

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

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017
conjuntamente con el Informe del auditor independiente

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

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 conjuntamente con el Informe del auditor independiente

CONTENIDO

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

Bs	=	boliviano
US\$	=	dólar estadounidense
UFV	=	unidad de fomento de vivienda

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores
Accionistas y Directores de
BANCO SOLIDARIO S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL (FOGAVISP - BSO) (el Fondo), administrado por Banco Solidario S.A., que incluyen el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial y financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables incluidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras emitido 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 y con el reglamento para la realización de auditorías externas emitido por la ASFI. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes del Fondo de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Párrafo de énfasis - Bases de contabilidad y restricción de uso

Llamamos la atención sobre la Nota 2 a los estados financieros, en la que se describen las bases contables utilizadas. Los estados financieros han sido preparados para que el Fondo cumpla con las disposiciones legales aplicables y las normas regulatorias emitidas por la ASFI. En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Este informe ha sido emitido solamente para su presentación al Ministerio de Economía y Finanzas Públicas y a la ASFI, por tanto, no deberá ser utilizado con ningún otro propósito ni por terceros. Nuestra opinión no está modificada en relación con este aspecto.

Responsabilidades de la Gerencia y la Dirección en relación con los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros del Fondo de acuerdo con las normas contables incluidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras emitido por la ASFI, así como del control interno que la Gerencia determina necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de equivocaciones materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad del Fondo para continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, aspectos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la administración tiene la intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Dirección de la Sociedad, es responsable de supervisar el proceso de reporte de la información financiera.

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

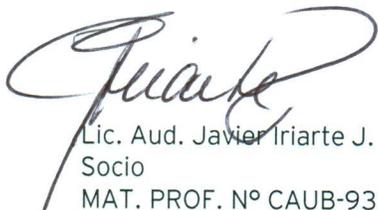
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de equivocaciones materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia vaya a detectar en todos los casos una equivocación material cuando exista. Las equivocaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, pueden influenciar las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de equivocaciones materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar las bases para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una equivocación material debido a fraude es más elevado que en el caso de una equivocación material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno del Fondo.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas, efectuadas por la Gerencia.
- Concluimos sobre la conveniencia del uso, por parte de la Gerencia, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras podrían ocasionar que el Fondo deje de ser considerada una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes, de una manera que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con la Dirección en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y el cronograma de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia de control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

ERNST & YOUNG LTDA
Firma Miembro de Ernst & Young Global



Lic. Aud. Javier Iriarte J.
Socio

MAT. PROF. N° CAUB-9324
MAT. PROF. N° CAULP-3690

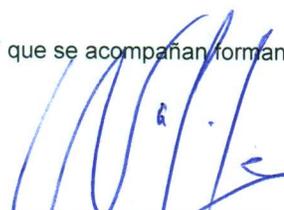
La Paz, 28 de febrero de 2019

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

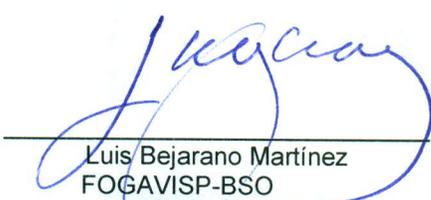
**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en bolivianos)**

	Nota	<u>2018</u> Bs	<u>2017</u> Bs
ACTIVO			
INVERSIONES TEMPORARIAS			
Caja de ahorro	4.a)	17.370.873	17.159.332
Participación en Fondos de Inversión		836.744	822.815
Total del activo		<u>18.207.617</u>	<u>17.982.147</u>
PATRIMONIO AUTONOMO			
Capital fiduciario	5	17.655.817	17.655.817
Resultados acumulados		326.330	100.534
Utilidades del periodo o gestión		225.470	225.796
Total del patrimonio		<u>18.207.617</u>	<u>17.982.147</u>
CUENTAS DE ORDEN CONTINGENTES			
Garantias otorgadas Vivienda Social BancoSol	4.d)	1.014.857	1.092.609
Garantias otorgadas Vivienda Social Otros Bancos	4.d)	177.899.731	76.594.173
Garantias otorgadas Créditos Productivos BancoSol	4.d)	80.182	171.510
		<u>178.994.770</u>	<u>77.858.292</u>

Las notas 1 al 7 que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.



Nelson Nogales M.
FOGAVISP-BSO



Luis Bejarano Martínez
FOGAVISP-BSO



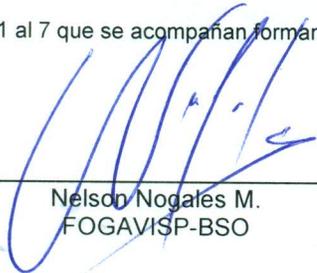
Kurt Koenigsfest S.
Gerente General
Banco Solidario S.A.

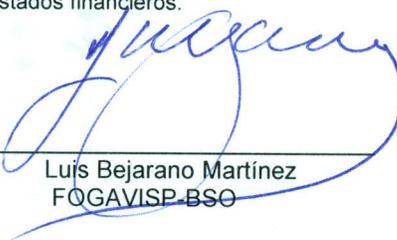
FONDO DE GARANTIA DE CREDITO DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL - ADMINISTRADO POR BANCO SOLIDARIO S.A. - (FOGAVISP - BSO)

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
 POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 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>
Ingresos financieros	4.b)	377.157	335.703
Resultado financiero bruto		377.157	335.703
Comisiones por Administración FOGAVISP-BSO	4.c)	(139.358)	(98.203)
Comisiones Diversas FOGAVISP-BSO	4.c)	(12.329)	(11.704)
Total Gastos Operativos		(151.687)	(109.907)
Resultado neto del ejercicio		225.470	225.796

Las notas 1 al 7 que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.


 Nelson Nogales M.
 FOGAVISP-BSO


 Luis Bejarano Martínez
 FOGAVISP-BSO

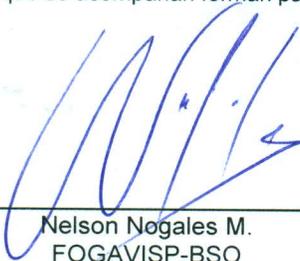

 Kurt Koenigsfest S.
 Gerente General
 Banco Solidario S.A.

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

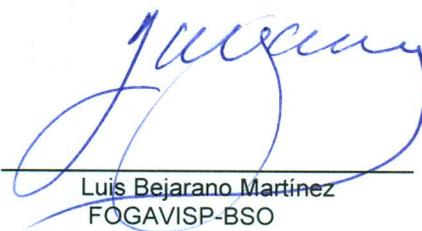
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en bolivianos)

	<u>Capital fiduciario</u> Bs	<u>Resultados acumulados</u> Bs	<u>Total</u> Bs
Saldos al 1 de enero de 2017	17.655.817	100.534	17.756.351
Resultado neto del ejercicio	-	225.796	225.796
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	17.655.817	326.330	17.982.147
Resultado neto del ejercicio	-	225.470	225.470
Saldos al 31 de diciembre de 2018	17.655.817	551.800	18.207.617

Las notas 1 al 7 que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.



Nelson Nogales M.
FOGAVISP-BSO



Luis Bejarano Martinez
FOGAVISP-BSO



Kurt Koenigsfest
Gerente General
Banco Solidario S.A.

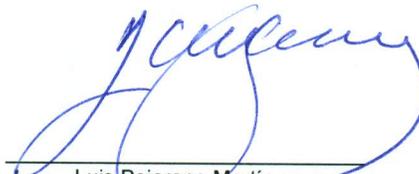
FONDO DE GARANTIA DE CREDITO DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL - ADMINISTRADO POR BANCO SOLIDARIO S.A. - (FOGAVISP - BSO)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 POR 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	225.470	225.796
Flujo neto en actividades de operación	<u>225.470</u>	<u>225.796</u>
Flujos de fondos en actividades de Inversión:		
Inversiones Temporarias	(13.929)	(15.298)
Flujo neto en actividades de Inversión	<u>(13.929)</u>	<u>(15.298)</u>
Flujos de fondos en actividades de financiamiento:		
Aporte de capital fiduciario	-	6.744.918
Transferencia de capital fiduciario a FOGACP	-	-
Flujo neto en actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>6.744.918</u>
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio	211.541	6.955.416
Disponibilidades al inicio del ejercicio	<u>17.159.332</u>	<u>10.203.916</u>
Disponibilidades al cierre del ejercicio	<u><u>17.370.873</u></u>	<u><u>17.159.332</u></u>

Las notas 1 al 7 que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.


 Nelson Nogales M.
 FOGAVISP-BSO


 Luis Bejarano Martínez
 FOGAVISP-BSO


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

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

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

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 9 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.

En fecha 5 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 a las Resoluciones Ministeriales N° 052 y N° 053 del 6 de febrero de 2015.

En el artículo 4 de la mencionada Resolución Ministerial, se establece que el control y fiscalización del cumplimiento de lo dispuesto en los citados reglamentos estará 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 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Inversiones Temporarias		
Caja de ahorro-Banco Solidario S.A.	17.370.873	17.159.332
Participación en Fondos de Inversión	836.744	822.815
Total activo corriente	<u>18.207.617</u>	<u>17.982.147</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
Activo no corriente	-	-
Total activo no corriente	<u>-</u>	<u>-</u>
Total Activo	<u>18.207.617</u>	<u>17.982.147</u>

NOTA 4 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

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

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

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

a) Inversiones Temporarias

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

Caja de ahorro

	<u>2018</u> Bs	<u>2017</u> Bs
Caja de ahorros – Banco Solidario S.A.	17.370.873	17.159.332
	<u>17.370.873</u>	<u>17.159.332</u>

Participación en Fondos de Inversión

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

	<u>2018</u> Bs	<u>2017</u> Bs
Participación en fondos de inversión:		
Fondo de inversión mediano plazo – Bs. XTRAVOLOR	417.321	410.378
Fondo de inversión largo plazo M/N – Bs. ACTIVO	419.423	412.437
	<u>836.744</u>	<u>822.815</u>
Total inversiones Temporarias a) + b)	<u>18.207.617</u>	<u>17.982.147</u>

b) Ingresos financieros

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

	<u>2018</u> Bs	<u>2017</u> Bs
Intereses generados en caja de ahorro	363.228	308.701
Rendimiento de inversiones en entidades financieras	13.929	27.002
	<u>377.157</u>	<u>335.703</u>

c) Gastos operativos

	<u>2018</u> Bs	<u>2017</u> Bs
Comisión por administración	(139.358)	(98.203)
Otros gastos operativos	(12.329)	(11.704)
	<u>(151.687)</u>	<u>(109.907)</u>

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

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

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

d) Cuentas de orden contingentes

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	Bs	Bs
Garantías otorgadas créditos de vivienda	1.014.857	1.092.609
Garantías otorgadas vivienda otros bancos	177.899.731	76.594.173
	<u>178.914.588</u>	<u>77.686.782</u>
Garantías otorgadas créditos productivos	80.182	171.510
	<u>80.182</u>	<u>171.510</u>

Cuentas de orden contingentes

Las garantías otorgadas a Banco Solidario S.A., al 31 de diciembre de 2018, en créditos productivos, alcanzan a tres (3) créditos y las garantías en los créditos de vivienda social a treinta y nueve (39), lo que hace un total de cuarenta y dos (42) casos con garantías otorgadas por el FOGAVISP – BSO por un importe total de Bs1.095.039.

Las garantías otorgadas a Banco Solidario S.A., al 31 de diciembre de 2017, en créditos productivos, alcanzan a seis (6) créditos y las garantías en los créditos de vivienda social a treinta y tres (33), lo que hace un total de treinta y nueve (39) casos con garantías otorgadas por el FOGAVISP – BSO por un importe total de Bs1.264.119.

Asimismo, en cumplimiento de lo dispuesto en el Artículo 13, del Capítulo III Régimen de Garantías del Reglamento de los Fondos de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social – Versión II, de la Resolución Ministerial N° 634, el FOGAVISP-BSO está garantizado Créditos de Vivienda Social, del Banco Mercantil Santa Cruz S.A., por la suma de Bs118.654.289, Banco Nacional de Bolivia S.A. por Bs44.708.519 y Banco Ganadero S.A. por Bs14.536.923 al 31 de diciembre de 2018 y con Banco Mercantil Santa Cruz S.A. con Bs 76.594.173 al 31 de diciembre de 2017.

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 2018 y 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° 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.

En la XXXII Junta Ordinaria de Accionistas de Banco Solidario S.A., celebrada el 23 de febrero de 2015, se aprueba la constitución de FOGAVISP-BSO, destinando el 6% de las utilidades obtenidas en la gestión 2014 por un importe de Bs10.910.899

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

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

**NOTA 5 - PATRIMONIO AUTONOMO (Cont.)
Capital Fiduciario (Cont.)**

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

Posteriormente, 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

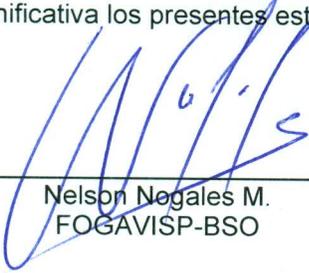
De acuerdo a disposiciones de la XXXVII de la Junta General Ordinaria de Accionistas de Banco Solidario celebrada en fecha 21 de febrero de 2017, se procede al aporte de Capital fiduciario por la suma de Bs6.744.918, en cumplimiento con lo previsto por el párrafo I del Artículo 115 de la Ley de Servicios Financieros N° 393, del Decreto Supremo N° 3036 de 28 de diciembre de 2016, y la Resolución Ministerial N° 55 del Ministerio de Economía y Finanzas Públicas de fecha 10 de febrero de 2017, que establece destinar de las utilidades netas de la gestión 2016 el 3% al Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social.

NOTA 6 - CONTINGENCIAS

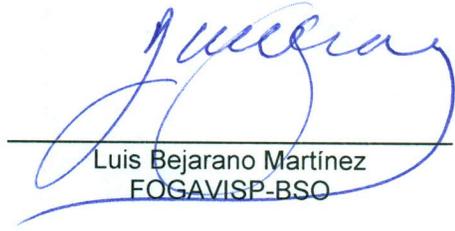
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social – Administrado por el Banco Solidario S.A. - (FOGAVISP – BSO) declara no tener contingencias probables significativas de ninguna naturaleza.

NOTA 7 - 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.



Nelson Nogales M.
FOGAVISP-BSO



Luis Bejarano Martínez
FOGAVISP-BSO



Kurt Koenigsfest
Gerente General
Banco Solidario S.A.