



INFORME ANUAL 2018
FONDO DE GARANTÍA DE CRÉDITOS
DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL
BANCO FASSIL S.A. (FOGACP-BFS)

Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social (FOGACP- BFS)

En fecha 02 de diciembre de 2015 mediante Decreto Supremo No.2614 para el cumplimiento de la función social de las entidades de intermediación financiera, prevista en el Artículo 115 de la Ley N° 393, de 21 de agosto de 2013, de Servicios Financieros, se determina el porcentaje del 6% de las utilidades netas de la gestión 2015 para la constitución de un Fondo de Garantía de Créditos de para el Sector Productivo, de aplicación para todos los Bancos Múltiples y Bancos Pyme.

Los aportes a los Fondos de Garantía que realicen de sus utilidades netas distribuibles las entidades de intermediación financiera, son de carácter irrevocable y definitivo; constituyen una disposición absoluta en términos contables y jurídicos, por lo que no podrán ser registrados bajo ninguna forma de activo.

El Fondo estará 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.

Los recursos del Fondo son un patrimonio autónomo, independiente del patrimonio de los Bancos Múltiples y Bancos Pyme, debiendo por ello ser administrados y contabilizados en forma separada.

La administración de cada Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo estará a cargo de la entidad bancaria aportante de los recursos, pudiendo delegar la administración a otra entidad regulada por la Ley N°393, o por la Ley N°1834, de 31 de marzo de 1998, del Mercado de Valores, previa no objeción del Ministerio de Economía y Finanzas Públicas.

El Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo, podrá otorgar coberturas hasta el cincuenta por ciento (50%) de la operación crediticia, de acuerdo a lo establecido en los Decretos Supremos N° 2136, de 9 de octubre de 2014.

Los requisitos para acceder al Fondo son los siguientes:

I. La persona solicitante de crédito para el sector productivo, para acceder a la garantía otorgada por el Fondo, deberá contar con la capacidad de pago suficiente para responder la obligación crediticia de acuerdo a disposiciones regulatorias y políticas de la entidad de intermediación financiera.

Por medio de Junta Extraordinaria de Accionistas del 25 de enero de 2016, el Banco aprobó la constitución del aporte al Fondo de Garantía para Créditos Productivos (FOGACP) por un importe de Bs7.205.303.

En fecha 22 de julio de 2016 se aprueba mediante Resolución Ministerial N° 634 el reglamento de los Fondos de Garantía de Vivienda de Interés Social en su segunda versión, dejando sin efectos la Resolución Ministerial N° 052 del 6 de febrero de 2015.

En fecha 23 de agosto de 2016 el Banco Fassil S.A. firma el contrato de Administración del Fondo de Garantía de Créditos Productivos - Banco Fassil S.A. (FOGACP – BFS).

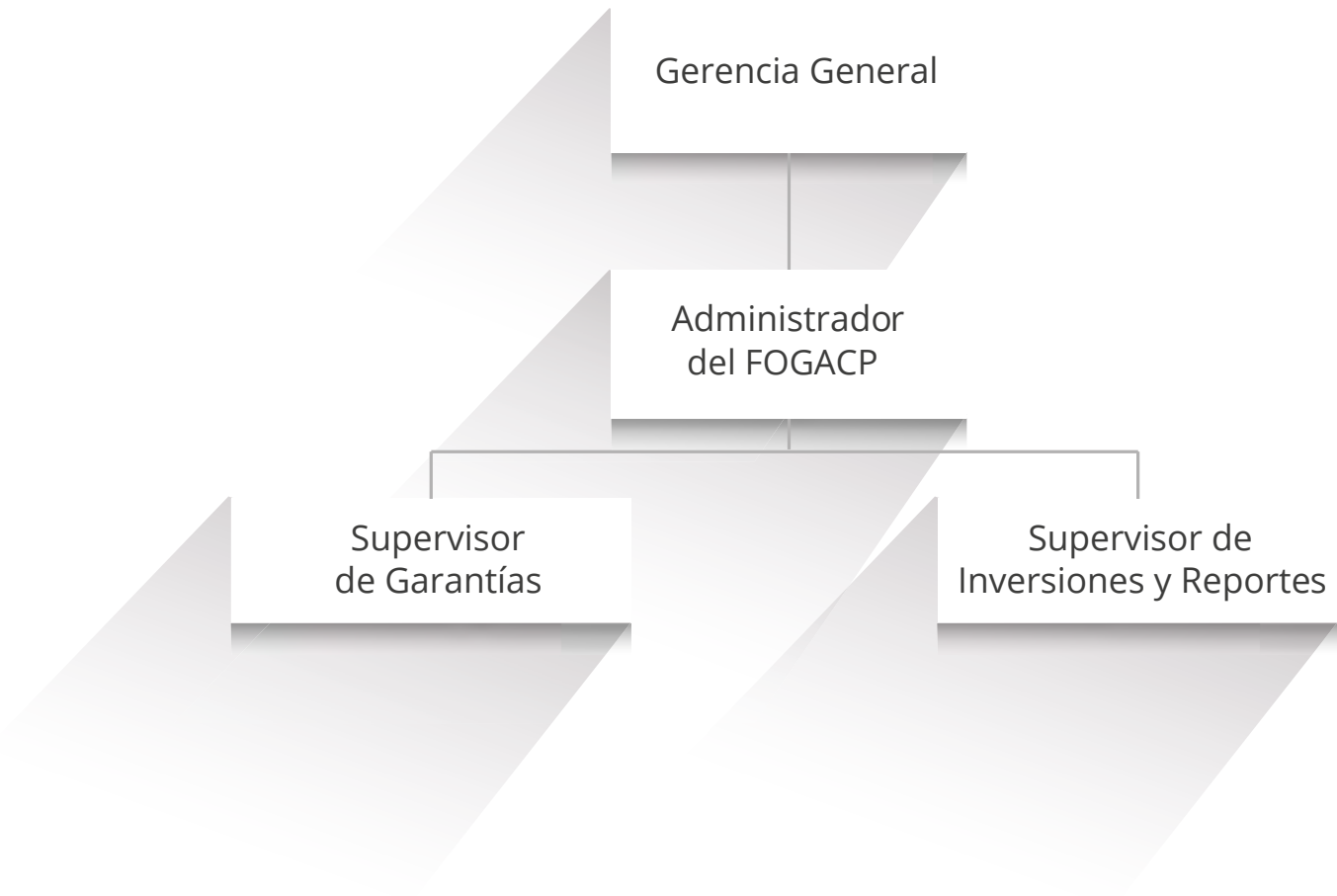
Estructura Organizacional

Gerencia General

Administrador
del FOGACP

Supervisor
de Garantías

Supervisor de
Inversiones y Reportes



Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social – FOGACP – BFS

Datos al 31 de diciembre de 2018 (Expresado en Bolivianos)

Objeto del Crédito	Monto del Crédito Contratado Garantizado	Monto Contratado del Crédito Otorgado	Saldo del Monto Garantizado	Saldo del Crédito Otorgado	N° Garantías Otorgadas
OCP-CAP. INVERSIÓN	18,190,763.12	87,515,743.98	15,214,670.16	83,986,301.25	155
OCP2-CAP. OPERACIÓN	424,706.80	1,962,082.16	129,519.36	1,650,692.67	10
	18,615,469.92	89,477,826.14	15,344,189.52	85,637,263.92	165
Estado del Crédito	Monto del Crédito Contratado Garantizado	Monto Contratado del Crédito Otorgado	Saldo del Monto Garantizado	Saldo del Crédito Otorgado	N° Garantías Otorgadas
VIGENTE	18,615,469.92	89,477,826.14	15,344,189.52	85,637,263.92	165
	18,615,469.92	89,477,826.14	15,344,189.52	85,637,263.92	165
Rango de Plazos	Monto del Crédito Contratado Garantizado	Monto Contratado del Crédito Otorgado	Saldo del Monto Garantizado	Saldo del Crédito Otorgado	N° Garantías Otorgadas
0 a 5 años	8,252,304.17	37,485,440.31	7,352,542.05	36,310,263.30	84
6 a 10 años	10,363,165.75	51,992,385.83	7,991,647.47	49,327,000.62	81
	18,615,469.92	89,477,826.14	15,344,189.52	85,637,263.92	165
Plazo de recuperación de la garantía	Monto del Crédito Contratado Garantizado	Monto Contratado del Crédito Otorgado	Saldo del Monto Garantizado	Saldo del Crédito Otorgado	N° Garantías Otorgadas
0 a 2 años	16,783,742.37	83,092,183.64	13,671,176.47	79,410,335.92	156
3 a 4 años	1,831,727.55	6,385,642.50	1,673,013.05	6,226,928.00	9
	18,615,469.92	89,477,826.14	15,344,189.52	85,637,263.92	165
Saldo disponible para otorgación de garantías	Apalancamiento				
56,708,837.68	72,053,027.20				

Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social – FOGACP – BFS

Datos al 31 de diciembre de 2017 (Expresado en Bolivianos)

Objeto del Crédito	Monto del Crédito Contratado Garantizado	Monto Contratado del Crédito Otorgado	Saldo del Monto Garantizado	Saldo del Crédito Otorgado	Nr° Garantías Otorgadas
CAPITAL INVERSIÓN	743,442	3,405,505	743,442	3,405,505	6
Estado del Crédito	Monto del Crédito Contratado Garantizado	Monto Contratado del Crédito Otorgado	Saldo del Monto Garantizado	Saldo del Crédito Otorgado	Nr° Garantías Otorgadas
VIGENTE	743,442	3,405,505	743,442	3,405,505	6
Rango de Plazos	Monto del Crédito Contratado Garantizado	Monto Contratado del Crédito Otorgado	Saldo del Monto Garantizado	Saldo del Crédito Otorgado	Nr° Garantías Otorgadas
6 a 10 años	743,442	3,405,505	743,442	3,405,505	6
Plazo de recuperación de la garantía	Monto del Crédito Contratado Garantizado	Monto Contratado del Crédito Otorgado	Saldo del Monto Garantizado	Saldo del Crédito Otorgado	Nr° Garantías Otorgadas
0 a 2 años	511,341	2,941,303	511,341	2,941,303	5
3 a 4 años	232,101	464,202	232,101	464,202	1
	743,442	3,405,505	743,442	3,405,505	6
Saldo disponible para otorgación de garantías	Apalancamiento				
71,309,586	72,053,027				

Estados Financieros

DICTAMEN DEL AUDITORES INDEPENDIENTES



A los señores
Accionistas y Directores de
Banco Fassil S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo (FOGACP – BFS) (“el fondo”), administrado por el Banco Fassil 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 autónomo neto y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas 1 a 12 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 Fassil 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.

Párrafo de énfasis – Base contable de propósito específico

Llamamos la atención sobre la Nota 2.a 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. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Cuestiones Claves 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 claves, que hubieran requerido atención significativa de auditoría y que se deban comunicar en nuestro informe.

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

La Gerencia General es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y del control interno que la Gerencia General 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 Gerencia General 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.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia General.
- Concluimos sobre la adecuada utilización, por parte de la Gerencia General, 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 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 de la Gerencia General 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 encargados 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. René Vargas S. (Socio)
Reg. N° CAUB-0062

Santa Cruz de la Sierra, 18 de febrero de 2019

FONDO DE GARANTÍA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL -
ADMINISTRADO POR BANCO FASSIL S.A. (FOGACP - BFS)

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en Bolivianos)

	Notas	2018 Bs	2017 Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	2d) y 8a)	3,178,618	2,910,278
Inversiones permanentes	2e) y 8d)	4,150,892	4,352,925
Total del activo		<u>7,329,510</u>	<u>7,263,203</u>
PASIVO			
Otras cuentas por pagar	8f)	36,026	36,026
Total del pasivo		<u>36,026</u>	<u>36,026</u>
PATRIMONIO AUTONOMO NETO			
Capital fiduciario	2g) y 9	7,205,303	7,205,303
Resultados acumulados	2g) y 9	88,181	21,874
Total del patrimonio		<u>7,293,484</u>	<u>7,227,177</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>7,329,510</u>	<u>7,263,203</u>
Cuentas de orden	2j) y 8m)	15,344,190	743,442

Las notas 1 al 12 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

Juan Carlos Quiroga Guzmán
Administrador del FOGACP

Patricia P. Suárez Barba
Gerente General

FONDO DE GARANTÍA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL -
ADMINISTRADO POR BANCO FASSIL S.A. (FOGACP - BFS)

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en Bolivianos)

	Notas	2018 Bs	2017 Bs
Ingresos financieros	2i) y 8h)	102,334	83,025
Gastos Financieros		-	-
Resultado Financiero Bruto		102,334	83,025
Otros ingresos operativos		-	-
Otros gastos operativos	8k)	(36,027)	(36,026)
Resultados de operación bruto		66,307	46,99
Recuperación de activos financieros		-	-
Cargos p/incobrabilidad y desvalorización de activos financieros		-	-
Resultados de operación despues de incobrables		66,307	46,999
Gastos de administración	2h)	-	-
Resultados de operación neto		66,307	46,999
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		-	-
Resultados después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		66,307	46,999
Ingresos extraordinarios		-	-
Gastos extraordinarios		-	-
Resultados antes de ajustes de gestiones anteriores		66,307	46,999
Ingresos de gestiones anteriores		-	-
Gastos de gestiones anteriores		-	-
Resultados antes de impuestos		66,307	46,999
Impuestos sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)		-	-
Resultado neto del ejercicio		66,307	46,999

Las notas 1 al 12 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.



Juan Carlos Quiroga Guzmán
Administrador del FOGACP



Patricia P. Suárez Barba
Gerente General

FONDO DE GARANTÍA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL -
ADMINISTRADO POR BANCO FASSIL S.A. (FOGACP - BFS)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AUTONOMO NETO

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en Bolivianos)

	Capital fiducario Bs	Resultados Acumulados Bs	Total Bs
Aporte del capital fiducario	7,205,303	(25,125)	7,180,178
Inversiones permanentes	-	46,999	46,999
Saldos al 31 de diciembre de 2017	7,205,303	21,874	7,227,177
Resultado neto del ejercicio	-	66,307	66,307
Saldos al 31 de diciembre de 2018	7,205,303	88,181	7,293,484

Las notas 1 al 12 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.



Juan Carlos Quiroga Guzmán
Administrador del FOGACP



Patricia P. Suárez Barba
Gerente General

FONDO DE GARANTÍA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL -
ADMINISTRADO POR BANCO FASSIL S.A. (FOGACP - BFS)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en Bolivianos)

	2018	2017
	Bs	Bs
Flujos de fondos de actividades de operación:		
Resultado neto de ejercicio	66,307	46,999
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(80,695)	(33,432)
Cargos devengados no pagados	36,027	36,026
Fondos obtenidos en el resultado neto del ejercicio	21,639	49,593
Productos cobrados, (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
Inversiones permanentes	54,945	150
Otras cuentas por pagar	(36,027)	(27,020)
Flujo neto en actividades de operación	40,557	22,723
Flujos de fondos en actividades de financiamiento:		
Aporte de capital	-	-
Flujo de fondos en actividades de inversión	-	-
Incremento (disminución) neto en:		
Inversiones permanentes	227,783	(225,782)
Flujo neto aplicado a actividades de inversión	227,783	(225,782)
Incremento (Disminución) de fondos durante el ejercicio	268,340	(203,059)
Disponibilidad al inicio del ejercicio	2,910,248	3,113,337
Disponibilidad al cierre del ejercicio	3,178,618	2,910,278

Las notas 1 al 12 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.



Juan Carlos Quiroga Guzmán
Administrador del FOGACP



Patricia P. Suárez Barba
Gerente General

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 – ORGANIZACIÓN DE LA ENTIDAD ADMINISTRADORA Y CONSTITUCIÓN DEL FONDO

1. a Organización de la entidad administradora

Banco Fassil S.A., es una Entidad de Intermediación Financiera legalmente constituida, con domicilio legal en la ciudad de Santa Cruz de la Sierra.

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) mediante Resolución ASFI N° 427/2014 del 20 de junio de 2014, autoriza la transformación de Fondo Financiero Privado a Banco Múltiple y dispone la emisión de la Licencia de Funcionamiento ASFI/059/2014, como Banco Fassil S.A., para que efectúe a partir del 21 de julio de 2014, las operaciones y servicios bancarios permitidos por ley, sujetas a las limitaciones establecidas en la Ley N° 393 de Servicios Financieros y demás disposiciones complementarias que rigen el funcionamiento de las Entidades Financieras en el Estado Plurinacional de Bolivia.

Los documentos constitutivos, estatutos originales y demás documentación legal relacionada al Banco Fassil S.A., se encuentran insertos en Testimonio N° 866/96 otorgado el 14 de marzo de 1996 por la Notaría de Fe Pública N° 26, a cargo de la Dra. Elizabeth Jordán Domínguez. La minuta de transformación a Banco Fassil S.A., el Estatuto Orgánico y las resoluciones de autorización emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), se encuentran insertas en Testimonio N° 725/2014 otorgado el 30 de junio de 2014, por la Notaría de Fe Pública N° 34 a cargo de la Dra. Martha Ariane Antelo Cabruja.

El plazo de duración de la sociedad es de noventa y nueve (99) años, computables a partir de la fecha de inscripción en el Registro de Comercio, de la Escritura Pública de su Transformación a Banco Múltiple.

Banco Fassil S.A. tiene por objeto principal la prestación de productos, operaciones y servicios financieros integrales, incluyentes e integradores, dirigidos hacia clientes en general y empresas de cualquier tamaño y tipo de actividad económica; efectuando toda clase de operaciones, actos, negocios y contratos autorizados o normados por el ordenamiento jurídico vigente, de acuerdo a las autorizaciones y regulaciones legales en la materia, que favorezcan el desarrollo de la actividad económica nacional, la expansión de la actividad productiva y el desarrollo de la capacidad industrial del país; velando por la protección del consumidor financiero y la universalidad de los productos y servicios financieros, y orientando el funcionamiento de la Sociedad en apoyo de las políticas de desarrollo económico y social del país.

1.b Constitución del Fondo de Garantía de Créditos Productivos

Disposiciones legales

El 21 de agosto de 2013, el Estado Plurinacional de Bolivia promulgó la Ley N° 393 de Servicios Financieros, la cual reemplaza a la Ley N° 1488 de Bancos y Entidades Financieras del 14 de abril de 1993. La citada ley tiene como objeto regular las actividades de intermediación financiera y la prestación de los servicios financieros, así como la organización y funcionamiento de las entidades financieras y prestadoras de servicios financieros; la protección del consumidor financiero y la participación del Estado como rector del sistema financiero, velando por la universalidad de los servicios financieros y orientando su funcionamiento en apoyo de las políticas de desarrollo económico y social del país.

El Artículo N° 115 de la Ley de Servicios Financieros, establece que las Entidades de Intermediación Financieras 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 18 de diciembre de 2013, se dictó el Decreto Supremo N°1842, que establece el régimen de tasas de interés activas para el financiamiento destinado a vivienda de interés social y determina los niveles mínimos de cartera de créditos destinados al sector productivo y de vivienda de interés social, que deberán mantener las entidades de intermediación financiera.

El 2 de diciembre de 2015, mediante Decreto Supremo N° 2614, el Gobierno determina que cada uno de los Bancos Múltiples y Bancos Pyme, deberán destinar el seis por ciento (6%) de sus utilidades netas correspondiente a la gestión 2015, para la

constitución de un Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo bajo su administración, en cumplimiento de su función social prevista en el Artículo 115 de la Ley N° 393.

El artículo N° 5 del mencionado decreto establece:

- Los recursos del 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 inversiones, incluidas operaciones de crédito para financiamiento del sector turismo y producción intelectual. El 22 de julio de 2016, mediante Resolución Ministerial N° 634 del Ministerio de Economía y Finanzas Públicas, se aprueba el Reglamento del Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo. El cual deja sin efecto las Resoluciones Ministeriales N° 052 y 053 ambas del 06 de febrero de 2015. El 10 de febrero de 2017, el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas aprobó la Resolución Ministerial N°055 que determina la finalidad del seis por ciento (6%) de las utilidades netas de la gestión 2016 de los Bancos Múltiples y Bancos PYME destinado al cumplimiento de la función social de los servicios financieros. Los Bancos Múltiples aplicarán el seis por ciento (6%) de la siguiente manera: tres por ciento (3%) al Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social bajo su actual administración y tres por ciento (3%) para la constitución del Fondo para Capital Semilla cuya administración estará a cargo del Banco de Desarrollo Productivo (BDP S.A.M.).

- **Disposiciones emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI)**

- Circular ASFI/ 289/2015 del 6 de marzo del 2015, Modificaciones al Manual de Cuentas para Entidades Financieras y a la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, relacionadas con la incorporación de Fondos de Garantías.
- Circular ASFI/337/2015 del 15 de octubre de 2015 Reglamento para Fondo de Garantía, incorporado en el Libro N° 2, Titulo VII, Capitulo IV de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

- **Entidad Mandante Instituyente**

El Ministerio de Economía y Finanzas Públicas, representado por el Ministro, se constituye como la Entidad Mandante Instituyente para el presente Contrato de Administración.

- **Del Beneficiario**

- Se establecen como beneficiarios, las micro, pequeñas y medianas empresas, incluidas las Organizaciones Económicas Campesinas, indígenas originarias – OECAS, Organizaciones Económicas Comunitarias – OECOM y cooperativas de producción postulantes de un crédito destinado al sector productivo, sea capital de operaciones o de inversión. Incluidas operaciones de crédito para financiamiento del sector de turismo y producción intelectual.

- **Del Contrato de Administración del Fondo de Garantía de Créditos Para el Sector Productivo Banco Fassil S.A.**

El objeto del Contrato es delegar a la ENTIDAD ADMINISTRADORA la administración del Fondo de Garantía de Créditos Productivos -Banco Fassil S.A, en adelante FOGACP-BFS, al cual y por disposición del Decreto Supremo N° 2614, el BANCO debe destinar el seis por ciento (6%) de sus utilidades netas de la gestión 2015, con la finalidad de que el FOGACP-BFS pueda garantizar créditos destinados al sector productivo, de acuerdo a los términos y condiciones establecidos en el citado Decreto Supremo, el presente Contrato y el Reglamento de los Fondos de Garantía de Créditos Productivos FOGACP.

El FOGACP-BFS tiene la finalidad de otorgar coberturas de riesgo crediticio para operaciones de Microcrédito y Crédito Pyme destinadas al Sector Productivo, incluidos operaciones de crédito para financiamiento del sector turismo y producción intelectual, hasta el cincuenta por ciento (50%) de dichas operaciones, ya sea que su destino sea para financiar capital de operaciones y/o capital de inversión.

Las garantías otorgadas estarán respaldadas por el Patrimonio Autónomo del FOGACP-BFS y serán emitidas de acuerdo con las condiciones y procedimientos especificados en el Reglamento de los FOGACP.

Asimismo, en cumplimiento del Artículo 9 del Decreto Supremo N° 2614, los recursos del FOGACP - BFS mientras no sean utilizados para los fines de su objeto, deberán ser invertidos por la Entidad Administradora de manera obligatoria según los reglamentos.

Los recursos del FOGACP – BFS, así como los derechos que adquiera y recursos que se incorporen producto de la recuperación de

las garantías pagadas, los rendimientos de las inversiones u otros que provengan de su funcionamiento, constituyen un patrimonio autónomo, independiente, legal y contablemente, de la Entidad Administradora y de la Entidad Mandante Instituyente.

El plazo de duración del presente Contrato de Administración es indefinido.

1.c Hechos importantes sobre la situación del Fondo

La capacidad de apalancamiento correspondiente al Fondo de Garantía determinada al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
	Bs	Bs
Monto total del Fondo de Garantía de la entidad bancaria	<u>7,205,303</u>	<u>7,205,303</u>
Monto máximo de garantías	<u>72,053,030</u>	<u>72,053,030</u>

El nivel de liquidez correspondiente al Fondo de Garantía determinada al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	2018	2017
	Bs	Bs
Disponibilidades	<u>3,178,618</u>	<u>2,910,278</u>
Inversiones Permanentes	<u>4,150,892</u>	<u>4,352,925</u>
Total nivel de liquidez	<u>7,329,510</u>	<u>7,263,203</u>

Las inversiones son de disponibilidad "No restringida".

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES

2.a Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros son preparados a valores históricos de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) incluidas en el Manual de Cuentas Entidades Financieras y en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, las cuales son coincidentes en todos los aspectos significativos con las normas de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia, excepto: i) en lo relativo a la suspensión del ajuste por inflación de los estados financieros a partir de la gestión 2008, de acuerdo con la Circular SB/585/2008 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y ii) la constitución de provisiones genéricas requeridas por el regulador.

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), no permite la reexpresión en moneda constante de los bienes realizables, incluso de aquellos bienes adquiridos o construidos para la venta, aspecto que, de acuerdo con la Norma de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, es requerido a través de la Norma de Contabilidad N° 3, (Revisada y Modificada) emitida por el Colegio de Auditores o Contadores Públicos de Bolivia (CAUB).

2.b Moneda extranjera y moneda nacional con mantenimiento de valor

Los activos y pasivos en moneda extranjera y moneda nacional con mantenimiento de valor, se convierten a bolivianos, de acuerdo con los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio y revalorizaciones, respectivamente, son registradas en los resultados de cada ejercicio.

2.c Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con las normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), requiere realizar estimaciones y suposiciones que afectan la exposición de activos y pasivos a la fecha de cierre de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del período. Los resultados reales podrían ser diferentes de las estimaciones realizadas, debido, entre otras causas, a que no es posible determinar con certeza los efectos reales que producirá el contexto económico vigente. Sin embargo, estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento con el marco contable y normativa legal vigente.

2.d Disponibilidades

El disponible corresponde a los saldos de efectivo existentes al cierre del ejercicio en cuentas bancarias del patrimonio autónomo en moneda nacional.

2.e Inversiones permanentes

En este grupo se registran las inversiones permanentes de los recursos del FOGACP-BFS, mientras no sean utilizadas para los fines de su objeto, de acuerdo al Reglamento de los FOGACP.

Los recursos del FOGACP deberán ser invertidos de manera 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-BFS) Art.29, 30 y 31.

- **Inversiones temporarias**

En este grupo se registra las inversiones en depósitos en otras “Entidades de Intermediación Financiera”, depósitos en el Banco Central de Bolivia y los valores representativos de deuda adquiridos por el Fondo; inversiones que han sido realizadas, conforme a su política de inversiones, con la intención de obtener una adecuada rentabilidad de sus excedentes temporales de liquidez y que puedan ser convertidas en disponibilidades en un plazo no mayor a 30 días.

- **Inversiones permanentes**

Comprende los depósitos en otras “Entidades de Intermediación Financiera”, depósitos en el Banco Central de Bolivia y los valores representativos de deuda adquiridos por el Fondo y certificados de deuda emitidos por el sector público no negociables en bolsa. Estas inversiones no son de fácil convertibilidad en disponibilidades o siendo de fácil liquidación, por decisión del Fondo y según su política de inversiones, se manifieste la intención de mantener la inversión por más de 30 días.

Los depósitos a plazo fijo en entidades financieras nacionales, se valúan a su valor de costo a la fecha de cierre, más los productos financieros devengados.

2.f Cartera

La cartera corresponde al valor cubierto por el Fondo sobre aquellas garantías que habiendo entrado en mora, la entidad financiera acreedora inició las acciones de cobranza judicial pertinentes, situación que implica automáticamente la subrogación de derechos de acreedor de la entidad financiera al Fondo de Garantía, únicamente por el monto desembolsado por éste.

La previsión de cartera se calcula aplicando los porcentajes establecidos en el documento “Reglamento para la evaluación y calificación de la cartera de créditos” emitido por ASFI, en función a la calificación de riesgo otorgada por la entidad financiera acreedora al total del crédito en mora.

En caso de regularizarse la operación, la entidad de intermediación financiera deberá restituir los recursos desembolsados y en el caso de cobranza judicial, el Fondo recuperará los importes desembolsados una vez que el cobro total haya cubierto intereses y capital de la entidad financiera acreedora.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no ha realizado ningún desembolso sobre coberturas otorgadas.

2.g Patrimonio autónomo, neto

En este grupo se registran los recursos del FOGACP-BFS, así como los derechos que adquiera y recursos que se incorporen producto de la recuperación de las garantías pagadas, los rendimientos de las inversiones u otras que provengan de su funcionamiento. Constituyen un patrimonio autónomo, independiente, legal y contable y por tanto no forman parte de la garantía general respecto a los acreedores de ninguna de dichas partes, y sólo garantizan las obligaciones derivadas del Patrimonio Autónomo o de su ejecución.

Los saldos del capital fiduciario y resultados acumulados del patrimonio autónomo neto, se presentan a valores históricos, de acuerdo con la disposición de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiera (ASFI).

2.h Gastos de administración

En la cuenta se registra la comisión por la administración del Fondo de Garantía correspondiente al cero cinco por ciento (0,5%) anual calculado sobre el valor total del Fondo, más la comisión de éxito correspondiente al treinta por ciento (30%) sobre el rendimiento del portafolio de inversiones que exceda el uno por ciento (1%); de acuerdo con lo establecido en el Artículo 8° del Decreto Supremo N° 2614, del 2 de diciembre de 2015.

2.i Ingresos financieros

Los productos financieros ganados sobre las inversiones temporarias son contabilizadas por el método de devengado.

2.j Cuentas de orden

Los saldos de las cuentas deudoras y acreedoras del rubro corresponden al valor de las garantías cubiertas por el Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo, otorgados por Banco Fassil S.A. en el marco de lo establecido por la Resolución Ministerial N° 634 del 22 de julio de 2016 emitida por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas.

En el Artículo 6 del Decreto Supremo No.2614, indica que la cobertura de las garantías puede alcanzar hasta el 50% del valor del crédito en moneda nacional, la cual cubrirá únicamente el componente de capital y no los intereses.

NOTA 3 –CAMBIO DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2018, no hubo cambios significativos en las políticas y prácticas contables respecto al ejercicio 2017.

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

El Patrimonio autónomo neto no tiene activos sujetos a restricciones.

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la clasificación de activos y pasivos, corrientes y no corrientes, se compone como sigue:

	2018 Bs	2017 Bs
Activo corriente		
Disponibilidades	3,178,618	2,910,278
Total del activo corriente	3,178,618	2,910,278
Activo no corriente		
Inversiones permanentes	4,150,892	4,352,925
Total del activo	7,329,510	7,263,203
Pasivo corriente		
Otras cuentas por pagar	36,027	36,026
Total del pasivo corriente	36,027	36,026
Pasivo no corriente	-	-
Total del pasivo	36,027	36,026
Patrimonio autónomo neto	7,293,484	7,227,177
Total del pasivo y patrimonio autónomo neto	7,329,510	7,263,203

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

El Fondo de Garantía no tiene operaciones con partes relacionadas.

NOTA 7 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

El Fondo de Garantía no tiene operaciones en moneda extranjera.

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están compuestos de los siguientes grupos:

8.a DISPONIBILIDADES

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

	2018	2017
	Bs	Bs
Caja de Ahorro M/N Banco Fassil S.A.	<u>3,178,618</u>	<u>2,910,278</u>
	<u>3,178,618</u>	<u>2,910,278</u>

8.b CARTERA

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el Fondo no mantiene saldos de cartera.

8.c INVERSIONES TEMPORARIAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el Fondo no mantiene inversiones temporarias.

8.d INVERSIONES PERMANENTES

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

	2018	2017
	Bs	Bs
Inversiones en entidades financieras del país – DPFs	(1) 4,091,711	(2) 4,319,493
Productos devengados por cobrar inversiones entidades financieras del país	59,181	33,432
	<u>4,150,892</u>	<u>4,352,925</u>

(1) El saldo al 31 de diciembre de 2018 corresponde a depósitos a plazo fijo según el siguiente detalle:

Entidad	N° de títulos	Importe Bs	Tasa	Vcto.
Banco Fassil S.A.	1	1,440,000	2.29%	23/12/19
Banco PRODEM S.A.	1	1,211,711	1.50%	08/03/19
Banco BISA S.A.	1	1,440,000	2.50%	20/05/19
		4,091,711		

(2) El saldo al 31 de diciembre de 2017 corresponde a depósitos a plazo fijo según el siguiente detalle:

Entidad	N° de títulos	Importe Bs	Tasa	Vcto.
Banco Fassil S.A.	1	1,441,000	2.29%	17/12/18
Banco Unión S.A.	1	1,436,782	0.20%	26/02/18
Banco PRODEM S.A.	1	1,211,000	1.50%	08/03/19
Banco Nacional de Bolivia	1	230,000	3.60%	15/10/18
		4,319,493		

8.e BIENES REALIZABLES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el Fondo no mantiene bienes realizables

8.f OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	2018	2017
	Bs	Bs
Comisión ADM - FOGACP	36,026	36,026
	<u>36,026</u>	<u>36,026</u>

8.g PREVISIONES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el Fondo no mantiene saldos.

8.h INGRESOS FINANCIEROS

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

	2018	2017
	Bs	Bs
Ingresos financieros	<u>102,334</u>	<u>83,025</u>
	<u>102,334</u>	<u>83,025</u>

8.i RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el Fondo no mantiene saldos.

8.j CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el Fondo no mantiene saldos.

8.k OTROS GASTOS OPERATIVOS

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

	2018	2017
	Bs	Bs
Otros gastos operativos	<u>(36,027)</u>	<u>(33,026)</u>
	<u>(36,027)</u>	<u>(36,026)</u>

8.l CUENTAS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el Fondo no mantiene saldos.

8.m CUENTAS DE ORDEN

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

	2018	2017
	Bs	Bs
Garantías otorgadas por Créditos para el Sector Productivo (FOGACP-BFS)	<u>15,344,190</u>	<u>743,442</u>
	<u>15,344,190</u>	<u>743,442</u>

NOTA 9 - PATRIMONIO AUTONOMO NETO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el patrimonio contable del Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo Banco Fassil S.A. (FOGACP-BFS) asciende a Bs7.293.485 y Bs7.227.177, respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

	2018	2017
	Bs	Bs
Capital Fiducario	7,205,303	7,205,303
Resultados Acumulados	21,874	(25,125)
Resultado neto del ejercicio	66,307	46,999
	<u>7,293,484</u>	<u>7,227,177</u>

NOTA 10 - PONDERACIÓN DE ACTIVOS

La presente nota no aplica al Fondo de Garantía.

NOTA 11 – CONTINGENCIAS

La entidad administradora declara que no existe en el Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo (FOGACP), contingencias probables de ninguna naturaleza.

NOTA 12 - 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 del fondo de garantía de Créditos para el Sector Productivo (FOGACP – BFS)



Juan Carlos Quiroga Guzmán.
Administrador del FOGACP



Patricia P. Suárez Barba
Gerente General

Oficina Central

Sucursal Santa Cruz

Av. Cristo Redentor N° 4210 entre 4° y 5° anillo
Tel. (3) 315 8000

Sucursal Norte Integrado

Calle Warnes, frente a la Plaza Principal, Edificio Portugal, Montero
Tel. (3) 922 3692

Sucursal La Paz

Av. 16 de Julio N° 1642, El Prado
Tel. (2) 218 2400

Sucursal El Alto

Calle 3 N° 150, entre Av. Franco Valle y Av. Jorge Carrasco
Tel. (2) 218 2600

Sucursal Cochabamba

Calle Nataniel Aguirre esq. Calle Calama
Tel. (4) 415 4200

Sucursal Tarija

Calle Sucre N° 621, entre Calle Ingavi y Calle La Madrid
Tel. (4) 612 4600

Sucursal Chuquisaca

Calle España N° 64, entre calles Calvo y San Alberto
Tel. (4) 691 0500

Sucursal Potosí

Calle Sucre N° 23 esq. Pasaje Boulevard
Tel. (6) 611 0500

Sucursal Oruro

Calle Adolfo Mier N° 735 entre calles La Plata y Presidente Montes, Plaza Principal 10 de Febrero
Tel. (2) 512 7000

Sucursal Urubó

Av. Segunda, Edificio Torre Urubó Business Center, PB, Local 13, Zona Urubó, Porongo
Tel. (3) 315 8000