

**FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL - BCR
ADMINISTRADO POR BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 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

Bs = boliviano
US\$ = dólar estadounidense



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

24 de febrero de 2017

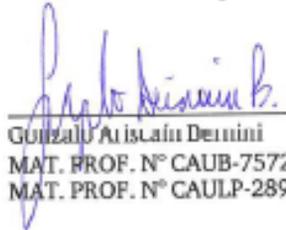
Al Señor
Administrador de
Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social – BCR
Administrado por Banco de Crédito de Bolivia S.A. (FOGAVISP – BCR)
La Paz

- 1 Hemos examinado los estados de situación patrimonial de Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social – BCR Administrado por Banco de Crédito de Bolivia S.A. (FOGAVISP – BCR) al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 y por el período comprendido entre el 30 de abril y el 31 de diciembre de 2015, así como las notas 1 a 7 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 nuestros exámenes 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 nuestros exámenes proporcionan 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 – BCR Administrado por Banco de Crédito de Bolivia S.A. (FOGAVISP – BCR) al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 y por el período comprendido entre el 30 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 Tal como se menciona en la nota 3 a los estados financieros, el Fondo de Garantía realizó el cambio en la política contable de la valuación de los depósitos a plazo en otras entidades financieras supervisadas, pasando del menor valor entre el costo de adquisición actualizado más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado, al monto original del depósito a plazo más los productos devengados por cobrar.



- 5 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)
Gonzalo Aliscain Demini
MAT. PROF. N° CAUB-7572
MAT. PROF. N° CAULP-2898

FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL - BCR
ADMINISTRADO POR BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. (FOGAVISP – BCR)

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

| | Notas | 2016 Bs | 2015 Bs |
|--------------------------------------|------------|------------------|-------------------|
| ACTIVO | | | |
| Disponibilidades | | | |
| Inversiones temporarias | 2.d), 4.a) | 1.067.915 | 453.367 |
| Cartera en ejecución | 2.e), 4.b) | 8.266.598 | 9.587.135 |
| | 2.f), 4.c) | 291.225 | - |
| Total del activo | | <u>9.625.738</u> | <u>10.020.502</u> |
| PASIVO | | | |
| Otras cuentas por pagar | | 124.857 | 63.999 |
| Total del pasivo | | <u>124.857</u> | <u>63.999</u> |
| PATRIMONIO AUTONOMO | | | |
| Capital fiduciario | | | |
| Resultados acumulados | 5 | 9.903.900 | 9.903.900 |
| | | (403.019) | 52.603 |
| Total del patrimonio | | <u>9.500.881</u> | <u>9.956.503</u> |
| Total del pasivo y patrimonio | | <u>9.625.738</u> | <u>10.020.502</u> |
| Cuentas de orden | 2.h), 4.g) | 94.693.081 | 32.459.173 |

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


Sarah Peñaloza Miranda
Contador


Christian Hausherr-Añez
Representante legal

**FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL - BCR
ADMINISTRADO POR BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. (FOGAVISP - BCR)**

**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y POR EL PERIODO
COMPRENDIDO ENTRE EL 30 DE ABRIL Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

| | <u>Notas</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|--------------|-------------------------|----------------------|
| | | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Ingresos financieros | 4.d) | 354.779 | 133.650 |
| Gastos financieros | 4.d) | <u>(89.425)</u> | <u>(17.048)</u> |
| Resultado financiero bruto | | 265.354 | 116.602 |
| Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros | 2.b), f) | <u>(538.985)</u> | <u>-</u> |
| Resultado de operaciones después de incobrables | | (273.631) | 116.602 |
| Gastos administrativos | 2.k) 4.e) | <u>(124.857)</u> | <u>(63.999)</u> |
| Resultado operativo neto | | (398.488) | 52.603 |
| Ingresos de gestiones anteriores | 4.f) | 45.951 | - |
| Gastos de gestiones anteriores | 4.f) | <u>(103.085)</u> | <u>-</u> |
| Resultado neto del ejercicio y periodo | | <u>(455.622)</u> | <u>52.603</u> |

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


 Sarah Penaloza Miranda
 Contador


 Christian Hausherr Ariñez
 Representante legal

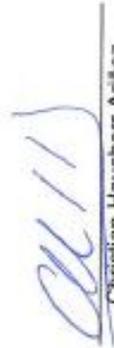
FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL - BCR
ADMINISTRADO POR BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. (FOGAVISP - BCR)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y POR EL PERIODO
COMPRENDIDO ENTRE EL 30 DE ABRIL Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

| | Notas | Patrimonio autónomo | | |
|--|-------|-----------------------------|--------------------------------|------------------|
| | | Capital fiduciario Bs | Resultados acumulados Bs | Total Bs |
| Aporte del Capital Fiduciario | 5 | 9.903.900 | - | 9.903.900 |
| Resultado neto del período | 5 | - | 52.603 | 52.603 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2015 | | 9.903.900 | 52.603 | 9.956.503 |
| Resultado neto del ejercicio | 5 | - | (455.622) | (455.622) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | | 9.903.900 | (403.019) | 9.500.881 |

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


Sarah Peñafoza Miranda
Contador


Christian Hausherr Aníñez
Representante legal

FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL - BCR
ADMINISTRADO POR BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. (FOGAVISP – BCR)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
Y POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 30 DE ABRIL Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

| | 2016 <u>Bs</u> | 2015 <u>Bs</u> |
|---|-------------------|--------------------|
| Flujos de fondos en actividades de operación: | | |
| Resultado neto del ejercicio y período | (455.622) | 52.803 |
| Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio y período que no han generado movimiento de fondos: | | |
| Productos devengados no cobrados | (192.865) | (36.949) |
| Provisión para deterioración | 24.108 | 17.048 |
| Otras cuentas por pagar | 124.857 | 83.999 |
| Provisión para incobrabilidad de cartera | 538.985 | - |
| Fondos obtenidos en la utilidad del ejercicio y período | 39.464 | 96.701 |
| Productos cobrados en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores | | |
| Inversiones temporarias | 36.949 | - |
| Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos | | |
| Disminución de cuentas por pagar | (63.999) | - |
| Flujo neto en actividades de operación - excepto actividades de intermediación | 12.414 | 96.701 |
| Flujos de fondos en actividades de intermediación: | | |
| Incremento (disminución) de colocaciones | | |
| Créditos en ejecución cubiertos en la gestión | (830.210) | - |
| Flujo neto en actividades de intermediación | (830.210) | - |
| Flujos de fondos en actividades de financiamiento: | | |
| Aporte del Banco de Crédito de Bolivia S.A. | - | 9.903.900 |
| Flujos de fondos en actividades de financiamiento | - | 9.903.900 |
| Flujos de fondos en actividades de inversión: | | |
| Disminución (Incremento) en inversiones | 1.432.344 | (9.547.234) |
| Flujo neto en actividades de inversión | 1.432.344 | (9.547.234) |
| Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio/período | 614.548 | 453.367 |
| Disponibilidades al inicio del ejercicio/período | 453.367 | - |
| Disponibilidades al cierre del ejercicio/período | 1.067.915 | 453.367 |

Los datos 1 al 7 que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero


Sarah Peñalosa Miranda
Contador


Christian Hausherr Ariñez
Representante legal

**FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL - BCR
ADMINISTRADO POR BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. (FOGAVISP – BCR)**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 1 - ORGANIZACION

• **Antecedentes**

En fecha 21 de agosto de 2013 fue promulgada la Ley N° 393 Ley de Servicios Financieros, con el objetivo de regular las actividades de intermediación financiera y la prestación de los servicios financieros en Bolivia; dicha Ley, en el párrafo I de su artículo 115 dispone que: "las entidades de intermediación financiera destinarán 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". Posteriormente en fecha 9 de octubre de 2014 se emite el Decreto Supremo N°2137, reglamentario del artículo mencionado, y dispone que los Bancos Múltiples deben destinar una cifra equivalente al seis por ciento (6%) de sus utilidades netas obtenidas en la gestión 2014, para la constitución de un Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social.

En cumplimiento a las disposiciones legales mencionadas en el párrafo anterior, la sesión de Directorio de fecha 17 de marzo de 2015 de Banco de Crédito de Bolivia S.A., definió poner a consideración de la Junta General Ordinaria de Accionistas del Banco, destinar la suma de Bs9.903.900 equivalentes al 6% de las utilidades netas obtenidas en la gestión 2014, para la constitución del Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social - Banco de Crédito de Bolivia S.A. (FOGAVISP – BCR).

• **Constitución y objetivo**

El Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social – Banco de Crédito de Bolivia S.A. (FOGAVISP – BCR) fue constituido en virtud a las decisiones de la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 19 de marzo de 2015 e instrumentado mediante escritura pública 1584/2015 el 30 de abril de 2015, con el aporte de Bs 9.903.900.

Su objetivo es respaldar el otorgamiento de garantías para créditos de vivienda de interés social y créditos destinados al sector productivo de acuerdo a las condiciones establecidas en el Decreto Supremo N° 2137 y el Reglamento de los Fondos de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social, aprobado por la Resolución Ministerial N° 052 de 6 de febrero de 2015, la misma que queda sin efecto mediante la Resolución Ministerial N° 634 de 22 de julio de 2016.

El FOGAVISP-BCR se constituye como un patrimonio autónomo independiente del Banco de Crédito de Bolivia S.A., con administración y contabilización separada, en conformidad con lo dispuesto por el D.S. N° 2137.

El Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social – Banco de Crédito de Bolivia S.A. - (FOGAVISP – BCR) tiene una duración indefinida en apego a la Resolución Ministerial N°634 de 22 de julio de 2016.

NOTA 2 = PRINCIPIOS Y NORMAS CONTABLES

A continuación se describen los principios y normas contables más significativos aplicados por el FOGAVISP – BCR en la elaboración de sus estados financieros:

a) **Base de presentación de los estados financieros**

Los estados financieros del FOGAVISP - BCR han sido preparados de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), las cuales son concordantes con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, excepto en lo relativo al ajuste por inflación de los estados financieros.

**FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL - BCR
ADMINISTRADO POR BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. (FOGAVISP – BCR)**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 2 – PRINCIPIOS Y NORMAS CONTABLES (Cont.)

a) Base de presentación de los estados financieros (Cont.)

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. en su condición de administrador del FOGAVISP – BCR, contabiliza dicho Fondo de manera separada de sus activos, en cuentas de orden, en estricto apego a normas contables en vigencia y al Manual de Cuentas para Entidades Financieras de la ASFI, garantizando de esa manera que activos y/o patrimonio autónomo no formen parte del activo ni del patrimonio del Banco.

Las normas contables utilizadas para la preparación de los estados financieros del Fondo, han sido aplicadas de manera consistente durante el período que se informa.

b) Consideración de los efectos de la inflación

Por disposición de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, el efecto de la pérdida en el poder adquisitivo de la moneda sobre los estados financieros, no es contemplado a partir del ejercicio económico 2008.

c) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con las normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, requiere realizar estimaciones y suposiciones que afectan la exposición de activos y pasivos a la fecha de cierre de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio y período. Los resultados reales podrían ser diferentes de las estimaciones realizadas, debido, entre otras causas, a que no es posible determinar con certeza los efectos reales que producirá el contexto económico vigente. Sin embargo, estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento con el marco contable y normativa legal vigente.

d) Disponibilidades

El disponible corresponde a los saldos de efectivo existentes al cierre del ejercicio en cuentas bancarias del patrimonio autónomo en moneda nacional.

e) Inversiones temporarias

Corresponden a depósitos en otras entidades financieras supervisadas y bonos adquiridos en el territorio de Bolivia, efectuados conforme a las políticas de inversión definidas en el contrato del FOGAVISP con el propósito de obtener una rentabilidad de los excedentes temporales de liquidez y que puedan ser convertibles en disponibilidad en un plazo no mayor a 30 días; más los rendimientos devengados por cobrar.

Las inversiones en bonos en moneda nacional que cotizan en la bolsa boliviana de valores, se valúan al menor valor entre el costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado. Cuando el valor de mercado resulta menor, se reconocen provisiones por desvalorización del excedente.

Al 31 de diciembre de 2016, los depósitos en otras entidades financieras supervisadas se valúan al monto original del depósito y se reconocen los intereses devengados pendientes de cobro, calculados a la tasa nominal hasta la fecha de cierre de los estados financieros. Al 31 de diciembre de 2015, los depósitos en otras entidades financieras supervisadas a plazo se valúan al menor valor entre el costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado. Cuando el valor de mercado resulta menor, se reconocen provisiones por desvalorización del excedente.

Las inversiones en fondos de inversión abiertos, se valúan al valor de la cuota a la fecha de cierre.

**FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL - BCR
ADMINISTRADO POR BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. (FOGAVISP – BCR)**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 2 – PRINCIPIOS Y NORMAS CONTABLES (Cont.)

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 por incobrabilidad se realizó tomando en cuenta los lineamientos establecidos en el Libro 3°, Título II, Capítulo I – Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos, vigente al 31 de diciembre de 2016, que forma parte de la Recopilación de Normas emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – 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.

g) Patrimonio autónomo neto

El patrimonio autónomo del Fondo, constituido por el aporte del 6% de las utilidades netas de Banco de Crédito de Crédito de Bolivia S.A. correspondientes a la gestión 2014, está destinado a garantizar un porcentaje de los créditos de vivienda de interés social y de los créditos destinados al sector productivo, hasta un límite total equivalente a 10 veces el valor aportado por el Banco. El patrimonio autónomo neto se expone a su valor histórico.

h) Cuentas de orden

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 de Crédito de Bolivia 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.

La cobertura de las garantías puede alcanzar hasta el 20% del valor del crédito en moneda nacional, cuando éste financie el valor total de compra de una vivienda u otro propósito comprendido en los Decretos Supremos N° 1842 de 18 de diciembre de 2013 y N° 2055 de 9 de julio de 2014 y tiene vigencia hasta que el crédito sea amortizado en la proporción cubierta por la garantía.

i) Resultado financiero bruto

Corresponde al valor neto entre la ganancia por valuación de las inversiones neto de las pérdidas por valuación.

j) Ingresos financieros

Los productos financieros ganados sobre las inversiones temporarias son registrados en función del método de lo devengado.

k) 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° 2137, del 9 de octubre de 2014.

**FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL - BCR
ADMINISTRADO POR BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. (FOGAVISP – BCR)**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 3 - CAMBIOS EN POLITICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES

A partir de la gestión 2010, en cumplimiento a lo establecido en el Manual de Cuentas emitido por ACGI, el Fondo modificó el criterio de valuación de sus inversiones en depósitos en otras entidades financieras supervisadas, considerando el monto original del depósito actualizado más los productos devengados por cobrar, mientras que al cierre de la gestión 2015 estas inversiones se valuaban al menor valor entre el costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado.

El efecto neto de dicho cambio al 31 de diciembre de 2016 es de un menor gasto por Bs108.610 y un mayor valor neto de las inversiones temporarias por el mismo importe.

NOTA 4 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los rubros de los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015, están compuestos como sigue:

a) Disponibilidades

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---------------------------------|------------------|----------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Disponible en cuentas bancarias | 1.067.915 | 453.367 |
| | <u>1.067.915</u> | <u>453.367</u> |

b) Inversiones temporarias

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|------------------|------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Inversiones en entidades financieras del país | | |
| Depósitos a plazo fijo | 4.570.264 | 4.175.652 |
| Inversiones en otras entidades no financieras | | |
| Inversión en Bonos | 3.176.269 | 5.371.582 |
| Participación en fondos de inversión abiertos | 189.828 | - |
| Productos financieros devengados por cobrar | | |
| Inversiones a Entidades Financieras país | 349.481 | 25.033 |
| Inversiones en Otras entidades no financieras país | 21.913 | 11.916 |
| Previsión para inversiones | | |
| Previsión inversiones en entidades financieras del país | - | (1.028) |
| Previsión inversiones otras entidades no financieras | (41.157) | (16.020) |
| | <u>8.268.598</u> | <u>9.567.135</u> |

**FUNDO DE GARANTIA DE CREDITOS DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL - BGR
ADMINISTRADO POR BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. (FOGAVISP – BCR)**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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

c) Cartera en ejecución

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

| | <u>2016</u> <u>Bs</u> | <u>2015</u> <u>Bs</u> |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Cartera en ejecución | 830.210 | - |
| Previsión para cartera incobrable | (538.985) | - |
| | <u>291.225</u> | <u>-</u> |

d) Ingresos y gastos financieros

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

| | <u>2016</u> <u>Bs</u> | <u>2015</u> <u>Bs</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Ingresos financieros por inversiones | | |
| Ingresos por inversiones en entidades de financieras del país | | |
| Depósitos a plazo fijo | 53.882 | 60.491 |
| Ingresos por inversiones en otras entidades no financieras | | |
| Inversión en Bonos | 191.048 | 36.210 |
| Participación en fondos de inversión abiertos | 9.977 | - |
| Ingresos por inversiones en otras entidades no financieras | | |
| Productos devengados por cobrar por inversiones en entidades financieras del país | 60.877 | 25.022 |
| Productos devengados por cobrar por inversiones en otras entidades no financieras del país | 15.995 | 11.916 |
| | <u>354.779</u> | <u>133.650</u> |
| Gastos financieros por inversiones | | |
| Gastos por inversiones en entidades financieras del país | | |
| Depósitos a plazo fijo | (86.157) | (17.048) |
| Gastos por inversiones en otras entidades no financieras | | |
| Participación en fondos de inversión abiertos | (3.268) | - |
| | <u>(89.425)</u> | <u>(17.048)</u> |
| | <u>265.354</u> | <u>116.602</u> |

e) Gastos de administración

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

| | <u>2016</u> <u>Bs</u> | <u>2015</u> <u>Bs</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Gastos de administración - Comisión anual | 60.163 | 33.402 |
| Gastos de administración - Comisión de éxito | 14.694 | 30.597 |
| | <u>124.857</u> | <u>63.999</u> |

**FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL - BCR
ADMINISTRADO POR BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. (FOGAVISP – BCR)**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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

f) Ingresos y gastos de gestiones anteriores

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

| | <u>2016</u> <u>Bs</u> | <u>2015</u> <u>Bs</u> |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Ingresos de gestiones anteriores (i) | 45.951 | - |
| Gastos de gestiones anteriores (i) | <u>(103.085)</u> | <u>-</u> |
| | <u>(57.134)</u> | <u>-</u> |

- (i) Corresponden al ingreso por rendimiento y a la pérdida por valuación de inversiones de la gestión 2015, por efecto del cambio del criterio de valuación de las inversiones en depósito a plazo. Ver Nota 3 a los estados financieros.

g) Cuentas de orden

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

| | <u>2016</u> <u>Bs</u> | <u>2015</u> <u>Bs</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <u>Banco de Crédito de Bolivia S.A.</u> | | |
| Garantías otorgadas por Créditos Hipotecarios de Vivienda de Interés Social | <u>94.693.081</u> | <u>32.459.173</u> |
| | <u>94.693.081</u> | <u>32.459.173</u> |

Clasificación de las garantías según el porcentaje de cobertura sobre los créditos

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

| | <u>2016</u> <u>Bs</u> | <u>2015</u> <u>Bs</u> |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
| Del 0% al 5% | 923.673 | 438.787 |
| Del 5% al 10% | 4.747.235 | 1.678.367 |
| Del 10% al 15% | 10.180.683 | 2.910.419 |
| Del 15% al 20% | <u>78.841.490</u> | <u>27.431.610</u> |
| TOTAL | <u>94.693.081</u> | <u>32.459.173</u> |

NOTA 5 - PATRIMONIO AUTONOMO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el patrimonio autónomo corresponde a la aportación inicial del Banco de Crédito de Bolivia S.A. por un importe de Bs9.903.900, correspondientes al seis por ciento (6%) de sus utilidades netas obtenidas en la gestión 2014, aprobado por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 19 de marzo de 2015 y de acuerdo a lo establecido en el decreto supremo N° 2137 de 9 de octubre de 2014.

**FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL - BCR
ADMINISTRADO POR BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. (FOGAVISP – BCR)**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 6 - CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Fondo no tiene contingencias de ninguna naturaleza que reportar, excepto por las garantías otorgadas que se mencionan en la nota 4.g) a los estados financieros.

NOTA 7 - HECHOS POSTERIORES

No se han producido con posterioridad al 31 de diciembre de 2016, hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los estados financieros a esa fecha.



Sarah Peñaloza Miranda
Contador



Christian Hausherr Ariñez
Representante Legal