

MEMORIA ANUAL 2018



MEMORIA ANUAL 2018



ÍNDICE

6.- Reporte de Administración

10.- Información Estadística al 31 de diciembre de 2018

16.- Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018

24.- Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018

38.- Red de Oficinas

REPORTE DE ADMINISTRACIÓN



Desarrollo de la Gestión

A partir de la gestión 2018, el FOGACP-BGA tiene por objeto otorgar coberturas de riesgo crediticio para 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, de acuerdo a lo establecido en el D.S. 2614 de 2 de diciembre de 2015, hasta el cincuenta por ciento (50%) de la operación crediticia.

Al cierre de la gestión que nos ocupa, las garantías otorgadas por el FOGACP-BGA alcanzaron la suma de Bs. 11.431.715 logrando un 25.95% del margen de apalancamiento permitido por el capital fiduciario.

Cabe destacar también que los recursos del FOGACP-BGA fueron invertidos de manera obligatoria y exclusiva en valores o instrumentos financieros de oferta pública a través de mercados primarios y secundarios utilizados en inversiones temporarias y permanentes.

Patrimonio autónomo

El patrimonio autónomo está conformado por el Capital Fiduciario que alcanza a la suma de Bs. 4.405.000, proveniente del aporte del 6% de las utilidades de la gestión 2015 del Banco Ganadero S.A.

Resultados del período

Durante la gestión 2018 hemos alcanzado un resultado neto de Bs. 37.740, proveniente de los ingresos financieros ganados sobre las inversiones temporarias e inversiones permanentes de renta fija por Bs. 76.602, menos los gastos pagados por Bs. 38.862, por comisiones de administración y de éxito en el rendimiento del portafolio de inversiones.

La comisión por la administración del FOGACP-BGA corresponde 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 No 2614, del 2 de diciembre de 2015.

Inversiones temporarias y permanentes

El portafolio de inversiones del FOGACP-BGA, está conformado de manera exclusiva por valores o instrumentos financieros de oferta pública, colocados a través de mercados primarios y secundarios autorizados. Estas inversiones al cierre de la gestión 2018, alcanzaron la suma de Bs. 814.024 por inversiones temporarias y de Bs. 3.659.855 por inversiones permanentes, de acuerdo a los límites establecidos en el Capítulo V del reglamento puesto en vigencia mediante Resolución Ministerial N° 634 de 22 de julio de 2016, emitida por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas.

Cartera


Al cierre de la gestión 2018, hemos alcanzado una cartera contingente de Bs. 11.431.715, correspondiente al valor de las garantías cubiertas por el Fondo sobre créditos del Sector Productivo, otorgados por el Banco Ganadero S.A. en el marco de lo establecido por la Resolución Ministerial N° 634 de 22 de julio de 2016, emitida por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas.

Conclusión

En la gestión 2018, se ha incrementado el interés de los clientes del sector productivo para la obtención de créditos garantizados hasta el 50% por el FOGACP-BGA, habiendo otorgado garantías con el Fondo por un total de Bs. 10.364.335, que representa un crecimiento del 20.10% en el margen de apalancamiento permitido por el capital fiduciario.

Para la gestión 2019, se tiene proyectado otorgar garantías por el FOGACP-BGA, hasta alcanzar más del 80% del margen de apalancamiento permitido por el capital fiduciario.

Sin otro particular, saludo a usted atentamente

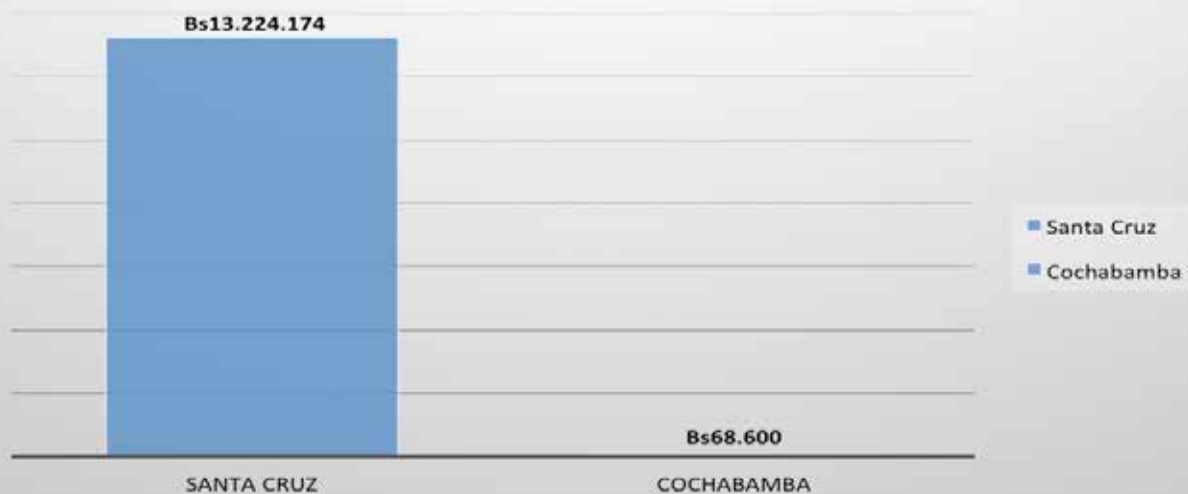


María Elena Chávez Pinheiro
ADMINISTRADOR DE LOS FONDOS DE GARANTÍA

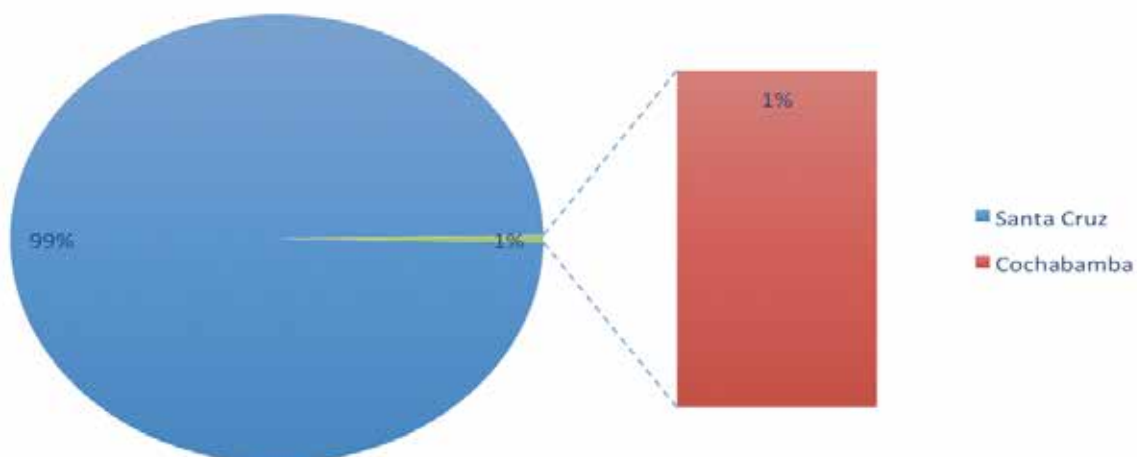
INFORMACIÓN ESTADÍSTICA



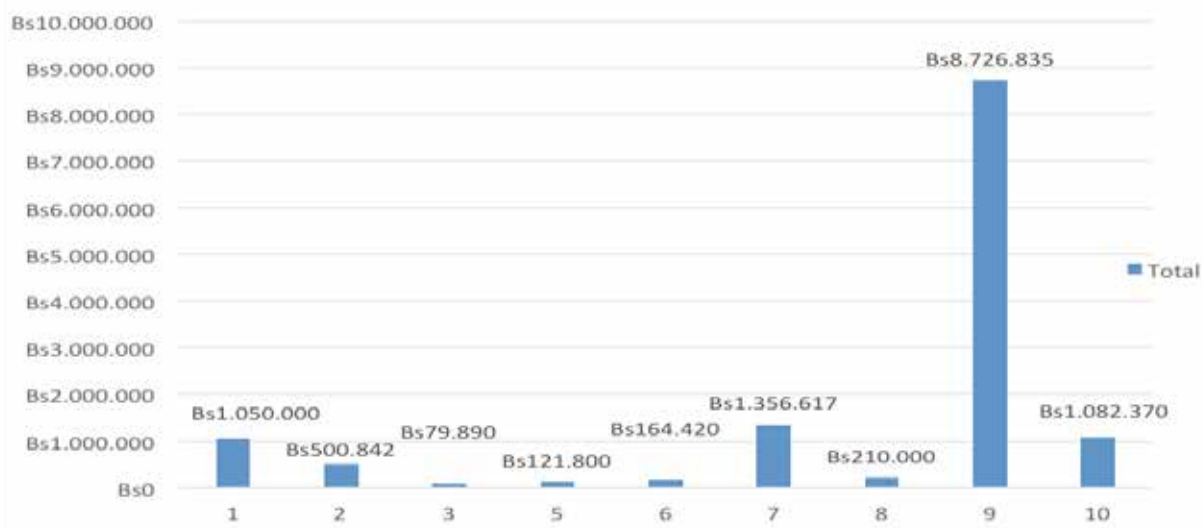
Garantias FOGACP-BGA otorgadas por departamento al 31 de diciembre de 2018



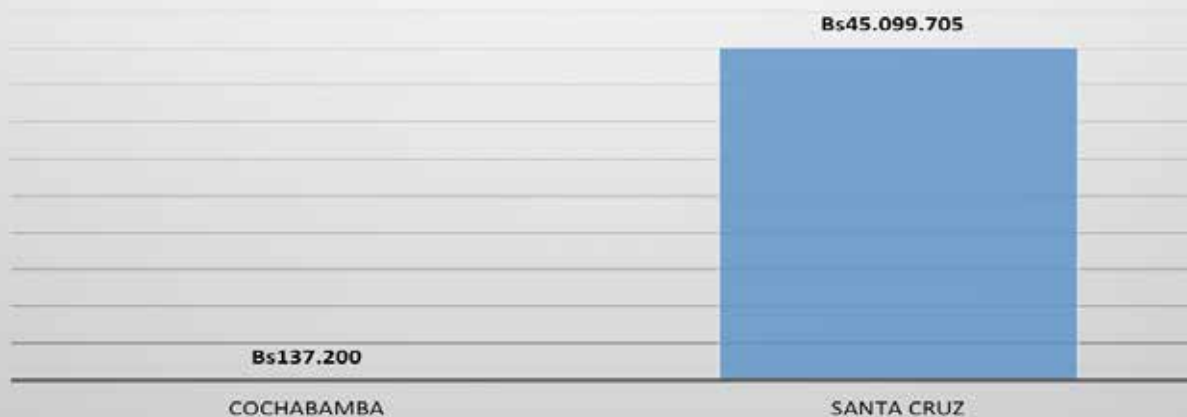
Porcentaje de garantías FOGACP-BGA otorgadas por departamento al 31 de diciembre de 2018



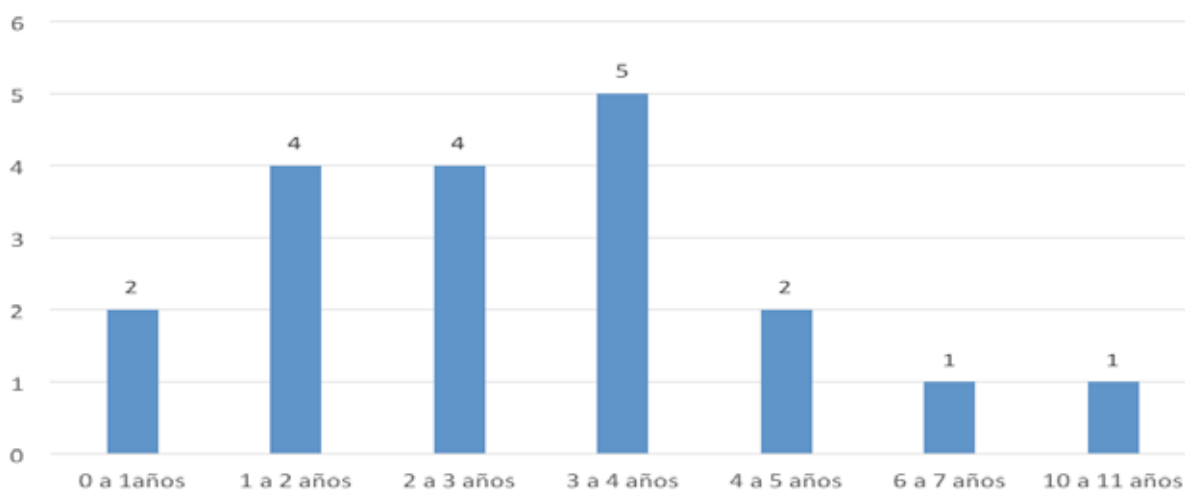
Evolución mensual de garantías FOGACP-BGA otorgadas al 31 de diciembre de 2018



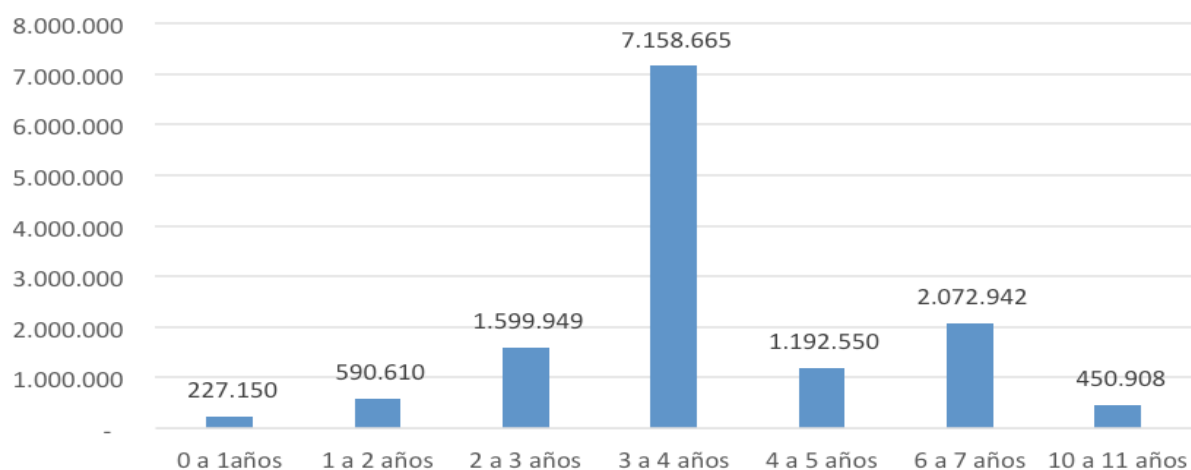
Préstamos al Sector Productivo otorgados al 31 de diciembre de 2018



Cantidad de garantía FOGACP - BGA otorgadas por plazo al 31 de diciembre de 2018



Monto de garantía FOGACP -BGA otorgadas por plazo al 31 de diciembre de 2018



ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Administración del
Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo –
Administrado por Banco Ganadero S.A. (FOGACP – BGA)

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos del Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo – Administrado por Banco Ganadero S.A. (FOGACP – BGA), 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 normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) para entidades financieras en Bolivia.

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 emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero. 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 de la Administración 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 restricciones 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. Nuestra opinión no está modificada en relación con este aspecto.

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 no por terceros.

Responsabilidad de la Administración del Fondo en relación con los Estados Financieros

La Administración del Fondo es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de acuerdo con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) para entidades financieras en Bolivia, así como del control interno que la Administración considera necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros que estén libres de equivocaciones materiales, ya sea debido a fraude u error.

En la preparación de los Estados Financieros, la Administración 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 Administración del Fondo, 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 u 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 u error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, pueden influenciar las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los 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 toda la auditoría. Nosotras 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 una base 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 un 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 con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas, efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre la idoneidad del uso, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos 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 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 no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros podrían ocasionar que el Fondo deje de ser considerada una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación, la estructura y el contenido de los Estados Financieros, incluyendo las revelaciones y si los Estados Financieros representan las transacciones y eventos subyacentes, de manera que se encuentren razonablemente expuestos.

Comunicamos a la Administración entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

ERNST & YOUNG LTDA.

Firma miembro de Ernst & Young Global



Lic. Aud. David Arata G.

Socio

MAT. PROF. N° CAUB-1836

MAT. PROF. N° CAUSC-721

Santa Cruz de la Sierra, 11 de enero de 2019

FONDO DE GARANTÍA DE CRÉDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO
ADMINISTRADO POR BANCO GANADERO S.A. (FOGACP - BGA)

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (cifras expresadas en bolivianos)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVO			
Disponibilidades		-	-
Inversiones temporarias	5.c.1	814,024	489,366
Inversiones permanentes	5.c.2	3,659,855	3,946,773
TOTAL DEL ACTIVO		<u>4,473,879</u>	<u>4,436,139</u>
PASIVO			
Cuentas por pagar		-	-
TOTAL DEL PASIVO		<u>-</u>	<u>-</u>
PATRIMONIO			
Capital fiduciario	6	4,405,000	4,405,000
Resultados acumulados	6	68,879	31,139
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>4,473,879</u>	<u>4,436,139</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>4,473,879</u>	<u>4,436,139</u>
CUENTAS CONTINGENTES	5.b	<u>11,431,715</u>	<u>2,578,613</u>


Wilfredo Chacón Argandoña
GERENTE DE MEDIOS


María Elena Chávez-Pinheiro
ADMINISTRADORA DE FOGAVIS-P-BGA

FONDO DE GARANTÍA DE CRÉDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO
ADMINISTRADO POR BANCO GANADERO S.A. (FOGACP - BGA)

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

POR LOS EJERCICIOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (cifras expresadas en bolivianos)

	Notas	2018	2017
Ingresos financieros	5.g	76,602	60,615
Gastos financieros		-	-
Resultado financiero bruto		76,602	60,615
Otros ingresos operativos		-	-
Otros gastos operativos	5.J	(38,862)	-
Resultado de operación bruto		37,740	60,615
Recuperación de activos financieros		-	-
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros		-	-
Resultado de operación después de incobrables		37,740	60,615
Gastos de administración	5.k	-	(22,025)
Resultado de operación neto		37,740	38,590
Ajuste por diferencias de cambio y mantenimiento de valor		-	-
Resultado neto del ejercicio		37,740	38,590


Wilfredo Chacón Argandoña
GERENTE DE MEDIOS


María Elena Chávez-Pinheiro
ADMINISTRADORA DE FOGAVISP-BGA

FONDO DE GARANTÍA DE CRÉDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO
ADMINISTRADO POR BANCO GANADERO S.A. (FOGACP - BGA)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (cifras expresadas en bolivianos)

	Capital fiduciario	Resultados acumulados	Total
Aporte del capital fiduciario	4,405,000	(7,451)	4,397,549
Resultado neto de la gestión 2017	-	38,590	38,590
Saldos al 31 de diciembre de 2017	4,405,000	31,139	4,436,139
Resultado neto de la gestión 2018	-	37,740	37,740
Saldos al 31 de diciembre de 2018	4,405,000	68,879	4,473,879

Las notas 1 a 10 que se acompañan, son parte integrante de estos Estados Financieros.


Wilfredo Chacón Argandoña
GERENTE DE MEDIOS


María Elena Chávez Pinheiro
ADMINISTRADORA DE FOGAVISP-BGA

FONDO DE GARANTÍA DE CRÉDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO
ADMINISTRADO POR BANCO GANADERO S.A. (FOGACP - BGA)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS EJERCICIOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (cifras expresadas en bolivianos)

	2018	2017
Flujos de fondos en actividades de operación:		
Utilidad neta del ejercicio	37,740	38,590
- Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimientos de fondos:		
- Productos devengados no cobrados	18,705	(13,619)
- Previsiones para inversiones temporarias y permanentes	-	-
- Previsiones para incobrables y activos contingentes	-	-
Fondos obtenidos en la utilidad del ejercicio	56,445	24,971
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores:		
- Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes	-	-
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:		
- Bienes realizables – vendidos	-	-
- Otras cuentas por pagar – diversas y provisiones	-	-
Flujo neto en actividades de operación	56,445	24,971
Flujos de fondos en actividades de financiamiento:		
Capital Fiduciario		
- Aportes de capital	-	-
Flujo neto en actividades de financiamiento	-	-
Flujos de fondos en actividades de inversión:		
(Incremento) disminución neto en:		
- Inversiones temporarias	(324,658)	441,767
- Inversiones permanentes	268,213	(466,738)
Flujo neto en actividades de inversión	(56,445)	(24,971)
(Disminución) Incremento de fondos durante el ejercicio	-	-
Disponibilidades al inicio del ejercicio	-	-
Disponibilidades al cierre del ejercicio	-	-


Wilfredo Chacón Argandoña
GERENTE DE MEDIOS


María Elena Chávez Pinheiro
ADMINISTRADORA DE FOGAVISP-BGA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017



NOTA 1 - ORGANIZACIÓN DEL FONDO

La Ley de Servicios financieros No 393 de 21 de agosto de 2013, establece en su Artículo 4° que los servicios financieros deben cumplir con la función social de contribuir al logro de los objetivos de desarrollo integral para vivir bien, eliminar la pobreza y la exclusión social y económica de la población, así como la obligación del Estado Plurinacional de Bolivia y las entidades financieras de velar porque dichos servicios cumplan con los objetivos de promover el desarrollo integral para el vivir bien, sean de acceso universal, se presten con calidad y calidez, tengan continuidad y se eduque a los consumidores para que su uso sea eficiente y seguro.

El Artículo 115° de la Ley de Servicios Financieros, establece que las entidades de intermediación financiera destinaran 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.

Mediante Decreto Supremo No 2136 de 9 de octubre de 2014, se determinó que todas las entidades de intermediación financiera alcanzadas por el citado decreto constituyan un Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo.

Mediante Decreto Supremo No 2614 de 2 de diciembre de 2015, se determinó el porcentaje de 6% de las utilidades netas de la gestión 2015 el cual deberá ser destinado a los Fondos de Garantía de Créditos para el Sector Productivo, en cumplimiento de su función social prevista en el Artículo 115 de la Ley N 393 de 21 de agosto de 2013 y en el Artículo 1 del Decreto Supremo No 2136 de 9 de octubre de 2014.

Con tal motivo se crea FOGACP-BGA con la finalidad que pueda garantizar créditos para el Sector Productivo, las garantías otorgadas estarán respaldadas por el Patrimonio Autónomo del FOGACP-BGA y serán emitidas de acuerdo con las condiciones y procedimientos especificados en el Reglamento autorizado para dicho fondo.

NOTA 2 - PRINCIPIOS Y NORMAS CONTABLES

a) Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros

Los presentes Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), las cuales son coincidentes en todos los aspectos significativos, con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia. La diferencia más significativa corresponde a la aplicación de la Circular SB/585/2008, emitida por la antes denominada

Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras (actual ASFI), que dispone la suspensión del reconocimiento del efecto integral de la inflación a partir del 31 de diciembre de 2007, para lo cual se consideraba la valuación de la Unidad de Fomento a la Vivienda como índice de ajuste.

Los activos y pasivos en moneda extranjera, moneda nacional con mantenimiento de valor al dólar estadounidense y moneda nacional con mantenimiento de valor a las Unidades de Fomento a la Vivienda (UFV), se valúan y reexpresan de acuerdo con los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio y revalorizaciones, respectivamente, resultantes de este procedimiento se registran en los resultados de cada ejercicio.

b) Consideración de los efectos de la inflación

De acuerdo con la Circular SB/585/2008 emitida por la actual Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), se dispone la suspensión del reconocimiento integral de la inflación.

c) Uso de estimaciones

La preparación de los Estados Financieros, de acuerdo a las normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), requiere realizar algunas estimaciones que afectan los montos de los activos y pasivos y la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los Estados Financieros, así como los montos de ingresos y gastos del período. Los resultados futuros podrían ser diferentes, aunque estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

d) Disponibilidades

Las disponibilidades se exponen por el efectivo en moneda nacional existente al cierre del período en cuentas bancarias a nombre del patrimonio autónomo Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social – Administrado por el Banco Ganadero S.A. (FOGACP - BGA).

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

e) Inversiones temporarias y permanentes

En este grupo se deben registrar las inversiones temporarias y permanentes de los recursos del FOGACP-BGA, mientras no sean utilizados 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.

Inversiones temporarias

En este grupo se registran las inversiones en depósitos en otras entidades de intermediación financiera. También se incluyen las inversiones que han sido efectuadas, conforme a la política de inversión del FOGAVISP, con la intención de obtener una adecuada rentabilidad de los excedentes temporales de liquidez y que puedan ser convertibles en disponibilidades en un plazo no mayor a treinta (30) días, los rendimientos devengados por cobrar, así como las provisiones correspondientes.

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

Cuando el valor de mercado o valor presente (VP) resulte menor, se contabiliza una previsión por desvalorización por el déficit, y se suspende el reconocimiento contable de los rendimientos devengados, si dicho reconocimiento origina una sobrevaluación respecto al valor de mercado o valor presente (VP).

Inversiones permanentes

En este grupo se registran las inversiones en depósitos en otras entidades de intermediación financiera, depósitos en el Banco Central de Bolivia, valores representativos de deuda adquiridos por el Banco y certificados de deuda emitidos por el sector público no negociables en bolsa. Estas inversiones no son fácilmente convertibles en disponibilidades, o siendo de fácil liquidación, por decisión del Banco y según su política de inversiones, se manifieste la intención de

mantener la inversión por más de 30 días, los correspondientes rendimientos devengados por cobrar, así como las provisiones correspondientes.

Las inversiones registradas en este grupo, cuyo plazo residual hasta su vencimiento sea menor o igual a 30 días son reclasificadas a inversiones temporarias, siempre y cuando cumplan con las condiciones establecidas para este tipo de inversiones. Los criterios específicos de valuación son los siguientes:

- Depósitos a Plazo Fijo

Incluyen las inversiones en entidades nacionales, se valúan a su valor de costo actualizado, a la fecha de cierre, más los productos financieros devengados.

- Inversiones en otras Entidades Financieras y afines

Las otras inversiones se valúan al costo de adquisición.

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.

g) Patrimonio Autónomo Neto

El patrimonio autónomo neto se expone a valores históricos considerando los lineamientos establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero. A partir de la gestión 2008, los saldos del patrimonio no contemplan la reexpresión por ajuste por inflación.

En este grupo se deberán registrar los recursos del FOGACP-BGA, 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.

Mediante Decreto Supremo No 2614 de 2 de diciembre de 2015, se determinó el porcentaje de 6% de las utilidades netas de la gestión 2015 el cual deberá ser destinado a los Fondos de Garantía de Créditos para el Sector Productivo, en cumplimiento de su función social prevista en el Artículo 115 de la Ley N 393 de 21 de agosto de 2013 y en el Artículo 1 del Decreto Supremo No 2136 de 9 de octubre de 2014.

h) Resultados del período

El resultado neto del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se expone a valores históricos.

El Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social – Administrado por el Banco Ganadero S.A. (FOGACP – BGA) determina los resultados del ejercicio según lo especificado en el Manual de Cuentas para Servicios Financieros, en cumplimiento a la Circular SB/585/2008, de fecha 27 de agosto de 2008, la cual deja sin efecto la aplicación de la Norma de Contabilidad N°3 del Colegio de Auditores de Bolivia referida a la reexpresión a moneda constante de los Estados Financieros.

i) 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° 2136, del 9 de octubre de 2014.

j) Ingresos y Gastos financieros

Los productos financieros ganados sobre las inversiones temporarias e inversiones permanentes de renta fija y las comisiones ganadas son registrados en función del método de lo devengado.

Los gastos financieros son contabilizados por el método de lo devengado.

k) Cuentas Contingentes

Los saldos de las cuentas deudoras y acreedoras del rubro corresponden al valor de las garantías cubiertas por el Fondo sobre créditos de Vivienda de Interés Social, otorgados por Banco Ganadero S.A. en el marco de lo establecido por la Resolución Ministerial N° 052 de 6 de febrero de 2015 emitida por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas.

NOTA 3 – CAMBIOS DE POLÍTICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2018, no se han producido cambios significativos de políticas y estimaciones contables

NOTA 4 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Los activos y pasivos, corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2018, se componen como sigue:

	Corriente	No corriente	Total
	Bs.	Bs.	Bs.
<u>Activo</u>			
Inversiones temporarias	814,024	-	814,024
Inversiones permanentes	3,659,854	-	3,659,854
Total activo	4,473,878	-	4,473,878
<u>Pasivo</u>			
Provisión comisión p/Adm. FOGACP	-	-	-
Total pasivo	-	-	-

Los activos y pasivos, corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2017, se componen como sigue:

	Corriente	No corriente	Total
	Bs.	Bs.	Bs.
<u>Activo</u>			
Inversiones temporarias	489,366	-	489,366
Inversiones permanentes	3,870,053	76,720	3,946,773
Total activo	4,359,419	76,720	4,436,139
<u>Pasivo</u>			
Provisión comisión p/Adm. FOGACP	-	-	-
Total pasivo	-	-	-

NOTA 5 - COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

a) Disponibilidades

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el fondo no mantiene saldos de disponibilidades.

b) Cartera

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se compone de lo siguiente:

	2018	2017
	Bs.	Bs.
Cartera contingente		
Garantías créditos al sector productivo	11,431,715	2,578,613
Total	11,431,715	2,578,613

b.1) Composición por clase de cartera:

Al 31 de diciembre de 2018:

	Cartera	Contingentes	Previsión para cartera directa y contingente
	Bs.	Bs.	Bs.
Sector productivo	-	11,431,715	-
Total	-	11,431,715	-

Al 31 de diciembre de 2017:

	Cartera Ejecución	Contingentes	Previsión para cartera directa y contingente
	Bs.	Bs.	Bs.
Sector productivo	-	2,578,613	-
Total	-	2,578,613	-

c) Inversiones Temporarias y Permanentes

c.1) Inversiones temporarias:

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

	2018		2017	
	Bs.	Tasa Rendimiento	Bs.	Tasa Rendimiento
Inversiones en entidades financieras del país:				
Caja de ahorros	814,024	0,00%	489,366	0,00%
Total	814,024		489,366	

c.2) Inversiones permanentes:

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

	2018		2017	
	Bs.	Tasa Rendimiento	Bs.	Tasa Rendimiento
Inversiones en entidades financieras del país:				
Depósitos a plazo fijo	3,620,566	2.9%	3,888,779	1.59%
Productos devengados	39,289		57,994	
Total	3,659,855		3,946,773	

d) Bienes Realizables

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el fondo no mantiene bienes realizables.

e) Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el fondo no mantiene otras cuentas por pagar.

f) Previsiones

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el fondo no mantiene provisiones.

g) Ingresos financieros

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

	2018	2017
	Bs.	Bs.
	<hr/>	<hr/>
Productos por inversiones temporarias	10,204	6,649
Productos por inversiones permanentes	66,398	53,966
	<hr/>	<hr/>
Total	76,602	60,615
	<hr/>	<hr/>

h) Recuperación de Activos Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el fondo no mantiene saldos en recuperación de activos financieros.

i) Cargos por Incobrabilidad y Desvalorización de Activos Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el fondo no mantiene saldos en cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros.

j) Otros ingresos y gastos operativos

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

Otros gastos operativos:

	2018	2017
	Bs.	Bs.
Comisión administración FOGACP	22,025	-
Comisión de Éxito del Rendimiento del portafolio	16,837	-
Total	38,862	-

k) Gastos de Administración

La composición de los gastos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
	Bs.	Bs.
Comisión administración FOGACP	-	22,025
Total	-	22,025

l) Cuentas Contingentes

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

	2018	2017
	Bs.	Bs.
Garantías créditos al sector productivo	11,431,715	2,578,613
Total	11,431,715	2,578,613

m) Cuentas de Orden

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el fondo no mantiene cuentas de orden.

NOTA 6 – PATRIMONIO AUTÓNOMO NETO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Patrimonio Contable del Fondo de Garantía de Crédito al Sector Productivo – Administrado por Banco Ganadero S.A. (FOGACP-BGA) asciende a Bs.4.473.878 y Bs.4.436.139 respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

	2018	2017
	Bs.	Bs.
Capital fiduciario	4,405,000	4,405,000
Resultados acumulados	68,878	31,139
Total	<u>4,473,878</u>	<u>4,436,139</u>

NOTA 7 – APALANCAMIENTO

Al 31 de diciembre de 2018, el apalancamiento de las garantías otorgadas por el FOGACP-BGA se detalla a continuación:

Tipo	Descripción	Cartera directa Bs.	Cartera contingente Bs.	Total computable Bs.
Productivo	Garantías Otorgadas	-	13,292,774	13,292,774
	(Amortización garantía)	-	(1,861,059)	(1,861,059)
		<u>-</u>	<u>11,431,715</u>	<u>11,431,715</u>
10% sobre total computable				1,143,172
Fondo de Garantía				4,405,000
Excedente del Fondo de Garantía				3,261,829
Monto máximo de garantías que pueden otorgarse				44,050,000
Coefficiente de garantías otorgadas				25.95%

Al 31 de diciembre de 2017, el apalancamiento de las garantías otorgadas por el FOGACP-BGA se detalla a continuación:

Tipo	Descripción	Cartera directa Bs.	Cartera contingente Bs.	Total computable Bs.
Productivo	Garantías Otorgadas	-	2,928,439	2,928,439
	(Amortización garantía)	-	(349,826)	(349,826)
		-	2,578,613	2,578,613
10% sobre total computable				257,861
Fondo de Garantía				4,405,000
Excedente del Fondo de Garantía				4,147,139
Monto máximo de garantías que pueden otorgarse				44,050,000
Coefficiente de garantías otorgadas				5,85%

NOTA 8 - CONTINGENCIAS

El Fondo declara no tener contingencias probables significativas de ninguna naturaleza, más allá de las registradas contablemente.

NOTA 9 – 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.


Wilfredo Chacón Argandoña
GERENTE DE MEDIOS


María Elena Chávez-Pinheiro
ADMINISTRADORA DE FOGAVISP-BGA

RED DE OFICINAS



SANTA CRUZ

Oficina Central	Calle Bolívar N° 99 esq. Beni.
Agencia El Cristo	Av. Monseñor Rivero esq. Fortín Arce.
Agencia Blacutt	Av. Velarde esq. Andrés Manso N° 200.
Agencia Mutualista	3er. Anillo Interno N° 1050, entre Av. Mutualista y Av. Alemana.
Agencia Ciudad Real	Av. Busch y 3er. Anillo Int. Casa Design Center, Local N° 5 Bloque K.
Agencia Virgen de Cotoca	Av. Virgen de Cotoca, entre 4to. y 5to. Anillo.
Agencia Norte	Av. Cristo Redentor, esq. calle Monteniche, entre 3er. y 4to. Anillo.
Agencia Roca y Coronado	Av. Roca y Coronado N° 9, 2do Anillo.
Agencia Viedma	Av. Viedma, esq. calle Saavedra N° 780.
Agencia Santos Dumont	Av. Santos Dumont N° 1200 esq. Calle Augusto Zambrano, entre 3er. y 4to. Anillo.
Agencia Arenales	Calle Arenales N° 64, entre la Calle 24 de Septiembre y la Calle Beni.
Agencia Paraguá	Av. 4to. Anillo, esq. Av. Paraguá.
Agencia Ambassador	Av. San Martín, Barrio Equipetrol, Instalaciones del Centro Empresarial Ambassador.
Agencia Villa 1ro de Mayo	Plaza Villa 1ro de Mayo, Calle 5 Oeste s/n.
Agencia Grigotá	Av. Grigotá N° 163, entre 2do. y 3er. Anillo, Zona El Pary.
Agencia Montero	Plaza 2 de Diciembre en la esq. formada por las Calles Bolívar y Warnes s/n.
Agencia Okinawa	Calle Riukiu s/n Carretera Principal, Planta Industrial CAICO LTDA. Colonia Okinawa N° 1.
Agencia La Bélgica	Av. Principal de La Bélgica, al lado de la Policía.
Agencia Pailón	Plaza 13 de Mayo, Instalaciones de la Asociación de Ganaderos de Pailón.
Agencia Minero	Instalaciones del Supermercado "Unión Norte", Av. Santa Cruz entre Calle Avaroa y Calle Murillo.
Agencia Porongo	Av. Urubo, UPU 13 Faja de Equipamiento S/N, Porongo, Urbanización Villa Bonita.

LA PAZ

Sucursal La Paz	Av. Camacho N° 1372, Zona Central.
Agencia El Alto	Av. 6 de Marzo N° 22 entre Calle 4 y 5, Zona 12 de Octubre, El Alto.
Agencia San Miguel	Av. Montenegro esq. Calle 18 Calacoto N° 5, Zona San Miguel.
Agencia Uyustus	Av. Manco Kapac N°453, Zona Callampaya, Mercado Uyustus, con frente secundario por la Av. Buenos Aires.

COCHABAMBA

Sucursal Cochabamba	Av. Ayacucho N° 174 – Edificio María Antonieta - PB.
Agencia América	Av. América esq. Libertador Bolívar.
Agencia La Cancha	Av. San Martín N° 1114, entre Calles Honduras y Punata.
Agencia Quillacollo	Quillacollo, Plaza Bolívar esq. José Ballivián N° 200.

BENI

Sucursal Trinidad	Plaza Mcal. José Ballivián Acera Oeste N° 28.
Agencia Pompeya	Galería El Toro sobre la Av. Pedro Ignacio Muiba esq. Calle Ibare, Zona Pompeya.
Agencia Riberalta	Calle Nicolás Suárez N° 483 esq. Acera Sur de la Plaza 3 de Febrero.

TARIJA

Sucursal Tarija	Plaza Luis de Fuentes, Calle Sucre N° 602 esq. La Madrid.
Agencia Fátima	Av. La Paz N° 495 entre Av. José Manuel Belgrano y Delfín Pino (Barrio Villa Fátima).

CHUQUISACA

Agencia Sucre Plaza 25 de Mayo N° 52.

ORURO

Agencia Oruro Calle 6 de Octubre N° 6043 entre Bolívar y Adolfo Mier.

PANDO

Agencia Pando Av. Tcnl. Enrique Cornejo N° 143, de la ciudad de Cobija.



