB), según detalle descrito a continuación:

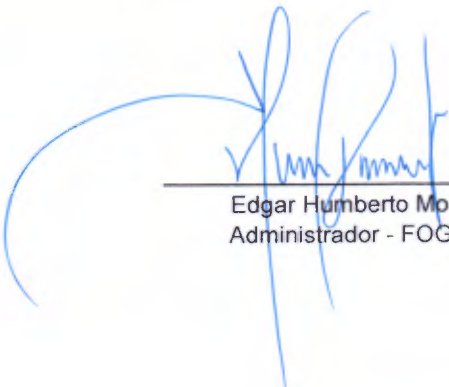
Importe de la garantía	Número de operaciones
Bs	
121.160.139	1.826

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 - FOGACP



 Edgar Humberto Morales
 Administrador - FOGACP