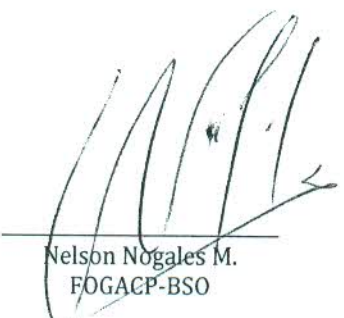




FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PRODUCTIVOS - ADMINISTRADO POR BANCO SOLIDARIO S.A. - (FOGACP - BSO)

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016  
(Expresado en bolivianos)

|   | <u>2017</u><br><u>Diciembre</u> | <u>2016</u><br><u>Diciembre</u> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>ACTIVO</b>                                     |                                 |                                 |
| Caja de Ahorros                                   | 12.794.250                      | 12.680.968                      |
| Participación en Fondos de Inversión              | <u>820.242</u>                  | <u>804.992</u>                  |
| <b>Total del activo</b>                           | <u><u>13.614.492</u></u>        | <u><u>13.485.960</u></u>        |
| <b>PATRIMONIO AUTONOMO NETO</b>                   |                                 |                                 |
| Capital fiduciario                                | 13.451.323                      | 13.451.323                      |
| Utilidades Acumuladas                             | 34.637                          | 34.637                          |
| Utilidades del periodo o gestión                  | <u>128.532</u>                  | <u>-</u>                        |
| <b>Total del patrimonio</b>                       | <u><u>13.614.492</u></u>        | <u><u>13.485.960</u></u>        |
| <b>CUENTAS CONTINGENTES</b>                       |                                 |                                 |
| Garantías otorgadas Créditos Productivos BancoSol | <u><u>1.402.331</u></u>         | <u><u>207.039</u></u>           |

  
Nelson Nogales M.  
FOGACP-BSO

  
Luis Bejarano Martínez  
FOGACP-BSO

  
Gerardo Saavedra Bozo  
FOGACP-BSO

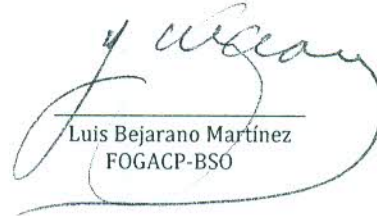
FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PRODUCTIVOS - ADMINISTRADO POR BANCO SOLIDARIO S.A. - (FOGACP - BSO)

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016  
(Expresado en bolivianos)

|  | <u>2017</u>    | <u>2016</u>   |
|--|----------------|---------------|
| Ingresos financieros                     | 212.162        | 75.538        |
| <b>Resultado financiero bruto</b>        | 212.162        | 75.538        |
| Comisiones por Administración FOGACP-BSO | (71.962)       | (37.565)      |
| Otros gastos operativos                  | (11.668)       | (3.336)       |
| <b>Total gastos operativos</b>           | (83.630)       | (40.901)      |
| <b>Resultado neto del ejercicio</b>      | <u>128.532</u> | <u>34.637</u> |



Nelson Nogales M.  
FOGACP-BSO



Luis Bejarano Martínez  
FOGACP-BSO



Gerardo Saavedra Bozo  
FOGACP-BSO

**FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PRODUCTIVOS - ADMINISTRADO POR BANCO SOLIDARIO S.A. - (FOGACP - BSO)**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016  
(Expresado en bolivianos)**

|                                   | <u>Capital<br/>fiduciario</u> | <u>Resultados<br/>acumulados</u> | <u>Total</u>             |
|-----------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------|
| Aporte del Capital fiduciario     | 13.451.323                    | -                                | 13.451.323               |
| Resultado de ejercicio            |                               | 34.637                           | 34.637                   |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | <u>13.451.323</u>             | <u>34.637</u>                    | <u>13.485.960</u>        |
| Resultado del ejercicio           |                               | 128.532                          | 128.532                  |
| Saldos al 31 de Diciembre de 2017 | <u><u>13.451.323</u></u>      | <u><u>163.169</u></u>            | <u><u>13.614.492</u></u> |

  
\_\_\_\_\_  
Nelson Nogales M.  
FOGACP-BSO

  
\_\_\_\_\_  
Luis Bejarano Martínez  
FOGACP-BSO

  
\_\_\_\_\_  
Gerardo Saavedra Bozo  
FOGACP-BSO

FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PRODUCTIVOS - ADMINISTRADO POR BANCO SOLIDARIO S.A. - (FOGACP - BSO)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016  
(Expresado en bolivianos)

|  | <u>2017</u>              | <u>2016</u>              |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <b>Flujos de fondos en actividades de operación:</b> |                          |                          |
| Resultado neto del ejercicio                         | 128.532                  | 34.777                   |
| <b>Fondos obtenidos en la utilidad del periodo</b>   |                          |                          |
| <b>Flujo neto en actividades de operación</b>        |                          |                          |
| <b>Flujos de fondos en actividades de Inversión:</b> |                          |                          |
| Inversiones Temporarias                              | (15.250)                 | (800.000)                |
| <b>Flujos de fondos en actividades de Inversión:</b> | (15.250)                 | (800.000)                |
| <b>Incremento de fondos durante el ejercicio</b>     | <u>113.282</u>           | <u>(765.223)</u>         |
| <b>Disponibilidades al inicio del ejercicio</b>      | <u>12.680.968</u>        | <u>13.451.323</u>        |
| <b>Disponibilidades al cierre del ejercicio</b>      | <u><u>12.794.250</u></u> | <u><u>12.686.100</u></u> |



Nelson Nogales M.  
FOGACP-BSO



Luis Bejarano Martínez  
FOGACP-BSO



Gerardo Saavedra Bozo  
FOGACP-BSO



**FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS AL SECTOR PRODUCTIVO (FOGACP – BSO)  
ADMINISTRADO POR BANCO SOLIDARIO S.A.**

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

**NOTA 1 - ORGANIZACION**

El Fondo de Garantía de Crédito al Sector Productivo fue creado de acuerdo con la promulgación de los Decretos Supremos N° 2136 de 9 de octubre de 2014 y N° 2614 del 2 de diciembre de 2015, para Bancos Múltiples. El 8 de noviembre de 2016, Banco Solidario S.A. y el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas firman contrato y reglamento para la creación y operativa del FOGACP – BSO, de acuerdo con lo establecido en Nota MEFP/VPSF/DGSF/N° 442/2016.

En fecha 05 de agosto de 2016, con Carta Circular ASFI/DNP/CC-5868/2016, ASFI remite la Resolución Ministerial N° 634 de 22 de julio de 2016, que aprueba la Versión Segunda de los Reglamentos de los Fondos de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social y de los Fondos de Garantía de Créditos al Sector Productivo y deja sin efecto las Resoluciones Ministeriales N°52 y N°53 del 6 de febrero de 2015.

En el artículo 4 de la mencionada Resolución Ministerial, se establece que el control y la fiscalización del cumplimiento de lo dispuesto en los citados reglamentos estarán a cargo de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI.

**NOTA 2 - PRINCIPIOS Y NORMAS CONTABLES**

**Bases de preparación y presentación de los estados financieros**

Los presentes estados financieros, han sido preparados de conformidad con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, incluidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras y en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros. Estas normas, en general, son coincidentes en todos los aspectos significativos con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, excepto por la no consideración del ajuste por inflación.

**NOTA 3 – ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES**

La composición del grupo al 31 de Diciembre de 2017 y 2016:

|                                      | <u>2017</u><br>Bs | <u>2016</u><br>Bs |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>ACTIVO</b>                        |                   |                   |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>              |                   |                   |
| Inversiones en caja de ahorros       | 12.794.250        | 12.680.968        |
| Participación en fondos de inversión | 820.242           | 804.992           |
| Total activo corriente               | <u>13.614.492</u> | <u>13.485.960</u> |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>           |                   |                   |
| Activo no corriente                  | -                 | -                 |
| Total activo no corriente            | -                 | -                 |
| Total Activo                         | <u>13.614.492</u> | <u>13.485.960</u> |

**NOTA 4 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están compuestos por los siguientes grupos:

**FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS AL SECTOR PRODUCTIVO (FOGACP – BSO)  
ADMINISTRADO POR BANCO SOLIDARIO S.A.**

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

**a) Inversiones Temporarias**

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

|                                      | <u>2017</u><br>Bs | <u>2016</u><br>Bs |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Inversiones en caja de ahorros       | 12.794.250        | 12.680.968        |
| Participación en fondos de inversión | 820.242           | 804.992           |
|                                      | <u>13.614.492</u> | <u>13.485.960</u> |

**b) Ingresos financieros**

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

|                                       | <u>2017</u><br>Bs | <u>2016</u><br>Bs |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Intereses generados en caja de ahorro | 212.162           | 75.538            |
|                                       | <u>212.162</u>    | <u>75.538</u>     |

**c) Otros gastos operativos**

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

|                             | <u>2017</u><br>Bs | <u>2016</u><br>Bs |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Comisión por administración | 71.962            | 37.565            |
| Otros gastos operativos     | 11.668            | 3.336             |
|                             | <u>83.630</u>     | <u>40.901</u>     |

**d) Cuentas contingentes**

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

|  | <u>2017</u><br>Bs | <u>2016</u><br>Bs |
|--|-------------------|-------------------|
| Garantías otorgadas créditos productivos | 1.402.331         | 207.039           |
|  | <u>1.402.331</u>  | <u>207.039</u>    |

Este saldo está compuesto de treinta y un (31) garantías de operaciones de créditos al sector productivo.



**FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS AL SECTOR PRODUCTIVO (FOGACP – BSO)  
ADMINISTRADO POR BANCO SOLIDARIO S.A.**

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

**NOTA 5 - PATRIMONIO AUTONOMO**

En el estado de cambios en el patrimonio neto se exponen los movimientos que tuvieron las cuentas del patrimonio al 31 de diciembre de 2017.

**Capital Fiduciario**

En cumplimiento con lo previsto por el párrafo I del Artículo 115 de la Ley de Servicios Financieros N° 393, del Decreto Supremo N° 2614, y el Reglamento de los Fondos de Garantía de Créditos para el Sector Productivo, se constituye el Fondo de Garantía de Créditos al Sector Productivo (FOGACP – BSO), Administrado por el Banco Solidario S.A. El aporte inicial asciende a Bs13.451.323 equivalente al 6% de la utilidad de la gestión 2015 de Banco Solidario S.A.

En la XXXV Junta General Ordinaria de Accionistas de Banco Solidario S.A., celebrada el 8 de junio de 2016, de Aclaración sobre Constitución del Fondo de Garantía de Créditos al Sector Productivo, autoriza el traspaso del 6% mencionado en el párrafo anterior para la creación del FOGACP-BSO por un importe de Bs13.451.323

En la XXXIV Junta General Ordinaria de Accionistas de Banco Solidario S.A., celebrada el 25 de febrero de 2016, se destina un 6% adicional para el FOGAVISP-BSO, de las utilidades obtenidas en la gestión 2015 por un importe de Bs13.451.323

**NOTA 6 - CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre de 2017 el Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo – Administrado por el Banco Solidario S.A. (FOGACP – BSO) declara no tener contingencias probables significativas de ninguna naturaleza.

**NOTA 7 - HECHOS POSTERIORES**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.

  
Nelson Negales M.  
FOGACP-BSO

  
Luis Bejarano Martinez  
FOGACP-BSO

  
Gerardo Saavedra Bozo  
FOGACP-BSO