

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

**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
(Expresado en Bolivianos)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO		
Caja de Ahorros	17.159.332	10.203.916
Participación en fondos de Inversión	822.815	807.517
Total del activo	<u>17.982.146</u>	<u>11.011.433</u>
PATRIMONIO AUTONOMO NETO		
Capital fiduciario	17.655.817	10.910.899
Utilidades Acumulada	100.534	215
Utilidades del periodo o gestión	225.795	100.319
Total del patrimonio	<u>17.982.146</u>	<u>11.011.433</u>
CUENTAS CONTINGENTES		
Garantias otorgadas Vivienda Social BancoSol	1.092.609	850.240
Garantias otorgadas Vivienda Social Otros Bancos	76.594.173	97.318.764
Garantias otorgadas Créditos Productivos BancoSol	171.510	368.488
	<u>77.858.291</u>	<u>98.537.492</u>


 Nelson Nogales M.
 FOGAVISP-BSO


 Luis Bejarano Martínez
 FOGAVISP-BSO


 Gerardo Saavedra Bozo
 FOGAVISP-BSO

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

**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Bolivianos)**

	<u>2017</u> <u>Diciembre</u>	<u>2016</u> <u>Diciembre</u>
Ingresos financieros	335.703	160.117
Resultado financiero bruto	<u>335.703</u>	<u>160.117</u>
Comisiones por Administración FOGAVISP-BSO	(98.203)	(55.334)
Gastos operativos	<u>(11.704)</u>	<u>(4.464)</u>
Total gastos operativos	<u>(109.908)</u>	<u>(59.798)</u>
Resultado neto del ejercicio	<u>225.795</u>	<u>100.319</u>


Nelson Nogales M.
FOGAVISP-BSO


Luis Bejarano Martínez
FOGAVISP-BSO


Gerardo Saavedra Bozo
FOGAVISP-BSO

FONDO DE GARANTIA DE CREDITO DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL - ADMINISTRADO POR BANCO SOLIDARIO S.A. -

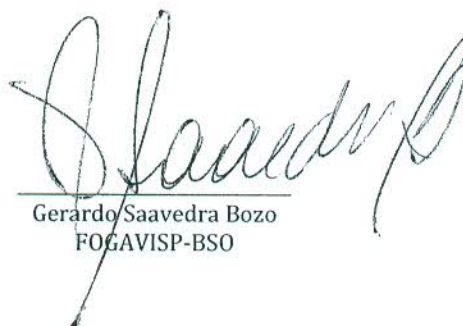
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en bolivianos)

	Capital fiduciario	Resultados acumulados	Total
Saldos al 01 de enero de 2016	10.910.899	215	10.911.114
Aporte del Capital fiduciario	13.451.323		13.451.323
Transferencia a FOGACP	(13.451.323)		(13.451.323)
Resultado del ejercicio		100.319	100.319
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	10.910.899	100.534	11.011.433
Aporte del capital fiduciario de acuerdo con disposiciones de la XXXVII Junta General Ordinaria de Accionistas de Banco Solidario celebrada en fecha 21 de febrero de 2017	6.744.918		6.744.918
Resultado del ejercicio		225.795	225.795
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	17.655.817	326.329	17.982.146


 Nelson Nogales M.
 FOGAVISP-BSO


 Luis Bejarano Martínez
 FOGAVISP-BSO


 Gerardo Saavedra Bozo
 FOGAVISP-BSO

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

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>
Flujos de fondos en actividades de operación		
Resultado neto del ejercicio	<u>225.795</u>	<u>124.494</u>
Flujo neto en actividades de operación	<u><u>225.795</u></u>	<u><u>124.494</u></u>
Flujos de fondos en actividades de inversión		
Inversiones temporarias	<u>(15.298)</u>	<u>(802.509)</u>
Flujo neto en actividades de inversión	<u><u>(15.298)</u></u>	<u><u>(802.509)</u></u>
Flujos de fondos en actividades de financiamiento		
Aporte de capital fiduciario	6.744.918	
Flujo neto en actividades de financiamiento	<u><u>6.744.918</u></u>	<u><u>-</u></u>
Incremento de fondos durante el ejercicio	6.955.416	(678.015)
Disponibilidades al inicio del ejercicio	<u>10.203.916</u>	<u>10.911.114</u>
Disponibilidades al cierre del ejercicio	<u><u>17.159.332</u></u>	<u><u>10.233.099</u></u>


Nelson Vogales M.
FOGAVISP-BSO


Luis Bejarano Martínez
FOGAVISP-BSO


Gerardo Saavedra Bozo
FOGAVISP-BSO

**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 2017 Y 2016

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 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Bs	Bs
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Inversiones en caja de ahorros	17.159.332	10.203.916
Participación en fondos de inversión	882.815	807.517
Total activo corriente	<u>17.982.146</u>	<u>11.011.433</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
Activo no corriente	-	-
Total activo no corriente	-	-
Total Activo	<u>17.982.146</u>	<u>11.011.433</u>

NOTA 4 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 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 2017 Y 2016

a) Inversiones Temporarias

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Bs	Bs
Inversiones en caja de ahorros	17.159.332	10.203.916
Participación en fondos de inversión	822.815	807.517
	<u>17.982.146</u>	<u>11.011.433</u>

b) Ingresos financieros

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Bs	Bs
Intereses generados en caja de ahorro	335.703	160.117
	<u>335.703</u>	<u>160.117</u>

c) Gastos operativos

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Bs	Bs
Comisión por administración	98.203	55.334
Otros gastos operativos	11.704	4.464
	<u>109.908</u>	<u>59.798</u>

d) Cuentas contingentes

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Bs	Bs
Garantías otorgadas créditos de vivienda	1.092.609	850.240
Garantías otorgadas vivienda otros bancos	76.594.173	97.318.764
	<u>77.686.782</u>	<u>98.169.004</u>
Garantías otorgadas créditos productivos	171.510	368.488
	<u>171.510</u>	<u>368.488</u>

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 cuatro (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 Bs76.594.173

**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 2017 Y 2016

NOTA 5 - PATRIMONIO AUTONOMO NETO

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

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. —

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

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

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

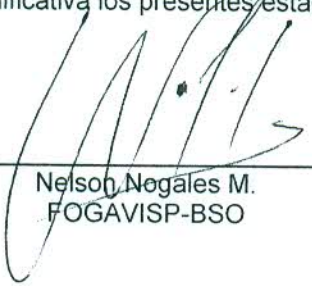
En cumplimiento con lo previsto por el párrafo I del Artículo 115 de la Ley de Servicios Financieros N° 393, del Decreto Supremo N° 2137, y el Reglamento de los Fondos de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social, se constituye el Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social - 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

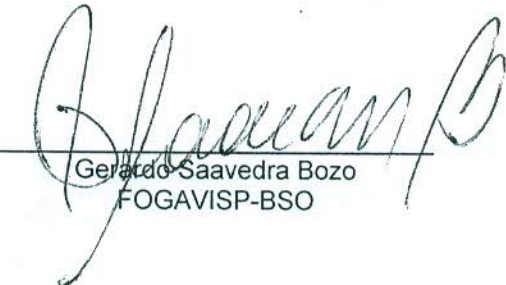
Al 31 de diciembre de 2017 el Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social – Administrado por el Banco Solidario S.A. - (FOGAVISP – BSO) declara no tener contingencias probables significativas de ninguna naturaleza.

NOTA 7 - HECHOS POSTERIORES

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


Nelson Nogales M.
FOGAVISP-BSO


Luis Bejarano Martinez
FOGAVISP-BSO


Gerardo Saavedra Bozo
FOGAVISP-BSO