

**FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL
BANCO FASSIL S.A. (FOGAVISP-BFS)**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2015

CONTENIDO

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

Bs = boliviano
US\$ = dólar estadounidense



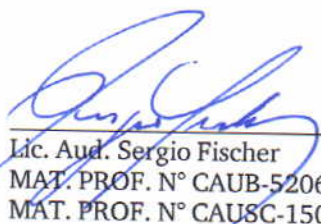
DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

29 de febrero de 2016

Al señor
Administrador de
Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social - Administrado
por Banco Fassil S.A. - (FOGAVISP – BFS)
Santa Cruz

- 1 Hemos examinado el estado de situación patrimonial de Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social - Administrado por Banco Fassil S.A. - (FOGAVISP – BFS) al 31 de diciembre de 2015, y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el período comprendido entre el 13 de abril y el 31 de diciembre de 2015, así como las notas 1 a 8 que se acompañan. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración del Fondo y han sido preparados por dicha Administración de acuerdo con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, descritas en la Nota 2 a los estados financieros. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
- 2 Efectuamos nuestro examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Bolivia. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener razonable seguridad respecto a si los estados financieros están libres de presentaciones incorrectas significativas. Una auditoría incluye examinar, sobre una base de pruebas, evidencias que sustenten los importes y revelaciones en los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar las normas de contabilidad utilizadas y las estimaciones significativas hechas por la Gerencia, así como también evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestro examen proporciona una base razonable para nuestra opinión.
- 3 En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todo aspecto significativo, la situación patrimonial y financiera de Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social - Administrado por Banco Fassil S.A. - (FOGAVISP – BFS) al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el período comprendido entre el 13 de abril y el 31 de diciembre de 2015, de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI.
- 4 Este informe ha sido emitido solamente para información y uso del Administrador del Fondo y del Ministerio de Economía y Finanzas Públicas y para su presentación a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI y no deberá ser utilizado con ningún otro propósito, ni por ninguna otra parte.

PricewaterhouseCoopers S.R.L.


(Socio)
Lic. Aud. Sergio Fischer
MAT. PROF. N° CAUB-5206
MAT. PROF. N° CAUSC-1504

FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL - ADMINISTRADO POR
BANCO FASSIL S.A. (FOGAVISP - BFS)

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en bolivianos)

	Notas	2015 Bs
ACTIVO		
Disponibilidades	2d) y 4a)	2.059.649
Inversiones permanentes	2e) y 4c)	<u>3.069.494</u>
Total del activo		<u><u>5.129.143</u></u>
PASIVO		
Otras cuentas por pagar	4f)	<u>21.317</u>
Total del pasivo		<u>21.317</u>
PATRIMONIO AUTONOMO NETO		
Capital fiduciario	2g) y 5	5.116.009
Resultados acumulados	2g) y 5	<u>(8.183)</u>
Total del patrimonio		<u>5.107.826</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u><u>5.129.143</u></u>
Cuentas de orden	3j) y 4m)	<u><u>1.953.125</u></u>

Las notas 1 al 8 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.



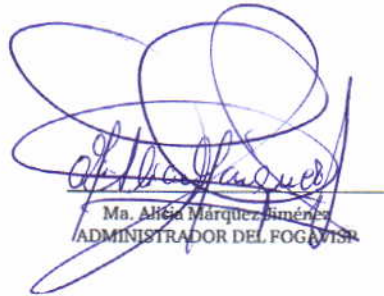
Ma. Alicia Márquez Jiménez
ADMINISTRADOR DEL FOGAVISP

FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL - ADMINISTRADO POR
BANCO FASSIL S.A. (FOGAVISP - BFS)

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 13 DE ABRIL Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en bolivianos)

	Notas	2015 Bs
Ingresos financieros		
Otros ingresos y gastos operativos	2i) y 4g) 4j)	13.134 <u>(21.317)</u>
Resultado financiero bruto		<u>(8.183)</u>
Resultado neto del periodo		<u><u>(8.183)</u></u>

Las notas 1 al 8 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.



Ma. Alicia Márquez Jiménez
ADMINISTRADOR DEL FOGAVISP

FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL - ADMINISTRADO POR
BANCO FASSIL S.A. (FOGAVISP - BFS)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 13 DE ABRIL Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en bolivianos)

	Capital fiduciario Bs	Resultados acumulados Bs	Total Bs
Aporte del Capital fiduciario	5.116.009	-	5.116.009
Resultado neto del periodo 2015	-	(8.183)	(8.183)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>5.116.009</u>	<u>(8.183)</u>	<u>5.107.826</u>

Las notas 1 al 8 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.



Ma. Alicia Márquez Jiménez
ADMINISTRADOR DEL FOGAVISP

FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL - ADMINISTRADO POR BANCO FASSIL S.A. (FOGAVISP - BFS)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 13 DE ABRIL Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Expresado en bolivianos)

	2015 Bs
Flujos de Fondos en actividades de operación:	
Pérdida neta del Ejercicio	(8.183)
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:	
Productos devengados no cobrados	(74)
Cargos devengados no pagados	21.317
	<hr/>
Fondos obtenidos en el resultado del período	13.060
Flujo neto en actividades de operación	13.060
	<hr/>
Flujos de Fondos en actividades de financiamiento:	
Aporte de capital	5.116.009
Flujo neto obtenido en actividades de financiamiento	5.116.009
	<hr/>
Flujos de fondos en actividades de inversión:	
Incremento en Inversiones Permanentes	(3.069.420)
Flujo neto aplicado a actividades de inversión	(3.069.420)
	<hr/>
Incremento de fondos durante el período	2.059.649
	<hr/>
Disponibilidades al inicio del período	-
Disponibilidades al cierre del período	2.059.649
	<hr/> <hr/>

Las notas 1 al 8 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.



 Ma. Alicia Márquez Jiménez
 ADMINISTRADOR DEL FOGAVISP

FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL – ADMINISTRADO POR BANCO FASSIL S.A. (FOGAVISP-BFS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 1 – ORGANIZACIÓN

FOGAVISP-BFS, es un Fondo de Garantía de Crédito de Vivienda de Interés Social legalmente constituido.

Creado en base al Artículo 115, de la Ley 393 Ley de Servicios Financieros en la cual 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.

El Ministerio de Economía y Finanzas Públicas mediante Resolución Ministerial N° 052 de fecha 6 de febrero de 2015, establece el funcionamiento y la administración de los Fondos de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social – FOGAVISP, que por disposición del Decreto Supremo N° 2137 del 9 de octubre de 2014, 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 correspondientes a la gestión 2014 para la constitución de un Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social, destinado a garantizar el monto de financiamiento que suple al aporte propio exigido por la Entidades de Intermediación Financiera a los solicitantes de Crédito de Vivienda de Interés Social.

El Artículo 5 de la Resolución Ministerial N° 052 de fecha 6 de febrero de 2015, determina que los FOGAVISP podrán otorgar garantías para Créditos de Vivienda de Interés Social hasta el 100 % de su capacidad, y para créditos destinados al sector productivo hasta el 40% de su capacidad.

La documentación legal relacionada al Banco Fassil S.A. (FOGAVISP-BFS), se encuentra inserta en el contrato de administración del Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social – Banco Fassil S.A. (FOGAVISP-BFS) con el Ministerio de Economía y Finanzas Publicas otorgado en fecha 13 de Abril del 2015.

En el Artículo 6 de la Resolución Ministerial N° 052 de fecha 6 de febrero de 2015, determina que el plazo de duración de los FOGAVISP será de manera indefinida.

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES

a) Base de presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI incluidas en el Manual de Cuentas para Bancos y Entidades Financieras, las cuales son consistentes en todos los aspectos significativos con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia, excepto en lo relativo a la aplicación del ajuste por inflación de los estados Financieros.

Las normas contables más significativas aplicados por el Fondo de Garantía de Crédito de Vivienda de Interés Social (FOGAVISP-BFS), son los siguientes:

b) Consideración de los efectos de la inflación

A partir de la gestión 2.008, de acuerdo con la circular SB/585/2008 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero "ASFI" y en cumplimiento del artículo 9 del Decreto Supremos N° 2137, el efecto de la pérdida en el poder adquisitivo de la moneda sobre los estados financieros, no es contemplado.