

ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DEL "FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PRODUCTIVOS BANCO PRODEM S.A." (FOGACP-BPR) AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Contenido:

Informe del Auditor Independiente
Estado de situación patrimonial
Estado de ganancias y pérdidas
Estado de flujo de efectivo
Estado de cambios de patrimonio neto
Notas a los estados financieros

Bs Bolivianos
ASFI Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



Edif. Multicentro, Torre B - P12
Calle R. Gutiérrez y Av. Arce
Casilla 718 - La Paz - Bolivia
Tel: + 591 (2) 2443372
Fax: + 591 (2) 2441848

Calle Barachavi No. 390
Esq. Igmiri, Barrio Urbani
Casilla 5788 - Santa Cruz - Bolivia
Tel: + 591 (3) 3549965
Fax: + 591 (3) 3548461

www.bdo.bo

A los Señores
Presidente y directores
BANCO PRODEM S.A.
La Paz

Opinión

Como parte de nuestra auditoría del BANCO PRODEM S.A., hemos auditado los estados financieros del Fondo de Garantía de Créditos Productivos - Banco PRODEM S.A. (FOGACP - BPR) (el Fondo), que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el estado de ganancias y pérdidas, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes, a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Fondo de Garantía de Créditos Productivos - Banco PRODEM S.A. (FOGACP - BPR) al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como sus resultados y flujo de efectivo correspondiente a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las normas contables contenidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), contenidos en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, referidos a Auditoría Externa. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes del Fondo de conformidad con el Código de Ética para Contadores Profesionales junto con el requerimiento de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido con los demás requisitos de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Énfasis

Como se expone en la Nota 2 a los estados financieros, en la que se describe la base de preparación de los estados financieros, establece que ha sido preparada para permitir al Fondo cumplir con los requerimientos de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno del Fondo en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y del control interno que la administración considere necesaria para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según correspondiere, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la administración tiene intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno del Fondo son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Fondo.

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 incorrección material, 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 garantiza que un auditor realizado de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia, siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría 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, también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, 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 incorrección material debida a fraude es más elevado que el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones, deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento 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 del Fondo.
- Evalúamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración del principio contable de empresa en funcionamiento y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no la incertidumbre material relacionado con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. 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 futuras pueden ser causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalúamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos con los responsables del gobierno del Fondo en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier diferencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno del Fondo una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Otra cuestión

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) mediante Circular ASFI/501/2017 del 24 de noviembre de 2017 emite la "Modificación al Reglamento para la Realización del Trabajo de Auditoría Externa" que incorpora la Sección 7 "Disposiciones Transitorias" consignando el artículo único, a efectos de disponer que para la elaboración del dictamen de auditoría externa sobre los estados financieros de la gestión 2017, las firmas de auditoría externa, deben considerar la nueva estructura y el contenido del mismo, en conformidad con lo dispuesto en las Normas Internacionales de Auditoría, excepto por la sección referida a las "Cuestiones clave de auditoría", la cual deberá ser comunicada en el dictamen de los estados financieros de la gestión 2018, en adelante, en el marco de lo dispuesto en la NIA 701 "Comunicación de las Cuestiones Clave de la Auditoría en el Informe de Auditoría emitido por un Auditor Independiente".

BDO BERTHIN AMENGUAL Y ASOCIADOS S.R.L.

(Socio)

La Paz, Bolivia
Enero 16, 2018

Lic. Hugo Berthin Amengual
MAT. PROF. No.CAUB-0482

Banco PRODEM S.A.
FONDO DE GARANTÍA DE CRÉDITOS PRODUCTIVOS - FOGACP BPR
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL CUENTAS DEUDORAS Y ACREEDORAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

	Notas	2017 Bs	2016 Bs
Cuentas de orden deudoras			
Cuentas de orden deudoras del Fideicomiso			
Inversiones Temporarias		908.132	4.904.817
Depósitos en Caja de Ahorro	7.1	908.132	4.904.817
Inversiones Permanentes		5.252.809	1.129.660
Inversiones permanentes en Entidades Financieras	7.2	5.136.832	1.129.331
Productos de Inversiones permanentes	7.2	115.977	329
Total cuentas de orden deudoras del Fideicomiso		6.160.941	6.034.477
Cuentas de orden acreedoras			
Cuentas de orden acreedoras del Fideicomiso			
Pasivo		62.308	38.337
Otras Cuentas por pagar	7.3	62.308	38.337
Patrimonio Neto		6.098.633	5.996.140
Capital fiduciario	8.1	5.938.704	5.938.704
Resultados Acumulados		57.436	0
Resultados del neto del ejercicio		102.493	57.436
Total cuentas de orden acreedoras del Fideicomiso		6.160.941	6.034.477
Garantías otorgadas	7.6	7.822.438	292.566

Las notas 1 a 12 que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

Zulma Tarifa Herbas Contadora
Victor Céspedes Mendieta Gerente Nacional de Administración y Contabilidad
Bladimir Alexander Reverón Madrid Gerente General

Banco PRODEM S.A.
FONDO DE GARANTÍA DE CRÉDITOS PRODUCTIVOS - FOGACP BPR
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS CUENTAS DEUDORAS Y ACREEDORAS POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

	Notas	2017 Bs	2016 Bs
Cuentas acreedoras de los Fideicomisos			
Cuentas de orden acreedoras			
Cuentas acreedoras del Fideicomiso - Ingresos			
Intereses de Inversiones Temporarias	7.4	51.517	95.788
Intereses de Inversiones Permanentes	7.4	115.648	329
Total cuentas acreedoras del Fideicomiso - Ingresos		167.165	96.117
Cuentas de orden deudoras			
Cuentas deudoras del fideicomiso - Gastos			
Comisiones Administración de Fideicomiso M/N	7.5	62.308	38.337
Comisiones Diversas	7.5	2.364	344
Total cuentas deudoras del Fideicomiso - Gastos		64.672	38.681
Resultado neto del ejercicio		102.492	57.436

Las notas 1 al 12 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros

Zulma Tarifa Herbas Contadora
Victor Céspedes Mendieta Gerente Nacional de Administración y Contabilidad
Bladimir Alexander Reverón Madrid Gerente General

Banco PRODEM S.A.
FONDO DE GARANTÍA DE CREDITOS PRODUCTIVOS - FOGACP BPR
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL EJERCICIO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

	2017 Bs	2016 Bs
Flujos de fondos en actividades de operación:		
Resultado neto del ejercicio	102.493	57.436
- Previsión para incobrables	-	-
- Productos devengados no cobrados	(115.648)	-
- Otras Cuentas por pagar	23.971	38.337
Fondos obtenidos en el resultado neto del ejercicio	10.816	95.774
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
- Cartera de préstamos	-	-
Flujo neto en actividades de operación	10.816	95.774
Flujo neto en actividades de intermedación		
Flujo de fondos en actividades de intermedación:		
(Incremento) disminución de colocaciones:		
- Créditos colocados en el ejercicio:	-	-
- Créditos recuperados en el ejercicio	-	-
- Ejecución de garantías	-	-
Flujo neto en actividades de intermedación	-	-
Flujos de fondos en actividades de financiamiento:		
Aporte de capital Fiduciario	-	-
Incremento de capital fiduciario	-	5.938.704
Flujo neto en actividades de financiamiento	-	5.938.704
Flujos de fondos en actividades de inversión:		
Incremento (disminución) en:		
- Inversiones temporarias	3.996.685	(4.904.817)
- Inversiones permanentes	(4.007.501)	(1.129.660)
Flujo neto en actividades de inversión	(10.816)	(95.773)
Incremento/Disminución de fondos durante el ejercicio	-	-
Disponibilidades al inicio del ejercicio	-	-
Disponibilidades al cierre del ejercicio	-	-

Las notas 1 al 12 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros

Zulma Tarifa Herbas Contadora
Victor Céspedes Mendieta Gerente Nacional de Administración y Contabilidad
Bladimir Alexander Reverón Madrid Gerente General

Banco PRODEM S.A.
FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PRODUCTIVOS - FOGACP BPR
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

	Capital Fiduciario Bs	Aportes no capitalizados Bs	Reserva por ajustes patrimonio Bs	Otras reservas obligatorias Bs	Reserva legal Bs	Total reservas Bs	Resultados acumulados Bs	Total Bs
Saldo al 1 de enero de 2016	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo en fecha 18/03/2016, según Acta de directorio celebrado en fecha 25/02/2016 y el Decreto Supremo N° 26145.938.704	-	-	-	-	-	-	-	5.938.704
Resultado neto del periodo al 31 de diciembre de 2016	-	-	-	-	-	-	57.436	57.436
Saldos al 31 diciembre de 2016	5.938.704	-	-	-	-	-	57.436	5.996.140
Saldo al 1 de enero de 2017	5.938.704	-	-	-	-	-	57.436	5.996.140
Resultado neto del ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2017	-	-	-	-	-	-	102.493	102.493
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	5.938.704	-	-	-	-	-	159.929	6.098.633

Las notas 1 al 12 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros

Zulma Tarifa Herbas Contadora
Victor Céspedes Mendieta Gerente Nacional de Administración y Contabilidad
Bladimir Alexander Reverón Madrid Gerente General



Más cerca, más tuyo.
Esta entidad es supervisada por ASFI

Banco PRODEM S.A.
 FONDO DE GARANTÍA DE CRÉDITOS PRODUCTIVOS FOGACP - BPR
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 1 ORGANIZACIÓN

El 2 de diciembre de 2015 mediante Decreto Supremo N°2614 se instauró el destino del seis por ciento (6%) del monto de las utilidades netas de la gestión 2015 para la constitución de un Fondo de Garantía para créditos destinados al Sector Productivo (FOGACP), en observancia a este Decreto Supremo, el Banco Prodem S.A. constituyó según Acta de directorio del 25 de febrero de 2016 dicho fondo en estricto cumplimiento a los lineamientos establecidos.

1.1 Objetivos del Fideicomiso

El Fondo de Garantía tiene por objeto 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 según definiciones y normativa emitida por ASFI.

Mediante Resolución N° 634 del 22 de julio de 2016 emitida en su versión II por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas, se establece el funcionamiento y la Administración de los Fondos de Garantía para el Sector Productivo - FOGACP.

NOTA 2 NORMAS CONTABLES

La preparación de los estados financieros, está de acuerdo con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia y las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) incluidas en el Manual de Cuentas para Bancos y Entidades Financieras y en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero es una institución que emerge de la Nueva Constitución Política del Estado según el Artículo N° 137 del Decreto Supremo N° 29894 de 7 de febrero de 2009, que dispone "...la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras se denominará Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero de Bolivia...".

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las mencionadas normas, requiere que la Gerencia del Banco realice estimaciones y suposiciones que afecten los montos de los activos, pasivos y la exposición de los mismos más contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los montos de ingreso y gastos del ejercicio. Los resultados reales podrían ser diferentes de las estimaciones realizadas, aunque éstas fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

Los principios contables más significativos aplicados por el Banco PRODEM S.A. para el Fideicomiso FOGACP BPR, son los siguientes:

2.1 Bases de presentación de los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los estados financieros fueron preparados en moneda nacional a valores históricos, sin registrar el efecto de la inflación ocurrida durante este período. Para ello, se han seguido los lineamientos generales establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en el manual de cuentas para Bancos y Entidades Financieras vigente.

Las principales diferencias respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia, son:

El 8 de septiembre de 2007, el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores y Contadores Públicos de Bolivia ha emitido la Norma de Contabilidad N° 3 (Revisada y Modificada), que establece la suspensión del ajuste de los estados financieros a moneda constante, la misma que fue reconocida por la ASFI mediante Carta Circular SB/IE/2332/2007 del 17 de octubre de 2007, indicando a partir del 1° de enero de 2008, las entidades supervisadas deben dejar de ajustar en sus estados financieros las partidas no monetarias que mantienen su valor intrínseco por efecto de la variación del tipo de cambio.

Posteriormente, mediante Resolución SB N° 172/2007 emitida por la ASFI el 27 de diciembre de 2007 y CTNAC 01/2008 emitida por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores o Contadores Públicos autorizados de Bolivia el 11 de enero de 2008, se restablece el ajuste por inflación de partidas monetarias utilizando como índice de re-expresión la variación de la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV) publicada por el Banco Central de Bolivia.

De acuerdo con las disposiciones establecidas a través de la Circular SB/585/2008, emitida el 27 de agosto de 2008, los rubros no monetarios (bienes de uso, otros activos, patrimonio neto y cuentas de resultados) que las entidades mantengan se ajustarán a moneda constante salvo que en el entorno económico del país presenten características hiperinflacionarias ocasionando que los estados financieros requieran re-expresión y la ASFI se pronuncie al respecto.

Como indica el Manual de Cuentas para Entidades Financieras la administración de los recursos en fideicomisos lleva su contabilidad en forma independiente con el fin de cautelar el patrimonio autónomo de dicha operación. Estas serán registradas en los rubros de las cuentas de orden dentro de la contabilidad de la entidad supervisada.

2.1.1 Presentación de estados financieros

Como se menciona en la nota 2.1 anterior, los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no registran los efectos de la inflación porque no hubo movimiento del tipo de cambio a la fecha.

2.2 Inversiones Temporarias

En este grupo se incluyen las inversiones de los recursos en entidades de intermediación financiera conforme a lo dispuesto en la Resolución Ministerial N° 52 de fecha 6 de febrero 2015, asimismo el FOGACP-BPR canalizó sus recursos 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 30 días, los rendimientos serán devengados por cobrar, así como las provisiones correspondientes se valúan a valor de costo actualizado.

2.3 Patrimonio neto

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el patrimonio neto de los Fideicomisos se registra a valores históricos. En cumplimiento a la Circular SB/585/2008 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

2.4 Resultado neto del periodo

Los Fideicomisos determinan los resultados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de acuerdo a normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

2.5 Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

Los Fideicomisos han cumplido con las disposiciones legales que rigen sus actividades revelando su tratamiento contable en los estados financieros y sus respectivas notas, con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

NOTA 3 CAMBIO DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen cambios en las políticas y prácticas contables.

NOTA 4 ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen activos sujetos a restricción.

NOTA 5 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen operaciones con partes relacionadas.

NOTA 6 POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen operaciones en moneda extranjera.

NOTA 7 COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están compuestos de los siguientes grupos:

7.1 Inversiones temporarias

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

	2017 Bs	2016 Bs
Depósitos en Caja de Ahorro	908.132	4.904.817

El saldo corresponde a la apertura de una cuenta de Caja de ahorro N° 117-2-1-13519-7 que mantiene FOGACP-BPR por Bs908.132 en el Banco Prodem S.A., con tasa de interés del 2% anual y sin el cobro de ninguna comisión.

7.2 Inversiones permanentes

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

	2017 Bs	2016 Bs
Inversiones Permanentes en Entidades Financieras	5.136.832	1.129.331
Productos de Inversiones Permanentes	115.977	329
	5.252.809	1.129.660

El saldo corresponde a la compra en el mercado secundario de Depósitos a plazo fijo con números de serie CJNN00768415 a un plazo de 463 días; en la Cooperativa Jesús de Nazareno LTDA. a una tasa de interés del 3.50% anual por Bs1.129.331; BMEN02176717 a un plazo de 379 días en el Banco Mercantil Santa Cruz a una tasa de interés del 2.50% anual por Bs1.000.989; BNB00118217 a un plazo de 370 días en el Banco Nacional de Bolivia a una tasa de interés del 3.45% anual por Bs1.001.454; BSON33197717 a un plazo de 364 días en el Banco Solidario a una tasa de interés del 3.38% anual por Bs1.002.633; FIEN11135417 a un plazo de 360 días en el Banco FIE S.A. a una tasa de interés del 3.40% anual por Bs1.002.424 que mantiene FOGACP-BPR y los correspondientes intereses devengados al cierre.

7.3 Otras cuentas por pagar

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

	2017 Bs	2016 Bs
Comisión por Administración	62.308	38.337

El saldo corresponde al pago de comisiones por administración de los fondos de garantía al Banco Prodem S.A correspondientes al FOGACP-BPR por Bs38.337 en cumplimiento al Art. N° 23 del Reglamento de Fondos de Garantía de Créditos al Sector Productivo emitido por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas.

7.4 Ingresos

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

	2017 Bs	2016 Bs
Intereses de Inversiones Temporarias	51.517	95.788
Intereses de Inversiones Permanentes	115.648	329
	167.165	96.117

Corresponde a los intereses percibidos del 2% capitalizable mensualmente de las cuentas de la Caja de ahorro N° 117-2-1-13519-7 para FOGACP-BPR que se mantiene en el Banco Prodem S.A., y por otra parte los intereses devengados por la compra en firme de depósitos a plazo fijo para FOGACP-BPR.

7.5 Gastos

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

	2017 Bs	2016 Bs
Comisiones Administración de Fideicomiso	62.308	38.337
Comisiones Diversas	2.364	344
	64.672	38.681

Corresponde al pago de comisiones efectuadas a Panamerican Secures S.A. por concepto de administración del Fondo de Garantía y portafolio de inversiones de la gestión 2017.

7.6 Cuentas Contingentes

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

	2017 Bs	2016 Bs
Garantías Otorgadas para el Sector Productivo	7.822.438	292.566

El saldo corresponde al registro de los montos que garantizan los créditos otorgados por el FOGAVISP-BPR y FOGACP-BPR constituidos en observancia a lo dispuesto en la Resolución N° 052 de fecha 6 de febrero de 2015 y Resolución N° 634 de fecha 22 de julio de 2016 emitida en su versión II por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas.

NOTA 8 PATRIMONIO

	2017 Bs	2016 Bs
Capital fiduciario	5.938.704	5.938.704
Resultados Acumulados	57.436	-
Resultados del periodo	102.493	57.436
	6.098.633	5.996.140

8.1 Capital fiduciario

El capital fiduciario al 31 de diciembre de 2017 y 2016, correspondiente al FOGACP-BPR es por Bs5.938.704.

NOTA 9 PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existen ponderación de activos y suficiencia patrimonial.

NOTA 10 CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existen contingencias.

NOTA 11 HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.

NOTA 12 CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016. los fideicomisos no tienen filiales, subsidiarias o inversiones en otras empresas para consolidar.

 Zulma Tarifa Herbas
 Contadora
 Víctor Céspedes Mendieta
 Gerente Nacional
 Vladimir Alexander Reyes
 Gerente General
 de Administración y Contabilidad