

**FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS DE VIVIENDA DE
INTERES SOCIAL - ADMINISTRADO POR BANCO SOLIDARIO
S.A. - (FOGAVISP – BSO)**

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



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

26 de febrero de 2016

Al señor
Administrador de
Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social - Administrado
por Banco Solidario S.A. - (FOGAVISP – BSO)
La Paz

- 1 Hemos examinado el estado de situación patrimonial de Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social - Administrado por Banco Solidario S.A. - (FOGAVISP – BSO) 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 6 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 Solidario S.A. - (FOGAVISP – BSO) al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el período comprendido entre el 6 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)

César Lora Moretto
MAT. PROF. N° CAUB-3808
MAT. PROF. N° CAULP-1870

FONDO DE GARANTIA DE CREDITO DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL - ADMINISTRADO POR
BANCO SOLIDARIO S.A. - (FOGAVISP - BSO)

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

	<u>Notas</u>	<u>2015</u> <u>Bs</u>
ACTIVO		
Caja de Ahorros	4.a)	<u>10.911.114</u>
Total del activo		<u><u>10.911.114</u></u>
PATRIMONIO AUTONOMO NETO		
Capital fiduciario	5	10.910.899
Resultados acumulados		<u>215</u>
Total del patrimonio		<u><u>10.911.114</u></u>
CUENTAS DE ORDEN CONTINGENTES		
Garantias otorgadas	4.d)	<u><u>976.165</u></u>

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



Nelson Nogales M.
Contador del FOGAVISP-BSO



Luis Bejarano Martínez
Administrador del FOGAVISP-BSO



Gerardo Saavedra Bozo
Apoderado Legal del FOGAVISP-BSO



Kurt Koenigsfest S.
Gerente General
Banco Solidario S.A.

FONDO DE GARANTIA DE CREDITO DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL - ADMINISTRADO POR
BANCO SOLIDARIO S.A. - (FOGAVISP - BSO)

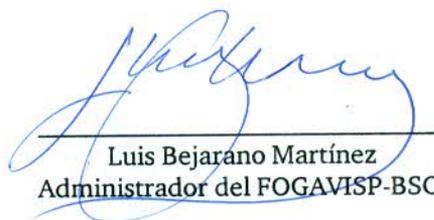
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 6 DE ABRIL Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en bolivianos)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u> <u>Bs</u>
Ingresos financieros	4.b)	<u>40.979</u>
Resultado financiero bruto		40.979
Otros gastos operativos	4.c)	40.764
Resultado neto del período		<u><u>215</u></u>

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



Nelson Nogales M.
Contador del FOGAVISP-BSO



Luis Bejarano Martínez
Administrador del FOGAVISP-BSO



Gerardo Saavedra Bozo
Apoderado Legal del FOGAVISP-BSO



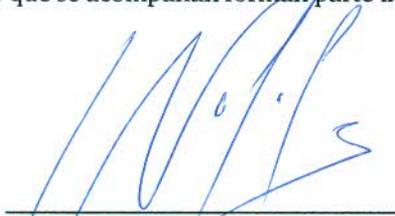
Kurt Koenigsfest S.
Gerente General
Banco Solidario S.A.

FONDO DE GARANTIA DE CREDITO DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL - ADMINISTRADO POR BANCO SOLIDARIO S.A. - (FOGAVISP - BSO)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 6 DE ABRIL Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en bolivianos)

	<u>Notas</u>	<u>Capital fiduciario</u> Bs	<u>Resultados acumulados</u> Bs	<u>Total</u> Bs
Aporte del Capital fiduciario	5	10.910.899	-	10.910.899
Resultado neto del periodo 2015		-	215	215
Saldos al 31 de diciembre de 2015		<u>10.910.899</u>	<u>215</u>	<u>10.911.114</u>

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



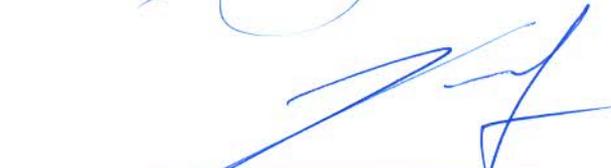
Nelson Nogales M.
Contador del FOGAVISP-BSO



Luis Bejarano Martínez
Administrador del FOGAVISP-BSO



Gerardo Saavedra Bozo
Apoderado Legal del FOGAVISP-BSO



Kurt Koenigsfest S.
Gerente General
Banco Solidario S.A.

FONDO DE GARANTIA DE CREDITO DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL - ADMINISTRADO POR BANCO SOLIDARIO S.A. - (FOGAVISP - BSO)

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 6 DE ABRIL Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en bolivianos)**

	<u>Notas</u>	<u>2015</u> <u>Bs</u>
Flujos de fondos en actividades de operación:		
Resultado neto del período		215
Fondos obtenidos en la utilidad del período		<u>215</u>
Flujo neto en actividades de operación		<u>215</u>
Flujos de fondos en actividades de financiamiento:		
Aporte del capital	5	10.910.899
Flujos de fondos en actividades de financiamiento		<u>10.910.899</u>
Incremento de fondos durante el período		<u>10.911.114</u>
Disponibilidades al inicio del período		<u>-</u>
Disponibilidades al cierre del período	4.a)	<u><u>10.911.114</u></u>

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



Nelson Nogales M.
Contador del FOGAVISP-BSO



Gerardo Saavedra Bozo
Apoderado Legal del FOGAVISP-BSO



Luis Bejarano Martínez
Administrador del FOGAVISP-BSO



Kurt Koenigsfest S.
Gerente General
Banco Solidario S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 1 - ORGANIZACION

El Fondo de Garantía de Crédito de Vivienda y Productivo fue creado de acuerdo con la promulgación de los Decretos Supremos N° 2136 y N° 2137, ambos del 09 de octubre de 2014, para Bancos Múltiples. El 12 de marzo de 2015, Banco Solidario S.A. y el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas, firman contrato y reglamento para la creación y operativa del FOGAVISP BSO, mediante Resolución Ministerial N° 052.

Asimismo, en la XXXII Junta Ordinaria de Accionistas de Banco Solidario S.A., celebrada del 23 de febrero de 2015, se aprueba la constitución de FOGAVISP-BSO, destinando el 6% de las utilidades obtenidas en la gestión 2014.

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 2015, es la siguiente:

	<u>2015</u> <u>Bs</u>
Activo	
Activo corriente	
Caja de Ahorros	<u>10.911.114</u>
Total activo corriente	<u>10.911.114</u>
Total activo	<u>10.911.114</u>

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 4 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, están compuestos por los siguientes grupos:

a) Inversiones Temporarias

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

	<u>2015</u> Bs
Inversiones Temporarias	
Inversiones en Cajas de Ahorro	<u>10.911.114</u>
	<u><u>10.911.114</u></u>

b) Ingresos financieros

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

	<u>2015</u> Bs
Intereses generados en Cajas de Ahorro	<u>40.979</u>
	<u><u>40.979</u></u>

La tasa de interés percibida en la caja de ahorro es del 0,5% anual. A partir del 6 de enero de 2016, la nueva tasa de interés para la caja de ahorro es del 1% anual.

c) Otros gastos operativos

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

	<u>2015</u> Bs
Comisión por administración FOGAVISP - BSO	<u>40.764</u>
	<u><u>40.764</u></u>

Se efectuó el pago establecido en el contrato de administración FOGAVISP – BSO, cláusula Décima Segunda Comisión de Administración, en el cual se menciona que la ENTIDAD ADMINISTRADORA, por la administración del FOGAVISP – BSO percibirá anualmente una comisión de administración del cero punto cinco por ciento (0.5%) del total del FOGAVISP – BSO. Este aspecto también se halla establecido en la Resolución Ministerial 052 del 06 de febrero del presente, en su artículo 23. El total del FOGAVISP – BSO se interpreta como el 100% del Fondo (Bs10.911.114) constituido el 31 de diciembre de 2015 y la comisión de administración del 0.5% es anual, el cálculo se efectúa desde la fecha de constitución del Fondo hasta el 31 de diciembre 2015.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 4 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

d) Cuentas contingentes

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

	<u>2015</u>
	<u>Bs</u>
Garantías otorgadas créditos productivos	<u>670.427</u>
	<u>670.427</u>
	<u>2015</u>
	<u>Bs</u>
Garantías otorgadas créditos de vivienda de interés social	<u>305.738</u>
	<u>305.738</u>
Total de garantías otorgadas	<u>976.165</u>

En este aspecto, se informa que las garantías otorgadas en créditos productivos, alcanzan a diez y nueve (19) créditos y las garantías en los créditos de vivienda social a nueve (9) créditos desembolsados, lo que hace un total de veintiocho (28) casos con garantías FOGAVISP – BSO por un importe total de Bs976.165.

NOTA 5 - PATRIMONIO AUTONOMO NETO

En el estado de cambios en el patrimonio neto se exponen los movimientos que tuvieron las cuentas del patrimonio durante el periodo comprendido entre el 6 de abril y el 31 de diciembre de 2015.

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° 2137, y el Reglamento de los Fondos de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social, se constituye el Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social - BSO - Administrado por el Banco Solidario S.A. El aporte inicial asciende a Bs10.910.899 equivalente al 6% de la utilidad de la gestión 2014 de Banco Solidario S.A.

NOTA 6 - CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2015 el Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social – Administrado por el Banco Solidario S.A. - (FOGAVISP – BSO) declara no tener contingencias probables de ninguna naturaleza, excepto por lo expuesto en la Nota 4.d).

NOTA 7 – SITUACION TRIBUTARIA

De acuerdo por lo dispuesto por el Art. 23 de la Ley N° 2492 (Código tributario) el Fondo es considerado como contribuyente y por lo tanto está sujeto a la regulación tributaria vigente.

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

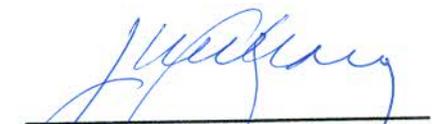
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 8 - HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.



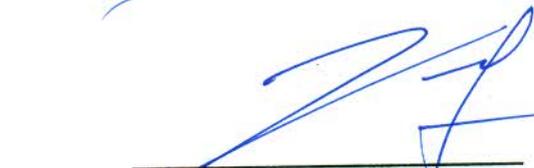
Nelson Nogales M.
Contador del FOGAVISP-BSO



Luis Bejarano Martínez
Administrador del FOGAVISP-BSO



Gerardo Saavedra Bozo
Apoderado Legal del FOGAVISP-BSO



Kurt Koenigsfest S.
Gerente General
Banco Solidario S.A.