



**PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA
DE CREDITO PARA EL SECTOR FOGACP
ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.**

Informe de los Auditores Independientes
sobre los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018

*KPMG S.R.L.
28 de enero de 2019
Este informe contiene 22 páginas
Ref. 2019 Informes Auditoria Bolivia/FOGACP 2018*



Informe sobre los Estados Financieros

Contenido

Informe de los auditores independientes	1
Estados financieros del Fondo	
Estado de situación patrimonial	4
Estado de ganancias y pérdidas	5
Estado de cambios en el patrimonio neto	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	
Nota 1 – Antecedentes del patrimonio autónomo denominado fondo de garantía de créditos de vivienda de interés social – Banco BISA S.A.	8
Nota 2 – Normas contables	9
Nota 3 – Cambio de políticas y prácticas contables	13
Nota 4 – Activos sujetos a restricciones	13
Nota 5 – Activos y pasivos corrientes y no corrientes	14
Nota 6 – Operaciones con partes relacionadas	14
Nota 7 – Posición en moneda extranjera	14
Nota 8 – Composición de los rubros de los estados financieros	14
Nota 9 – Patrimonio	21
Nota 10 – Ponderación de activos y suficiencia patrimonial	21
Nota 11 – Contingencias	21
Nota 12 – Hechos posteriores	22
Nota 13 – Consolidación de estados financieros	22



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. Guaporó 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 BISA S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo – Banco BISA S.A. (FOGACP – BIS) ("el Fondo"), administrado por el Banco BISA S.A., que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2018, los estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas 1 a 13 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 administrado por el Banco BISA S.A. al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes del Banco que administra el Fondo de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis – Base contable de propósito específico

Llamamos la atención sobre la nota 2 de los estados financieros, en la que se describe el marco de referencia para la preparación y presentación de los estados financieros de propósito específico, los cuales han sido preparados para permitir al Banco cumplir con los requerimientos de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Cuestiones clave de auditoría

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

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

Otra cuestión

Los estados financieros del Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo - Banco BISA S.A. (FOGACP – BIS) administrado por el Banco BISA S.A. correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, fueron auditados por otro auditor que, expresó una opinión no modificada sobre dichos estados financieros el 27 de febrero de 2018.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno del Banco en relación con los estados financieros

La Vicepresidencia Ejecutiva 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 Vicepresidencia Ejecutiva 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 Vicepresidencia Ejecutiva 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 el gobierno del Banco por disposición legal tenga la intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia siempre detectará una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

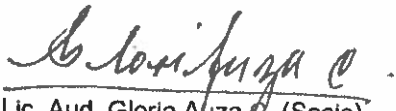
- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a un fraude es mayor que el resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Fondo.

- Concluimos sobre la adecuada utilización, por parte de la Gerencia, del principio contable de empresa en funcionamiento y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluidas las deficiencias significativas en el sistema de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

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

KPMG S.R.L.



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

La Paz, 28 de enero de 2019

**PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO
(ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.)**

**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en Bolivianos)**

	<u>Nota</u>	<u>2018</u> <u>Bs</u>	<u>2017</u> <u>Bs</u>
ACTIVO			
Disponibilidades	8a)	36.526	126.672
Inversiones temporarias	8b)	10.265.632	9.751.054
Cartera	8c)	363.755	-
Cartera en ejecución		3.179.527	1.360.750
Provisión para incobrables		(2.815.772)	(1.360.750)
Inversiones permanentes	8d)	<u>7.143.477</u>	<u>9.048.916</u>
Total del activo		<u><u>17.809.390</u></u>	<u><u>18.926.642</u></u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Otras cuentas por pagar	8e)	<u>108.857</u>	<u>85.354</u>
Total del pasivo		<u>108.857</u>	<u>85.354</u>
PATRIMONIO			
Capital patrimonio autónomo	9)	19.976.605	19.976.605
Resultados acumulados		(1.135.317)	(46.282)
Resultados del ejercicio		<u>(1.140.755)</u>	<u>(1.089.035)</u>
Total del patrimonio		<u>17.700.533</u>	<u>18.841.288</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u><u>17.809.390</u></u>	<u><u>18.926.642</u></u>
Cuentas contingentes	8i)	<u>128.451.914</u>	<u>112.456.369</u>
Cuentas de orden	8j)	<u>142.992</u>	<u>12.681</u>

Las notas 1 a 13 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.


 Juan Carlos Gutierrez P.
 Jefe Contabilidad Fidelcomiso

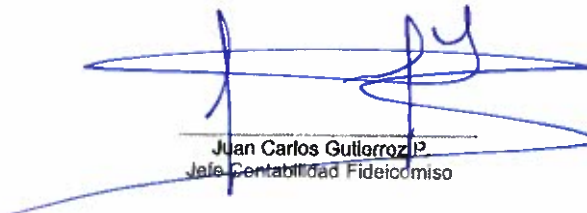

 Ivka Susana Bojanic Pozzo
 Gerente de Fideicomisos y Servicios Especiales

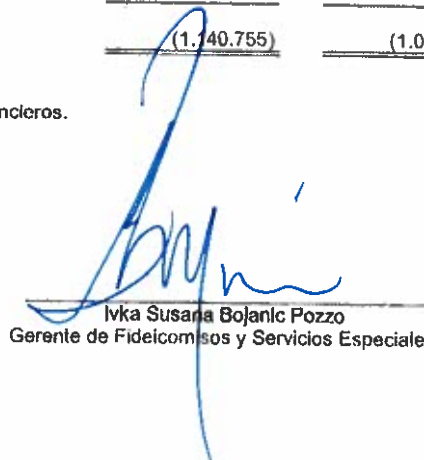
**PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO
(ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.)**

**ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en Bolivianos)**

	Nota	2018 Bs	2017 Bs
Ingresos financieros			
Gastos financieros	8f)	536.947	510.226
Resultado financiero bruto		536.947	510.226
Otros ingresos operativos		-	-
Otros gastos operativos	8h)	(222.500)	(201.792)
Resultado de operación bruto		314.447	308.434
Recuperación de activos financieros		36.950	-
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8g)	(1.492.152)	(1.397.469)
Resultado de operación después de Incobrables		(1.140.755)	(1.089.035)
Gastos de administración		-	-
Resultado de operación neto		(1.140.755)	(1.089.035)
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		-	-
Resultados después del ajuste por diferencia de cambio y manten. de valor		(1.140.755)	(1.089.035)
Ingresos extraordinarios		-	-
Resultado neto del periodo antes de ajustes de gestiones anteriores		(1.140.755)	(1.089.035)
Ingresos de gestiones anteriores		-	-
Gastos de gestiones anteriores		-	-
Resultado antes de impuestos		(1.140.755)	(1.089.035)
<i>Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)</i>		-	-
Resultado neto del ejercicio		(1.140.755)	(1.089.035)

Las notas 1 a 13 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.


 Juan Carlos Gutierrez
 Jefe Contabilidad Fideicomiso

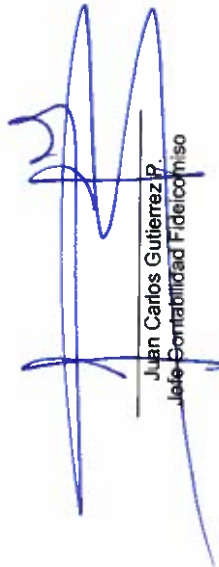

 Ivka Susana Bojanic Pozzo
 Gerente de Fideicomisos y Servicios Especiales

PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO
(ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en Bolivianos)

	Capital Fiduciario		Utilizacion del Capital Fiduciario	Total Capital	Resultados acumulados	Total
	Capital Fiduciario	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Saldos al 31 de diciembre de 2016	19.976.605	-	-	19.976.605	(46.282)	19.930.323
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	(1.089.035)	(1.089.035)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	19.976.605	-	-	19.976.605	(1.135.317)	18.841.288
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	(1.140.755)	(1.140.755)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	19.976.605	-	-	19.976.605	(2.276.072)	17.700.533

Las notas 1 al 13 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.


Juan Carlos Gutierrez P.
Jefe Contabilidad Fideicomiso


Ivka Susana Bojanic Pozzo
Gerente de Fideicomisos y Servicios Especiales

PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO
(ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en Bolivianos)

	<u>2018</u> Bs	<u>2017</u> Bs
Flujos de fondos en actividades de operación:		
Resultado neto del ejercicio	(1.140.755)	(1.089.035)
- Partidas que han afectado al resultado neto del ejercicio pero que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(109.029)	(194.079)
Previsiones para Incobrables y activos contingentes	1.455.022	1.360.750
Previsiones para desvalorización	180	71
Fondos originados en la utilidad del ejercicio	<u>205.418</u>	<u>77.707</u>
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
Inversiones temporarias y permanentes	194.080	120.005
Incremento (disminución) neto de activos y pasivos:		
Otras cuentas por pagar -diversas y provisiones	23.503	85.354
Flujo neto en actividades de operación	<u>217.583</u>	<u>205.359</u>
Flujo de fondos en actividades de intermediación:		
Incremento (disminución) de colocaciones:		
- Créditos colocados en el ejercicio		
- a corto plazo	-	-
- a mediano y largo plazos - mas de 1 año	(1.818.778)	(1.360.750)
- Créditos recuperados en el ejercicio	-	-
- Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera	-	-
Flujo neto en actividades de Intermediación	<u>(1.818.778)</u>	<u>(1.360.750)</u>
Flujos de fondos en actividades de financiamiento:		
Incremento Disminución de préstamos:		
Cuentas de los mandantes:		
- Aporte de capital	-	-
Flujo neto en actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>-</u>
Flujos de fondos en actividades de inversión:		
Incremento (disminución) neto en:		
- Inversiones Temporarias	(509.485)	(970.000)
- Inversiones Permanentes	1.815.096	2.035.884
Flujo neto en actividades de inversión	<u>1.305.611</u>	<u>1.065.884</u>
(Disminución) de fondos durante el ejercicio	<u>(90.148)</u>	<u>(11.800)</u>
Disponibilidades al inicio del ejercicio	<u>128.872</u>	<u>138.472</u>
Disponibilidades al cierre del ejercicio	<u>38.528</u>	<u>128.672</u>

Las notas 1 a 13 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros

Juan Carlos Gutierrez P.
Jefe Contabilidad Fideicomiso

Iveta Susana Bojanic Pozzo
Gerente de Fideicomisos y Servicios Especiales

**PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR
PRODUCTIVO FOGACP - ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**NOTA 1 - ANTECEDENTES DEL PATRIMONIO AUTONOMO DENOMINADO FONDO DE
GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO – Banco BISA S.A.**

1.1 Antecedentes Generales

El Artículo 330 de la Constitución Política del Estado, determina que el estado regulará el sistema financiero con criterios de igualdad de oportunidades, solidaridad, distribución y redistribución equitativa y que a través de su política financiera priorizará la demanda de servicios financieros de los sectores de la micro y pequeña empresa, artesanía, comercio, servicios, organizaciones comunitarias y cooperativas de producción.

La Ley de Servicios Financieros N°393 de 21 del agosto de 2013, establece en su Artículo 4 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, así como la obligación del Estado Plurinacional de Bolivia y las entidades financieras de velar porque dichos servicios cumplan con los objetivos de: Promover el desarrollo integral para el vivir bien, sean de acceso universal, se presten con calidad y calidez, tengan continuidad y se eduque a los consumidores para que su uso sea eficiente y seguro.

El artículo 115 de la Ley de Servicios Financieros, establece que las Entidades de Intermediación Financiera destinarán anualmente un porcentaje de sus utilidades, a ser definido mediante Decreto Supremo, para fines de cumplimiento de su función social, sin perjuicio de los programas que las propias entidades financieras ejecuten.

Mediante Decreto Supremo N° 2614 del 02 de diciembre de 2015, se determinó que todas las Entidades de Intermediación Financiera alcanzadas por el citado decreto. Destinen el seis por ciento (6%) del monto de sus utilidades netas correspondiente a la gestión 2015 para la constitución de un Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo, destinado a garantizar créditos destinados al sector productivo para capital de operaciones y/o capital de inversión, incluidas operaciones de crédito para financiamiento del sector turismo y producción intelectual según definiciones y normativa emitida por ASFI.

El Artículo 5 del citado Decreto Supremo, establece que los recursos del Fondo de Garantía *constituyen un patrimonio autónomo, independiente de las Entidades de Intermediación Financiera* constituyentes, debiendo ser administrados y contabilizados en forma separada y que la administración del Fondo de Garantía estará a cargo de la misma entidad de Intermediación Financiera Constituyente.

En cumplimiento al Decreto Supremo N°2614, en fecha 18 de febrero de 2016, Banco BISA S.A., en su calidad de Entidad Administradora constituyo el Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo con un Patrimonio de Bs19,976,605.

1.2 Antecedentes de la Entidad Administradora

Banco BISA S.A. inició sus actividades en 1963 como entidad de segundo piso, con el objetivo de apoyar el desarrollo industrial de Bolivia. En 1989, merced a su seguridad y prestigio, abrió sus puertas al público como Banco Comercial Corporativo. En este contexto, la misión de la Institución es: "Simplificar la vida de nuestros clientes, con servicios y productos integrales y de alta calidad, a través de profesionales capacitados, con cultura de eficiencia, ética y transparencia generando valor para los accionistas".

**PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR
PRODUCTIVO FOGACP - ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**NOTA 1 - ANTECEDENTES DEL PATRIMONIO AUTONOMO DENOMINADO FONDO DE
GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO – Banco BISA S.A.
(Cont.)**

1.2 Antecedentes de la Entidad Administradora (Cont.)

Los accionistas del Banco son empresas nacionales y extranjeras, socios individuales y empleados del Banco.

El Banco BISA S.A. otorga préstamos a corto, mediano y largo plazo. Sus operaciones se encuentran extendidas en los rubros de servicios, comercio, industria, agricultura y comercio exterior. Sus segmentos de clientes más importantes son clientes comerciales y empresariales.

El Banco hasta el 31 de octubre de 2017 fue la base de un grupo financiero conformado por las siguientes subsidiarias: BISA Seguros y Reaseguros S.A., La Vitalicia de Seguros y Reaseguros de Vida S.A., BISA Leasing S.A., Almacenes Internacionales S.A. Raisa, BISA S.A. Agencia de Bolsa, BISA Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. (SAFI) y BISA Sociedad de Titularización S.A..

A partir del 1° de noviembre de 2017 el Banco BISA S.A., ha dejado de ser controlante por la creación de la Sociedad Controladora denominada "Grupo Financiero BISA S.A.". En cumplimiento a la Resolución ASFI/1248/2017 de fecha 30 de octubre de 2017.

1.3 Objeto del presente Patrimonio Autónomo

En el Patrimonio Autónomo denominado Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo, el MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS PUBLICAS participa como Entidad Mandante Instituyente y el Banco BISA S.A., como Entidad Administradora.

El Objeto del Fondo de Garantía de para Créditos del Sector Productivo – Banco BISA S.A., es la de administrar los recursos que por disposición del Decreto Supremo N° 2614, de fecha 2 de diciembre 2015 fueron constituidos con el seis por ciento (6%) de las utilidades netas del Banco de la gestión 2015, con la finalidad de garantizar créditos del sector productivo, de acuerdo a los términos y condiciones establecidos en el citado Decreto Supremo.

La finalidad del Patrimonio Autónomo es la siguiente

- Otorgar coberturas de riesgo crediticio para garantizar créditos destinados al sector productivo para capital de operaciones y/o capital de inversión, incluidas operaciones de crédito para financiamiento del sector turismo producción Intelectual, hasta el cincuenta por ciento (50%) de la operación crediticia.

Las garantías otorgadas estarán respaldadas por el Patrimonio Autónomo del Fondo de garantía de créditos para el sector productivo y serán emitidas de acuerdo con las condiciones y procedimientos especificados en el Decreto Supremo Nro.2614 del 2 de diciembre de 2015.

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES

Las normas contables más significativas aplicadas por el Banco BISA S.A., para la preparación de los estados financieros del Fondo de Garantía de Créditos al Sector Productivo – Banco BISA S.A. (FOGACP-BIS) son las siguientes:

**PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR
PRODUCTIVO FOGACP - ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados a valores históricos de acuerdo con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), las cuales son coincidentes, en todos los aspectos significativos, con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia, excepto por el reconocimiento del ajuste integral de estados financieros (ajuste por inflación), según se explica a continuación:

- De acuerdo con la Circular SB/585/2008 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, se dispone la suspensión del reconocimiento integral de la inflación.
- De acuerdo con la Norma Contable N° 3 emitida por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores ó Contadores Públicos de Bolivia, los estados financieros deben ser ajustados reconociendo el efecto integral de la inflación, para lo cual debe considerarse la valuación de la Unidad de Fomento de Vivienda como índice del ajuste.

La preparación de los estados financieros, de acuerdo a las normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), requiere que el Administrador del Fondo de Garantía realice algunas estimaciones que afectan los montos de los activos y pasivos y la exposición de ingresos y gastos del periodo. Los resultados futuros podrían ser diferentes, aunque estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

2.2. Presentación de estados financieros

El ejercicio financiero del Fondo de Garantía de créditos para el sector productivo será por periodos anuales que comenzarán el 1 de enero y finalizará el 31 de diciembre de cada año. En forma excepcional la primera gestión tendrá inicio en la fecha de constitución de los recursos en el Fondo de garantía de créditos para el sector productivo y concluirá el 31 de diciembre de 2016.

Los saldos del estado de situación patrimonial, saldos de los estados de ganancias y pérdidas, de *cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo corresponden al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017*. Esta presentación corresponde a lo requerido por el Manual de Cuentas para Bancos y Entidades Financieras emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

2.3 Criterios de valuación

Los criterios de valuación más significativos aplicados por la entidad administradora son los siguientes:

a) Moneda extranjera, moneda nacional con mantenimiento de valor al dólar estadounidense

Los activos y pasivos en moneda extranjera (dólares estadounidenses y Euros) y moneda nacional con mantenimiento a valor de Unidades de Fomento de Vivienda (UFV), se convierten a bolivianos, de acuerdo con los tipos de cambio y/o cotizaciones informadas por el Banco Central de Bolivia a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio y revalorizaciones, respectivamente, resultantes de este procedimiento se registran en los resultados de cada ejercicio.

**PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR
PRODUCTIVO FOGACP - ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3 Criterios de valuación (Cont.)

Los activos y pasivos en Unidades de Fomento de Vivienda (UFV) se ajustan en función del índice de precios al consumidor, reportado por el Banco Central de Bolivia al cierre del ejercicio. El valor de este indicador al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es de Bs2,29076 y Bs2,23694 por UFV 1 respectivamente.

b) Inversiones temporarias y permanentes

i) Inversiones temporarias

Incluyen todas las inversiones, que fueron realizadas con la intención de obtener una adecuada rentabilidad del capital en administración y que puedan ser convertidos en disponibilidades en un plazo no mayor a 30 días respecto a la fecha de su emisión o de su adquisición, como ser:

- Las inversiones en títulos valores adquiridos con pacto de reventa, se valúan al costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar.
- La participación en fondos de inversión se valúan al valor de la cuota de participación determinado por el administrador del fondo de Inversión al cierre de cada ejercicio.
- Las inversiones en títulos valores representativos de deuda como los bonos, pagarés y letras emitidos por entidades privadas o el TGN y/o BCB, se valúan al costo de adquisición del activo más los rendimientos devengados por cobrar. Cuando el valor de cotización de mercado de los títulos valores con similares características resulta menor, se contabiliza una previsión por desvalorización correspondiente a la diferencia.

i) Inversiones permanentes

Se registran como inversiones permanentes a todas aquellas inversiones que no pueden ser convertidas en disponible en un plazo máximo de 30 días. De la misma, se contabilizan como inversiones permanentes todas aquellas inversiones que por decisión del administrador se mantendrán hasta su vencimiento por decisión del administrador se mantendrán hasta su *vencimiento*.

- La inversión en entidades financieras del país (DPF'S) son valuadas al monto original del depósito actualizado más los rendimientos devengados pendientes de cobro en la cuenta correspondiente.
- Las inversiones en títulos valores representativos de deuda (bonos, pagares y letras) emitidos por entidades privadas o el TGN y/o BCB, se valúan al costo de adquisición del activo más los rendimientos devengados por cobrar. Cuando el valor de cotización de mercado de títulos valores con similares características resulta menor, se contabiliza una previsión por desvalorización correspondiente a la diferencia.

Los recursos del FOGACP deberán ser invertidos de manera obligatoria y exclusiva en valores o instrumentos financieros de oferta pública, a través de mercados primarios y secundarios autorizados.

Estas inversiones deberán realizarse sujetas a límites por tipo genérico de valor, por emisor, emisión y por calificación de riesgo que se establecen en el reglamento de los Fondos de Garantía de Créditos para el Sector Productivo (FOGACP-BIS) Art. 27, 28, 29, 30 y 31.

**PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR
PRODUCTIVO FOGACP - ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3 Criterios de valuación (Cont.)

c) Cartera

Los saldos de cartera exponen saldos de cartera vencida y cartera en ejecución de los créditos en los cuales la Entidad Financiera ha iniciado acciones judiciales y el fondo a cubierto la cuota parte restante del préstamo correspondiente a la cobertura de la garantía hasta el cincuenta por ciento (50%) del crédito otorgado por la Entidad Financiera., destinado al Sector Productivo. El Fondo de Garantía mantiene las mismas condiciones establecidas para el financiamiento principal otorgado por la Entidad Financiera, de acuerdo con lo establecido en el Libro 3, Regulación de Riesgos, Título II Riesgo Crediticio, Capítulo IV Reglamento para Evaluación y Calificación de cartera de créditos incluido en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros vigente, emitida por la ASFI. La garantía solo cubrirá únicamente el componente de capital y no los intereses u otro concepto.

El Fondo ha cumplido oportunamente con la constitución de los requerimientos de previsión, establecidas por las Directrices emitidas por la ASFI.

La previsión específica al 31 de diciembre de 2018 para cubrir las pérdidas que pudieran producirse por los créditos existentes alcanza a Bs2.815.772

d) Otras cuentas por cobrar

No presenta movimiento al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

e) Provisiones y previsiones

Las provisiones y previsiones, tanto en el activo como en el pasivo, se efectúan en cumplimiento a normas contables establecidas por la Autoridad de Supervisión del sistema Financiero (ASFI) en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, circulares específicas y regulaciones legales vigentes.

Las provisiones son devengadas mensualmente para cubrir los servicios pendientes de pago

f) Patrimonio

Los saldos de capital y los resultados acumulados del patrimonio neto, se presentan a valores históricos, de acuerdo con disposiciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI)

Considerando lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N°32, los aportes son clasificados como activo o pasivo neto atribuible al Patrimonio Autónomo, por lo tanto, el patrimonio del FOGACP-BIS registra el capital aportado, la aplicación de ese capital de acuerdo con los objetivos establecidos en su constitución y los resultados correspondientes.

g) Resultados neto del ejercicio

La entidad Administradora determinó los resultados del FOGACP-BIS al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de acuerdo con lo requerido por la Circular SB/585/2008 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

**PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR
PRODUCTIVO FOGACP - ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3 Criterios de valuación (Cont.)

h) Ingresos financieros

Los ingresos financieros correspondiente a productos financieros ganados sobre disponibilidades, inversiones temporarias e inversiones permanentes de renta fija son registrados por el método de devengado.

i) Gastos de administración

Están compuestas por los gastos incurridos en la administración del Patrimonio Autónomo:

j) Otros gastos operativos

Se encuentra compuesto por las comisiones pagadas al Banco BISA S.A. por la administración del Patrimonio Autónomo, importe que asciende al cero punto cinco por ciento (0.5%), del total del FOGACP – BIS. Adicionalmente, tendrá derecho una comisión de éxito del treinta por ciento (30%) del rendimiento del portafolio de inversiones que exceda el uno por ciento (1%).

Asimismo; se encuentra compuesto por las comisiones de entidades de intermediación financiera y agencias de bolsa.

Estas comisiones son registradas por el método de devengado

k) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

La Entidad Administradora ha cumplido con las disposiciones legales que rigen sus actividades revelando su tratamiento contable en los estados financieros que corresponde al manejo y administración de los diferentes patrimonios autónomos y sus notas, de acuerdo con las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

l) Contingentes

Los saldos de contingente exponen los montos de las garantías otorgadas hasta el cincuenta por ciento (50%) del crédito destinado al Sector Productivo, ya sea que su destino sea para financiar capital de operaciones y/o capital de inversión. La garantía otorgada cubrirá únicamente el componente de capital y no los intereses u otro concepto.

Las coberturas de riesgo crediticio, podrán ser otorgadas para operaciones de crédito de la misma entidad financiera administradora del Fondo de garantía de créditos para el sector productivo o de otros Bancos Múltiples

NOTA 3 – CAMBIO DE POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

No han existido cambios en las políticas y prácticas contables aplicables al 31 de diciembre de 2018, respecto a la gestión 2017.

NOTA 4 – ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Los recursos del Fondo deben destinarse a garantizar el monto de financiamiento que suople al aporte propio exigido a los solicitantes de crédito para el sector productivo.

**PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR
PRODUCTIVO FOGACP - ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

NOTA 5 – ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los activos y pasivos, corrientes y no corrientes, se componen como sigue:

<u>ACTIVO</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Disponibilidades	36.526	126.672
Inversiones temporarias	10.265.632	9.751.054
Cartera	363.755	-
Inversiones permanentes	<u>3.333.477</u>	<u>3.336.249</u>
Total del activo corriente	<u>13.999.390</u>	<u>13.213.975</u>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		
Inversiones permanentes	<u>3.810.000</u>	<u>5.712.667</u>
Total del activo no corriente	<u>3.810.000</u>	<u>5.712.667</u>
Total del activo	<u>17.809.390</u>	<u>18.926.642</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>		
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Otras cuentas por pagar	<u>108.857</u>	<u>85.354</u>
Total del pasivo corriente	<u>108.857</u>	<u>85.354</u>
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>		
Otras cuentas por pagar	-	-
Total del pasivo no corriente	-	-
Total del pasivo	<u>108.857</u>	<u>85.354</u>
<u>PATRIMONIO</u>		
Total del pasivo y patrimonio	<u>17.700.533</u>	<u>18.841.288</u>
	<u>17.809.390</u>	<u>18.926.642</u>

NOTA 6 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

No aplica.

NOTA 7 – POSICION EN MONEDA EXTRANJERA

No aplica.

NOTA 8 – COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) DISPONIBILIDADES

La composición del grupo, es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Caja de Ahorro del Patrimonio Autónomo	36.526	126.672
	<u>36.526</u>	<u>128.672</u>

**PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR
PRODUCTIVO FOGACP - ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

NOTA 8 – COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

b) INVERSIONES TEMPORARIAS

La composición del grupo, es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cuenta de inversión – liquidez	113	252.494
Títulos valores adquiridos c/pacto de reventa	5.486.869	4.829.223
Participación en fondos de inversión	4.763.456	4.659.256
Productos Devengados por Cobrar	15.194	10.081
	<u>10.265.632</u>	<u>9.751.054</u>

Durante la gestión 2018, el Banco en su calidad de administrador mantuvo una estrategia de inversión, que consiste en realizar inversiones en títulos de alta liquidez en el mercado nacional, garantizando de esta manera el acceso a liquidez en un plazo corto.

Las inversiones temporarias representan el 58,97% del total de las inversiones del Fondo de Garantía. El grupo de inversiones temporarias está compuesto por Fondos de Inversión abiertos, e inversiones en operaciones de reporte.

c) CARTERA

La composición del grupo, es la siguiente:

**CLASIFICACION DE CARTERA POR TIPO DE CREDITO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018:
(Expresado en Bs)**

Tipo de Crédito	Cobertura Garantía Inicial	Monto Amortizado Cobertura	Cartera en Ejecución - Cobertura en Ejecución	Previsión para Incobrables
Crédito para el sector Productivo -- Construcción	4.776.096	1.596.569	3.179.527	(2.815.772)
Totales	4.776.096	1.596.569	3.179.527	(2.815.772)

PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO FOGACP - ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

NOTA 8 – COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

c) CARTERA (Cont.)

CLASIFICACION DE CARTERA POR TIPO DE CREDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017:

(Expresado en Bs)

Tipo de Crédito	Cobertura Garantía Inicial	Monto Amortizado Cobertura	Cartera en Ejecución - Cobertura en Ejecución	Previsión para Incobrables
Crédito para el sector Productivo – Construcción	1,360,750	-	1,360,750	(1,360,750)
Totales	1,360,750	-	1,360,750	(1,360,750)

CLASIFICACION DE CARTERA POR SECTOR ECONOMICO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018:

(Expresado en Bs)

Tipo de Crédito	Cobertura Garantía Inicial	Monto Amortizado Cobertura	Cartera en Ejecución - Cobertura en Ejecución	Previsión para Incobrables
Construcción	4.776.096	1.596.569	3.179.527	(2.815.772)
Totales	4.776.096	1.596.569	3.179.527	(2.815.772)

CLASIFICACION DE CARTERA POR SECTOR ECONOMICO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017:

(Expresado en Bs)

Tipo de Crédito	Cobertura Garantía Inicial	Monto Amortizado Cobertura	Cartera en Ejecución - Cobertura en Ejecución	Previsión para Incobrables
Construcción	1.360.750	-	1.360.750	(1.360.750)
Totales	1.360.750	-	1.360.750	(1.360.750)

**PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR
PRODUCTIVO FOGACP - ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

NOTA 8 – COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

c) CARTERA (Cont.)

**CLASIFICACION DE CARTERA POR DESTINO DE CREDITO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018:
(Expresado en Bs)**

Tipo de Crédito	Cobertura Garantía Inicial	Monto Amortizado Cobertura	Cartera en Ejecución - Cobertura en Ejecución	Previsión para Incobrables
Construcción	4.776.096	1.596.569	3.179.527	(2.815.772)
Totales	4.776.096	1.596.569	3.179.527	(2.815.772)

**CLASIFICACION DE CARTERA POR DESTINO DE CREDITO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017:
(Expresado en Bs)**

Tipo de Crédito	Cobertura Garantía Inicial	Monto Amortizado Cobertura	Cartera en Ejecución - Cobertura en Ejecución	Previsión para Incobrables
Construcción	1.360.750	-	1.360.750	(1.360.750)
Totales	1.360.750	-	1.360.750	(1.360.750)

**CLASIFICACION DE CARTERA POR CALIFICACION EN MONTOS Y PORCENTAJE
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018:
(Expresado en Bs)**

Tipo de Crédito	Cobertura Garantía Inicial	Monto Amortizado Cobertura	Cartera en Ejecución - Cobertura en Ejecución	%	Previsión para Incobrables
Categoría E	3.415.346	1.596.569	1.818.777	57%	
Categoría F	1.360.750	-	1.360.750	43%	
Totales	4.776.096	1.596.569	3.179.527	100%	(2.815.772)

PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO FOGACP - ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

NOTA 8 – COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)
c) CARTERA (Cont.)

**CLASIFICACION DE CARTERA POR CALIFICACION EN MONTOS Y PORCENTAJE
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017:**
(Expresado en Bs)

Tipo de Crédito	Cobertura Garantía Inicial	Monto Amortizado Cobertura	Cartera en Ejecución - Cobertura en Ejecución	%	Previsión para Incobrables
Categoría F	1.360.750	-	1.360.750	100%	(1.360.750)
Totales	1.360.750	-	1.360.750	100%	(1.360.750)

EVOLUCION DE LA CARTERA
(Expresado en Bs.)

Situación de la Cartera		
	2018	2017
Vigente	-	-
Vencida	-	-
En ejecución	3.179.527	1.360.750
Total Cartera	3.179.527	1.360.750
Previsión Especifica	(2.815.772)	(1.360.750)
Total Previsiones	(2.815.772)	(1.360.750)

Al 31 de diciembre de 2018 la cartera en ejecución representa 2.48% de las garantías otorgadas. El FOGACP – BIS procedió al pago de dos garantías al Banco BISA S.A. por Bs3.179.527 correspondiente a una operación de crédito productivo destinada a Capital de Operaciones por Bs1.360.750 y capital de inversión por Bs1.818.777.

La previsión específica por incobrabilidad de cartera representa el 89% de la cartera en ejecución.

d) INVERSIONES PERMANENTES

La composición del grupo, es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Inversión en entidades financieras - DPF	832.800	2.892.800
Bonos bancarios bursátiles	1.350.000	1.534.838
Bonos largo plazo	3.508.689	3.845.694
Valores de titularización	1.358.404	591.456
Previsión para inversiones permanentes	(251)	(71)
Productos devengados por cobrar	93.835	183.999
	<u>7.143.477</u>	<u>9.048.916</u>

**PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR
PRODUCTIVO FOGACP - ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

NOTA 8 – COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

d) INVERSIONES PERMANENTES (Cont.)

Las inversiones permanentes representan el 41.03% del total de las inversiones del Fondo de Garantía. El grupo de inversiones permanentes está compuesto por: depósitos a plazo fijo, bonos largo plazo, bonos bancarios bursátiles y valores de titularización.

e) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del grupo, es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Provisión comisión variable pago administrador	108.857	85.354
	<u>108.857</u>	<u>85.354</u>

f) INGRESOS FINANCIEROS

La composición del grupo, es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Producto por disponibilidades	-	20
Producto por depósitos a plazo fijo	94.166	99.919
Producto fondos de inversión	114.132	94.354
Producto bonos largo plazo	157.095	106.571
Producto títulos valores adquiridos c/pacto de reventa	132.893	183.901
Producto pagares bursátiles	-	5.041
Producto valores de contenido crediticio	38.661	20.420
	<u>536.947</u>	<u>510.226</u>

Al 31 de diciembre de 2018 se generaron ingresos financieros por Bs536.947 incrementando el 5.24% del ingreso financiero de la gestión 2017.

El ingreso financiero es producto de depósitos a plazo fijo con una tasa promedio de 2% anual; fondos de inversión con una tasa promedio en el último periodo de 2,77% anual; bonos largo plazo con una tasa promedio de 4,55% anual; títulos valores adquiridos con pacto de reventa con una tasa de interés promedio de 2.33% anual.

**PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR
PRODUCTIVO FOGACP - ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

NOTA 8 – COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

g) CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del grupo, es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cargos por previsión específica incobrabilidad cartera	(1.455.022)	(1.360.750)
Previsión por inversiones	(37.130)	(71)
Ajuste valor nominal depósitos plazo fijo	-	(36.648)
	<u>(1.492.152)</u>	<u>(1.397.469)</u>

h) GASTOS OPERATIVOS

La composición del grupo, es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Comisiones agencia de bolsa por inversiones	(14.027)	(14.863)
Perdida en inversiones	(5.410)	(1.692)
Comisión fija administración	(94.206)	(99.883)
Comisión variable administración	(108.857)	(85.354)
	<u>(222.500)</u>	<u>(201.792)</u>

A partir de la gestión de 2018, y de acuerdo a la circular ASFI/DNP/CC-895/2018, las comisiones por administración del Patrimonio Autónomo se registran en el grupo de gastos operativos

i) CONTINGENTES

La composición del grupo, es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<i>Garantía otorgadas créditos productivos OC1</i>	100.140.554	98.704.476
<i>Garantía otorgadas créditos productivos OC2</i>	28.311.360	13.751.893
	<u>128.451.914</u>	<u>112.456.369</u>

**PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR
PRODUCTIVO FOGACP - ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**i) NOTA 8 – COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)
CONTINGENTES (Cont.)**

Al 31 de diciembre de 2018 se cuenta con 177 operaciones aprobadas por un valor de Bs490.396.734 que cuentan con garantía del Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo FOGACP-BIS por Bs167.414.691 de las cuales fueron desembolsadas 172 operaciones por el monto de Bs395.722.426 con una garantía de Bs128.451.914.

Al 31 de diciembre de 2017 se contaba con 225 operaciones aprobadas por un valor de Bs371.233.703 que contaban con garantía del Fondo de garantía de créditos para el sector productivo FOGACP-BIS por Bs138.504.292 de las cuales fueron desembolsadas 215 operaciones por un monto de Bs318.551.134 con una garantía de Bs112.456.369.

j) CUENTAS DE ORDEN

La composición del grupo, es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cuentas de registro	142.992	12.681
	<u>142.992</u>	<u>12.681</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 en este grupo tenemos registrado los intereses devengados por operaciones de cartera vencida y cartera en ejecución.

NOTA 9 – PATRIMONIO

La composición del capital del patrimonio autónomo es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Aporte de efectivo al patrimonio autónomo	19.976.605	19.976.605
Resultados acumulados	(2.276.072)	(1.135.317)
	<u>17.700.533</u>	<u>18.841.288</u>

NOTA 10 – PONDERACION DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

No aplica.

NOTA 11 - CONTINGENCIAS

La Entidad Administradora declara que no existe en el Patrimonio Autónomo Fondo de Garantía de Créditos para el sector productivo contingencias probables de ninguna naturaleza, más allá de las registradas contablemente.

**PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR
PRODUCTIVO FOGACP - ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

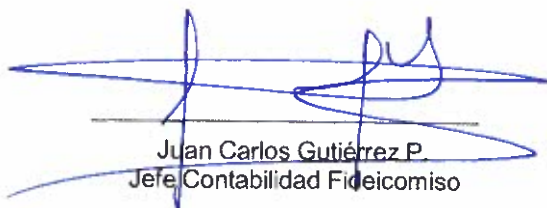
NOTA 12 - HECHOS POSTERIORES

El 2 de enero de 2019, el gobierno promulgó el Decreto Supremo N° 3764 que determina el porcentaje del seis por ciento (6%) de las utilidades netas de la gestión 2018 que los Bancos Múltiples y Pymes deberán destinar al cumplimiento de la función social de los Servicios Financieros. En este sentido establece que los Bancos Múltiples deberán destinar el tres por ciento (3%) al Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social y tres por ciento (3%) al Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo, que se encuentran bajo su actual administración.

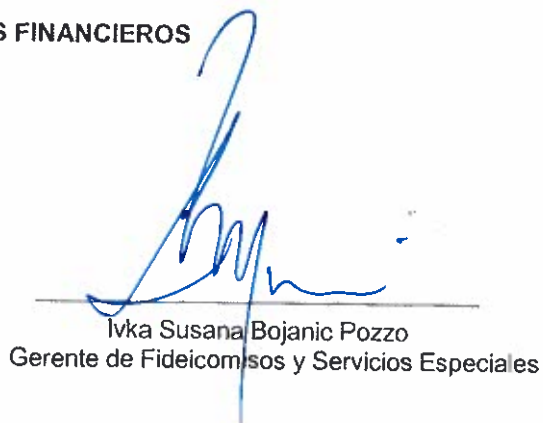
Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros del Fondo.

NOTA 13 – CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS

No aplica.



Juan Carlos Gutiérrez P.
Jefe Contabilidad Fideicomiso



Ivka Susana Bojanic Pozzo
Gerente de Fideicomisos y Servicios Especiales