Memoria Fondo de Garantía de Créditos al Sector Productivo FOGACP

2018

Desde
1872

BNB | Banco Nacional de Bolivia

Informe Gestión 2018

Contenido

1. Antecedentes FOGACP – BNB.
2. La Economía Boliviana en la Gestión 2018.
3. Informe de la Gestión de Administración del Fondo de Garantía para Créditos al Sector Productivo 2018.
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 de Créditos del Sector Productivo – Banco Nacional de Bolivia S.A., ahora en adelante denominado FOGACP – BNB, se constituye en la gestión 2016 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.

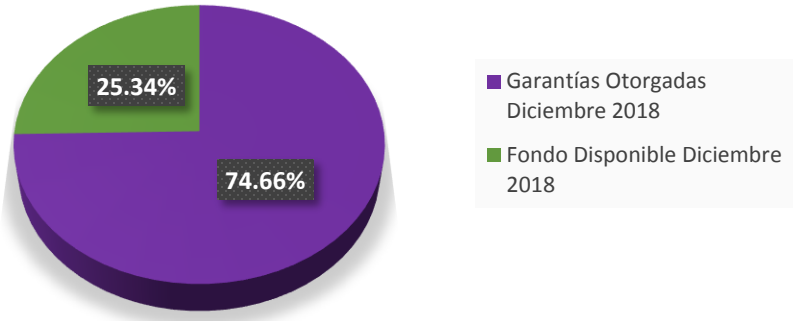
Detalle	Importe Bolivianos
6% de la Utilidad Neta BNB S.A. Gestión 2015 para la Constitución del FOGACP - BNB	13,264,917
Total Patrimonio Autónomo FOGACP - BNB	**13,264,917**

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.

Garantías Otorgadas FOGACP - BNB



Al cierre del 31 de diciembre de 2018, se otorgaron Garantías de Créditos para el Sector Productivo por un total de 99,03 millones de bolivianos, los mismos que, corresponden a un 74.66% del límite máximo del monto de garantías a otorgar, quedando un monto disponible de 33.61 millones de bolivianos para nuevas garantías que representa un valor porcentual del 25.34%.

2. La economía boliviana durante la gestión 2018.-

Sistema Bancario Nacional

En 2018, el sistema bancario nacional[1] enfocó sus esfuerzos al cumplimiento de la meta de cartera en el marco de la regulación vigente que establece cupos de cartera productiva con metas anuales, tasas de interés techo, constitución de fondos de garantía con aporte de las utilidades netas y otros. Los indicadores de la banca señalaron resiliencia al contexto económico cambiante, solvencia y fortaleza patrimonial, así como un enfoque guiado por la búsqueda de eficiencia.

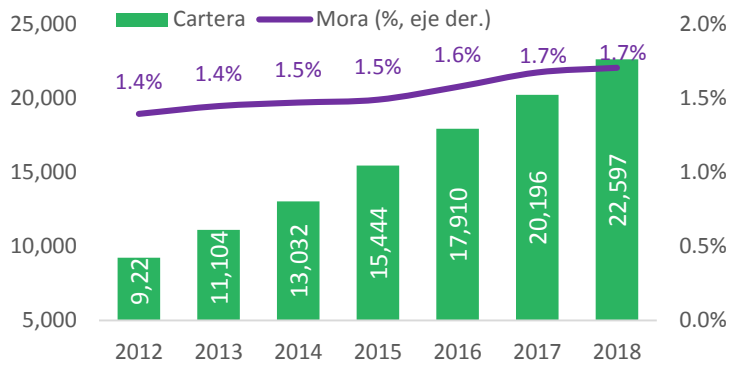
Cartera de créditos

Durante 2018, la banca nacional moderó levemente el ritmo de crecimiento de las colocaciones enmarcada en el cumplimiento de la meta de cartera. En efecto, el dinamismo señalado fue 12% interanual, registrando un avance en términos absolutos de más de $us2 mil millones para alcanzar una cartera bruta de $us22,597 millones al mes de noviembre.

En tal contexto, la calidad de la cartera se mantuvo en una cifra elevada, señalando un ratio de mora estable, en torno a 1,7%, pese al contexto económico cambiante y de mayores riesgos provenientes principalmente de la economía internacional.

[1] La Ley Nº 393 de Servicios Financieros promulgada el 21 de agosto de 2013, establece una reclasificación de los bancos entre Múltiples y PyMe, eliminándose los Fondos Financieros Privados (FFP). El presente acápite hace referencia a la banca nacional, comprendiendo al conglomerado de bancos Múltiples y PyMe, que representan la mayor proporción del sistema financiero de Bolivia.

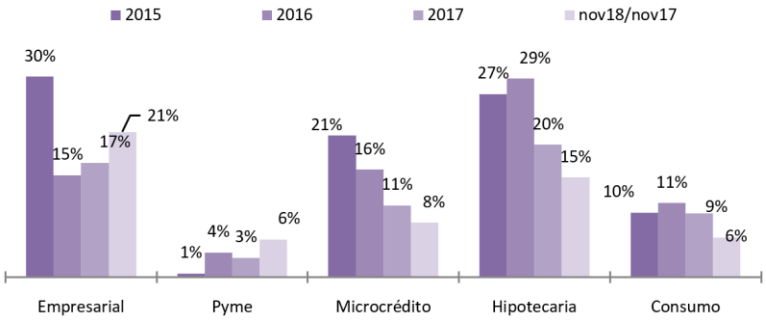
Cartera de créditos y mora
(Stock en millones de US$ y porcentaje)



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

Por tipo de crédito, la cartera empresarial aumentó su dinamismo respecto a 2017 (21%), así como los créditos PyME (6%). Por su parte, las colocaciones de microcrédito y la cartera hipotecaria y de consumo señalaron crecimientos menores que los años anteriores.

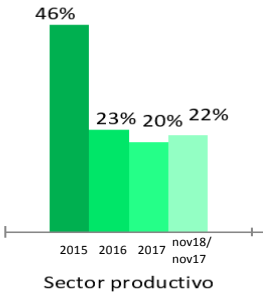
Cartera de créditos por tipo
(Crecimiento en porcentaje)



Fuente: ASFI.

En el marco de las disposiciones normativas al sector bancario, y tomando en cuenta que el año 2018 fue el plazo límite para el cumplimiento de la meta de cartera de un mínimo de 60% al sector productivo, las colocaciones privilegiaron estos destinos. En efecto, registró un avance de 22% cifra muy importante pero decreciente en comparación con los años previos. Un estímulo adicional para la contratación de créditos de vivienda de interés social fue la constitución del Fondo de Garantía conformado con un porcentaje de las utilidades netas de los bancos, que permitió la colocación sin aporte propio. Cabe anotar que, los créditos a sectores no regulados reportaron aumentos pequeños, reportando en algunos casos, desintermediación.

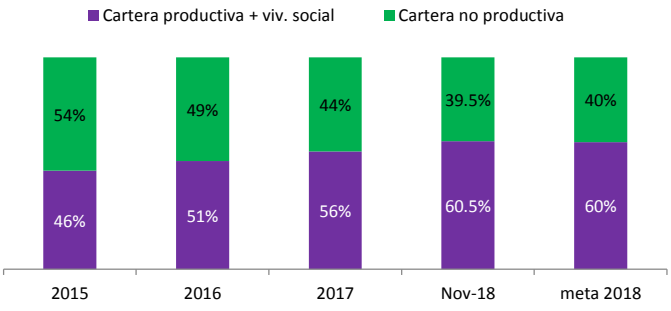
Cartera de créditos por destino
(Crecimiento en porcentaje)



Fuente: ASFI.

En este contexto, la meta de cartera fue cumplida en un entorno desafiante de presión a la liquidez, poca diversificación productiva, fuerte competencia por clientes y menor aumento de nuevos prestatarios.

Meta de cartera productiva de la banca
(en porcentaje)



Fuente: ASFI.

3. Informe de Gestión Administración de Fondos de Garantía FOGACP - Gestión 2018

Con satisfacción informamos que al 31 de diciembre de la gestión 2018, el Fondo de Garantías para Créditos al Sector Productivo FOCACP – BNB, ha otorgado garantías por un total de Bs. 99,039,253 correspondiente a 1964 operaciones de crédito, los mismos corresponden al 75% del límite máximo del monto de garantías otorgadas, de esta manera se cuenta con un fondo disponible del 25% que significan Bs. 33,609,917 millones de Bolivianos.

Detalle Garantías Otorgadas Gestión 2017 -2018

Garantías Otorgadas - 2017	**Bs 121,697,239**
Garantías Otorgadas - 2018	**Bs. 99,039,253**

Estados Financieros

con Dictamen de Auditoría Externa

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PRODUCTIVOS - BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. (FOGACP - BNB)

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 conjuntamente con el Informe del auditor independiente

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PRODUCTIVOS - BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. (FOGACP - BNB)

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 conjuntamente con el Informe del auditor independiente

CONTENIDO

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

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

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

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

Building a better working world

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PRODUCTIVOS - BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. (FOGACP - BNB) "el Fondo", administrado por Banco Nacional de Bolivia S.A. (la Sociedad), que incluyen el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial y financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables incluidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Fundamento de la opinión

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

Párrafo de énfasis - Bases de contabilidad y restricciones de uso

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

Otros aspectos

Los estados financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2017, fueron auditados por otro auditor, quien expreso una opinión no modificada en fecha 19 de enero de 2018.

Building a better working world

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

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

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

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

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de equivocaciones materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas en Bolivia vaya a detectar en todos los casos una equivocación material cuando exista. Las equivocaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, pueden influenciar las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de equivocaciones materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar las bases para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una equivocación material debido a fraude es más elevado que en el caso de una equivocación material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno del Fondo.

- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas, efectuadas por la Gerencia.

- Concluimos sobre la conveniencia del uso, por parte de la Gerencia, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en marcha. Si llegamos a

Building a better working world

la conclusión de que existe una incertidumbre importante, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras podrían ocasionar que el Fondo deje de ser considerada una empresa en marcha.

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

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

ERNST & YOUNG LTDA
Firma Miembro de Ernst & Young Global

Lic. Aud. Javier Iriarte J.
Socio
MAT. PROF. Nº CAUB-9324
MAT. PROF. Nº CAULP-3690

La Paz, 28 de febrero de 2019

FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PRODUCTIVOS – BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. (FOGACP – BNB)
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en Bolivianos)

	NOTAS	2018	2017
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES	4 a)	543,457	14,208
TOTAL INVERSIONES	4 b)	13,003,434	13,451,520
Inversiones Temporales		3,446,994	4,001,580
Productos Inversiones Temporarias		4,903	8,992
Inversiones Permanentes		9,484,778	9,377,422
Productos Inversiones Permanentes		66,759	63,528
Cartera en Ejecución		492,583	281,339
Previsión Por Cartera en Ejecución		- 492,583	- 281,339
Total del Activo		**13,546,891**	**13,465,729**
Cuentas Contingentes deudoras		**99,039,493**	**121,697,479**
Garantías Comprometidas		1,920,607	537,100
Garantías Otorgadas	5)	97,118,646	121,160,139
Productos en suspenso cartera		240	240

	NOTAS	2018	2017
PASIVO Y FONDO NETO			
PASIVO			
Previsión Comisiones por Administracion del Fondo		66,325	66,325
Total Pasivo		***66,325***	***66,325***
FONDO NETO	4 e)		
Fondo de garantías		13,264,917	13,264,917
Resultado Acumulado		134,487	34,791
Resultado Neto del Periodo		81,162	99,696
Total Fondo Neto		**13,480,566**	**13,399,404**
Total Pasivo y Fondo Neto		**13,546,891**	**13,465,729**
Cuentas Contingentes acreedoras		**99,039,493**	**121,697,479**
Garantías Comprometidas		1,920,607	537,100
Garantías Otorgadas		97,118,646	121,160,139
Productos en suspenso cartera		240	240

JORGE MALDONADO ZAMORA
ADMINISTRADOR - FOGACP

EDGAR HUMBERTO MORALES
ADMINISTRADOR - FOGACP

LAS NOTAS 1 A LA 6 ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS

FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PRODUCTIVOS – BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. (FOGACP – BNB)
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en Bolivianos)

	NOTAS	2018	2017
Ingresos Financieros	4 c)	512,991	502,276
Gastos Financieros		-	-
Resultado Financiero Bruto		**512,991**	**502,276**
Ingresos Operativos		-	-
Gastos Operativos	4 d)	220,585	121,240
Gasto Gestiones Anteriores		-	-
Gastos Operativos Cartera en Ejecucion		211,244	281,339
Resultado de Operación Bruto antes de impuestos		**81,162**	**99,696**
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)		-	-
Resultado neto del periodo		**81,162**	**99,696**

JORGE MALDONADO ZAMORA
ADMINISTRADOR - FOGACP

EDGAR HUMBERTO MORALES
ADMINISTRADOR - FOGACP

FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PRODUCTIVOS – BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. (FOGACP – BNB)
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Presentado en Bolivianos)

TOTAL	Capital Fiduciario	Aportes no Capitallzados	Ajustes al Patrimonio	Reservas	Resultados acumulados
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Saldo al 31 de diciembre de 2016	13,264,917	-	-	-	99,696
Resultado Neto del Periodo	-	-	-	-	34,791
Incrementos Fondos de Garantia		-			
Saldo al 31 de diciembre de 2017	13,264,917	-	-	-	134,487
Resultado Neto del Periodo	-	-	-	-	81,162
Incrementos Fondos de Garantia	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	**13,264,917**	-	-	-	**215,649**

JORGE MALDONADO ZAMORA
ADMINISTRADOR - FOGACP

EDGAR HUMBERTO MORALES
ADMINISTRADOR - FOGACP

FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PRODUCTIVOS – BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. (FOGACP – BNB)
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Presentado en Bolivianos)

	2018		2017	
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACION				
Resultado Neto del Periodo	81,162		99,696	
Pago Comisiones Adm. Fondo (Provision)	177,213		66,325	
Pago comisiones Adm Fondo 2017	-		(59,876)	
Constitucion Cartera en Ejecucion	492,583		281,339	
Pago de la Garantia	- 492,583		(281,339)	
Otras Comisiones	43,372		54,916	
Resultado acumulado del periodo	-		-	
		301,747		161,061
Flujo Neto originado en Actividades de Operación		**301,747**		**161,061**
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
Constitución del Fondo	-			
		-		-
Flujo Neto originado en Actividades de Financiamiento		-		-
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION				
Vencimiento/ Liquidacion Inversiones Temporarias			850,000	-
Ingresos por cobro de cupón	2,502,644		2,181,428	
Cancelación Operaciones de Reporto	-		207,928	
Intereses Caja de Ahorro	219		159	
Adquisicion de Inversiones Temporarias	- 1,758,372		(440,496)	
Adquisición de Inversiones Permanentes	-		(2,583,130)	-
Comisiones Transferencia				
Comisiones Bursariles	(4,000)		(7,096)	-
Productos por Inversiones Temporarias				
Productos por Inversiones Permanentes				
Productos Devengados por Cobrar	(512,991)		(502,276)	
Rendimientos Fondos de Inversión	-		-	
Flujo Neto asignado en Actividades de Inversión		**227,502**		**(293,483)**
Incremento (disminución) neto(a) de efectivo		**529,248**		**(132,422)**
Efectivo al inicio del ejercicio		**14,208**		**146,630**
Efectivo al cierre del ejercicio		**543,457**		**14,208**

JORGE MALDONADO ZAMORA
ADMINISTRADOR - FOGACP

EDGAR HUMBERTO MORALES
ADMINISTRADOR - FOGACP

FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PRODUCTIVOS – BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
(FOGACP – BNB)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

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 Publicas (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 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 2017.

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 los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) en Bolivia emitidos por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad (CTNAC) y el Colegio de Auditores y Contadores Públicos de Bolivia (CAUB), en total apego a las disposiciones legales del Estado Plurinacional de Bolivia, con excepción del reconocimiento del ajuste integral de estados financieros (ajuste por inflación).

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 re-expresión, al 31 de diciembre de 2018.

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

NOTA 3 – CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2018 no han existido cambios en las políticas, prácticas contables y estimaciones contables.

NOTA 4 - COMPOSICIÓN DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

4a) Disponibilidades

Las disponibilidades del Fondo de Garantía De Créditos Productivos – Banco Nacional De Bolivia S.A. (FOGACP – 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 2018 y 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Bancos	**Bs**	**Bs**
Caja de Ahorros No. 150-2110248	543,457	14,208
	543,457	14,208

4b) Inversiones

La composición de las inversiones, al 31 de diciembre 2018 y 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

	2018	2017
INVERSIONES TEMPORARIAS	**Bs**	**Bs**
Fondos de Inversión A Corto Plazo	**773,427**	**760,900**
FONDO A MEDIDA FIA (BIS) - FOGACP - BNB	361,271	355,158
FONDO CREDIFONDO BS.(BCR) FOGACP BNB M/N	53,266	51,897
FONDO OPORTUNO (BNB) FOGACP - BNB M/N	358,890	353,844
Fondos de Inversión A Mediano Plazo	**1,040,059**	**998,630**
FONDO CREDIF + REND. FOGACP BNB M/N	108,912	105,890
FONDO CRECER BS (BME) FOGACP BNB M/N	53,482	52,390
FONDO EN ACCION (BNB) FOGACP BNB M/N	550,257	520,448
FONDO OPCION (BNB) FOGACP BNB M/N	109,340	107,644
FONDO SUPERIOR (BME) FOGACP BNB M/N	53,693	52,209
FONDO ULTRA FIA (BIS) FOGACP - BNB M/N	53,577	52,530
FONDO EXTRAVALOR UNION FOGACP BNB M/N	110,798	107,518
Fondos de Inversión A Mediano Plazo	**430,267**	**420,560**
FONDO ACTIVO UNION FOGACP - BNB M/N	266,760	262,284
FONDO FORT POTENCIA BS+FOGACP BNB M/N	163,507	158,276
Pagares Bursatiles Toyosa S.A.		300,132
Patrimonio Autonomo Microcredito IFD		1,080,862
Operaciones de Reporto	1,203,241	440,496
Bonos Bursatiles Banco Ganadero		440,496
Total Inversiones Temporarias	**3,446,994**	**4,001,580**
Prod. Dev. por Cobrar Inversiones Ent. Fin del País	4,903	8,992

Total Productos Devengados por Cobrar Inversiones	**4,903**	**8,992**
INVERSIONES PERMANENTES		
Bonos Bancarios Bursátiles	**4,132,954**	**4,353,439**
Banco Nacional de Bolivia S.A.	2,381,312	2,395,410
Banco Económico S.A.	1,751,642	1,958,029
Bonos No Financieros Bursátiles	**5,351,824**	**5,023,982**
Toyosa S.A.	1,916,699	1,920,687
Inti S.A.	691,946	2,392,443
Nutriol	380,097	
Soboce S.A.	2,363,081	710,852
Total Inversiones Permanentes	**9,484,778**	**9,377,422**
Prod. Dev. por Cobrar Inversiones Ent. Fin del País	36,750	36,999
Prod. Dev. por Cobrar Inversiones Otras Ent. No Fin del País	30,009	26,529
Total Productos Devengados por Cobrar Inversiones	**66,759**	**63,528**
Total Inversiones	**13,003,434**	**13,451,520**

4c) Ingresos Financieros

La composición del grupo, al 31 de diciembre 2018 y 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

	2018	2017
	Bs.	Bs.
Rendimiento Disponibilidades	219	159
Rendimiento Inversiones en Reporto	25,250	21,697
Rendimiento Inversiones en Fondos de Inversión	102,776	109,822
Rendimiento Inversiones en Entidades Financieras País	110,569	152,313
Rendimiento Inversiones en Otras Entidades Financieras País	274,175	218,285
Total Ingreso Financiero	**512,991**	**502,276**

4d) Gastos Operativos

La composición del grupo, al 31 de diciembre 2018 y 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

Comisiones Bursátiles por Administración Fondos de Inversión	43,372	54,851
Comisiones por Transferencias	-	65
Comisiones por Administración	177,213	66,325
Total Gastos	**220,585**	**121,240**
Gastos operativos cartera en ejecución	211,244	281,339
Total Gastos Operativos	**431,829**	**402,580**

4e) 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 Garantía De Créditos Productivos – Banco Nacional De Bolivia S.A. (FOGACP – BNB), de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	Monto Bs.
Utilidades Banco Nacional de Bolivia S.A Gestión 2015	221.081.949.78
Constitución del Fondo de Garantías de Créditos para el Sector Productivo.	13,264,916.99

NOTA 5 – CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS -GARANTIAS

Al 31 de diciembre de 2018, 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 Productivos – Banco Nacional De Bolivia S.A. (FOGACP – BNB), según detalle descrito a continuación:

Importe de la Garantía (Bs)	Número de Operaciones
97,118,646.05	2,031

NOTA 6 – HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.

JORGE MALDONADO ZAMORA
ADMINISTRADOR FOGACP-BNB

EDGAR MORALES CABRERA
ADMINISTRADOR FOGACP- BNB

BNB | Banco Nacional de Bolivia