

ESTADOS FINANCIEROS

FOGAVISP-BPR

Diciembre 2017



Banco PRODEM S.A.

Fideicomisos FOGAVISP BPR

**Estado de Situación Patrimonial - Cuentas Deudoras y Acreedoras
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016**

	Notas	Bs. 2017	Bs. 2016
Cuentas de orden deudoras			
Cuentas de orden deudoras del fideicomiso			
Inversiones Temporarias		<u>2,216,546.64</u>	<u>4,331,020.86</u>
Depósitos en Caja de Ahorro	7.1	2,216,546.64	4,331,020.86
Cartera		-	-
Cartera en Ejecución	7.2	15,994.36	-
Prevision Especifica P/Incobrabilidad de Cartera Entidades no Reguladas	7.2	(15,994.36)	-
Inversiones Permanentes		<u>6,153,949.03</u>	<u>1,015,566.70</u>
Inversiones Permanentes en Entidades Financieras	7.3	6,005,388.42	996,336.80
Productos de Inversiones Permanentes	7.3	148,560.61	19,229.90
Total cuentas de orden deudoras del fideicomiso		<u><u>8,370,495.67</u></u>	<u><u>5,346,587.56</u></u>
Cuentas de orden acreedoras			
Cuentas de orden acreedoras del fideicomiso			
Pasivo		<u>76,749.44</u>	<u>45,687.26</u>
Otras Cuentas por pagar	7.4	76,749.44	45,687.26
Patrimonio Neto		<u>8,293,746.23</u>	<u>5,300,900.30</u>
Capital fiduciario	8.1	8,071,753.78	5,189,623.10
Resultados Acumulados		111,277.20	68,388.35
Resultados del neto del Ejercicio		110,715.25	42,888.85
Total cuentas de orden acreedoras del fideicomiso		<u><u>8,370,495.67</u></u>	<u><u>5,346,587.56</u></u>
Garantías otorgadas	7.7	<u><u>3,096,142.53</u></u>	<u><u>2,600,427.52</u></u>
Productos en suspenso por cartera en Fideicomiso	7.8	<u><u>315.32</u></u>	<u><u>-</u></u>


Zulma Tarifa Herbas
Contador


Victor Caspodes Mendieta
Gerente Nacional de Administración y
Contabilidad



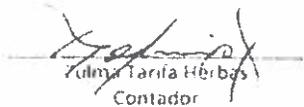
Banco PRODEM S.A.

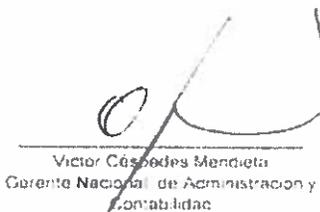
Fideicomisos FOGAVISP BPR

Estado de Ganancias y Pérdidas - Cuentas deudoras y acreedoras
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016

	<u>Notas</u>	<u>Bs.</u> <u>2017</u>	<u>Bs.</u> <u>2016</u>
Cuentas acreedoras de los fideicomisos			
Cuentas de orden acreedoras			
Cuentas acreedoras del fideicomiso - Ingresos			
Intereses de Inversiones Temporarias	7.5	77,113.41	90,820.87
Intereses de Inversiones Permanentes	7.5	129,330.71	26,416.58
Total cuentas acreedoras del fideicomiso - Ingresos		<u>206,444.12</u>	<u>117,237.45</u>
Cuentas de orden deudoras			
Cuentas deudoras del fideicomiso - Gastos			
Cargos por Prevision Especifica p/incobrabilidad Cartera Ent no Regulada	7.6	15,994.36	-
Comisiones Administracion de Fideicomiso MN		76,749.44	45,687.26
Comisiones Diversas		2,985.07	557.95
Gastos Gestiones Anteriores		-	28,103.39
Total cuentas deudoras del fideicomiso - Gastos		<u>95,728.87</u>	<u>74,348.60</u>
Resultado neto del ejercicio		<u>110,715.25</u>	<u>42,888.85</u>

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


Zulma Tarifa Hérbas
Contador


Victor Céspedes Mendieta
Gerente Nacional de Administración y Contabilidad



Banco PRODEM S.A.

Fideicomisos FOGAVISP BPR

Estado de cambios en el Patrimonio Neto

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016

	Reservas							Total Bs
	Capital Fidu- ciario Bs	Aportes no capitalizados Bs	Reserva por ajustes patrimonio Bs	Otras reservas obligatorias Bs	Reserva legal Bs	Total reservas Bs	Resultados acumulados Bs	
Saldo al 01 de enero de 2016	5,189,623.10	-	-	-	-	-	68,388.35	5,258,011.45
Resultado neto del ejercicio							42,888.85	42,888.85
Saldo al 31 diciembre del 2016	5,189,623.10	-	-	-	-	-	111,277.20	5,300,900.30
Saldo al 01 de enero del 2017	5,189,623.10	-	-	-	-	-	111,277.20	5,300,900.30
Segun Acta de la junta general ordinaria de accionistas celebrado el 07.03.2017, se establece destinar el tres por ciento (3%) de las utilidades netas de la gestion 2016 para FOGAVISP en virtud al Decreto Supremo 3036 (28.12.16) y Resolucion Ministerial 055-2017.	2,882,130.68	-	-	-	-	-	-	2,882,130.68
Resultado neto del ejercicio							110,715.25	110,715.25
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	8,071,753.78	-	-	-	-	-	221,992.45	8,293,746.23

[Firma]
 Subgerente de Ingresos
 Contador

[Firma]
 Victor Cepallos Mandeta
 Gerente Nacional de Administracion y
 Contabilidad



Banco PRODEM S.A.
Fideicomisos FOGAVISP BPR
Estado de Flujos de Efectivo

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016

	<u>Bs.</u> <u>2017</u>	<u>Bs.</u> <u>2016</u>
Flujos de fondos en actividades de operación:		
Resultado neto del ejercicio	110,715.25	42,888.85
- Previsión para incobrables	15,994.36	-
- Productos devengados no cobrados	(129,330.71)	-
- Otras Cuentas por pagar	31,062.18	45,687.26
	<hr/>	<hr/>
Fondos obtenidos en el resultado neto del ejercicio	28,441.08	88,576.11
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
- Cartera de préstamos	-	-
	<hr/>	<hr/>
Flujo neto en actividades de operación - excepto actividades de intermediación	28,441.08	88,576.11
	<hr/>	<hr/>
Flujo de fondos en actividades de intermediación:		
(Incremento) disminución de colocaciones:		
- Créditos colocados en el ejercicio	-	-
- Créditos recuperados en el ejercicio	-	-
- Ejecución de garantías	(15,994.36)	-
	<hr/>	<hr/>
Flujo neto en actividades de intermediación	(15,994.36)	-
	<hr/>	<hr/>
Flujos de fondos en actividades de financiamiento:		
Aporte de capital Fiduciario		
Incremento de capital fiduciario	2,882,130.68	-
	<hr/>	<hr/>
Flujo neto en actividades de financiamiento	2,882,130.68	-
	<hr/>	<hr/>
Flujos de fondos en actividades de inversión:		
Incremento (disminución) en:		
- Inversiones temporarias	2,114,474.22	205,177.27
- Inversiones permanentes	(5,009,051.62)	(294,753.38)
	<hr/>	<hr/>
Flujo neto en actividades de inversión	(2,894,577.40)	(89,576.11)
	<hr/>	<hr/>
Incremento/Disminución de fondos durante el ejercicio	-	(1,000.00)
	<hr/>	<hr/>
Disponibilidades al inicio del ejercicio	-	1,000.00
	<hr/>	<hr/>
Disponibilidades al cierre del ejercicio	-	(0.00)
	<hr/>	<hr/>


Zulma Tarifa Herbas
Contador


Victor Cespedes Mendieta
Gerente Nacional de Administración y Contabilidad

Fideicomisos FOGAVISP BPR
Administrados por el Banco PRODEM S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

NOTA 1. ORGANIZACIÓN

FOGAVISP BPR

De acuerdo al Contrato de Administración del Fondo de Garantía de créditos de vivienda de interés social, convienen la constitución e instrumentación de un Fideicomiso con el propósito de la administración del Fondo de Garantía, en cumplimiento de lo dispuesto en el Decreto Supremo Nro. 2137 del 9 de octubre del 2014 y reglamentaciones, en el que se determina que las entidades financieras destinarán anualmente el 6% de sus utilidades netas. Con el propósito de cumplir la función social que permita mejorar la calidad de vida de los beneficiarios, garantizando créditos de vivienda de intereses social y créditos destinados al sector productivo.

Este contrato tiene un plazo indefinido, tal como se establece en la cláusula décima séptima del contrato suscrito con el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas.

Según el Decreto Supremo Nro. 3036 del 28 de diciembre de 2016, se establece que cada uno de los Bancos Múltiples y Pyme, en el marco de la función social que deben cumplir, deberán destinar el seis por ciento (6%) de las utilidades netas de la gestión 2016. En ese sentido en fecha 29 de marzo del 2017 en virtud a la Resolución N° 055, destinan el tres por ciento (3%) al Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social bajo la actual administración.

1.1 Objetivos del Fideicomiso

FOGAVIPS BPR

Los recursos del Fondo de Garantía de créditos de vivienda de interés social serán destinados a garantizar la parte de financiamiento de supe al aporte propio exigido por la entidad financiera como requisito de otorgamiento de crédito destinado a la compra de vivienda de intereses social, hasta el 20 % del préstamo cuando el mismo financie el valor total del objeto de crédito.

Así también garantizar créditos destinados al sector productivo de micro, pequeñas y medianas empresas, incluidas organizaciones Económicas Campesinas, Indígenas Originarias –OECAS, Organizaciones Económicas Comunitarias –OECOM y cooperativas de producción, hasta el 50% de dichas operaciones, ya sea que estas sean destinadas a financiar capital de operación y/o capital de inversión.

NOTA 2. NORMAS CONTABLES

La preparación de los estados financieros, está de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia y las normas contables emitidos 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 137 del Decreto Supremo Nro.

Fideicomisos FOGAVISP BPR
Administrados por el Banco PRODEM S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

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 estas, 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 FOGAVISP-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 estados financieros a moneda constante, la misma que fue reconocida por la ASFI mediante Carta Circular SB/IEN/2332/2007 del 17 de octubre de 2007, indicando que 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 no 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, no se ajustarán a moneda constante salvo que en el entorno económico del país se 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 recursos en fideicomisos lleva su contabilidad en forma independiente con el fin de cautelar el

Fideicomisos FOGAVISP BPR
Administrados por el Banco PRODEM S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

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 el tipo de cambio a la fecha.

2.2 Cartera

Los saldos de cartera se exponen por el capital prestado, ante la situación de mora del crédito garantizado más los productos financieros devengados en suspenso de cobro al cierre del ejercicio. La previsión específica para incobrabilidad de cartera está calculada en función de la evaluación y calificación efectuada por el Banco sobre toda la cartera existente.

Para dicha evaluación, el Banco ha realizado la calificación de la cartera de créditos aplicando los criterios establecidos en el Libro 3º, Título II, Capítulo IV Sección 1 y 2 – Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, emitida por la ASFI.

La previsión específica para cartera incobrable Al 31 de diciembre de 2017 es de Bs 15,994.36, que es considera suficiente para cubrir las probables pérdidas que pudieran producirse al realizar los créditos existentes.

2.3 Inversiones Temporarias

En este grupo se incluyen las inversiones de los recursos de FOGAVISP-BPR que han sido efectuadas, en entidades de intermediación financiera conforme a lo dispuesto en la Resolución Ministerial Nro. 52 de fecha 6 de febrero 2015, 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.

2.4 Patrimonio neto

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

Fideicomisos FOGAVISP BPR
Administrados por el Banco PRODEM S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

2.5 Resultado neto del periodo

El Fideicomiso determina 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).

2.6 Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

El Fideicomiso ha 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	2016
	Bs	Bs
Depósitos en Caja de Ahorro	2,216,546.64	4,331,020.86
	<u>2,216,546.64</u>	<u>4,331,020.86</u>

Fideicomisos FOGAVISP BPR
Administrados por el Banco PRODEM S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

El saldo corresponde a la apertura de una cuenta de caja de ahorro Nro.117-2-1-13187-8 que mantiene FOGAVISP-BPR por Bs 2,216,546.64 en el Banco Prodem S.A., con tasa de interés del 2% anual y sin el cobro de ninguna comisión.

7.2 Cartera

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

	2017	2016
	Bs	Bs
Cartera en Ejecución	15,994.36	-
Previsión Especifica	(15,994.36)	-
P/incobrabilidad de Cartera		
Entidades no Reguladas	-	-
	-	-

7.3 Inversiones permanentes

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

	2017	2016
	Bs	Bs
Inversiones Permanentes en Entidades Financieras	6,005,388.42	996,336.80
Productos de Inversiones Permanentes	148,560.61	19,229.90
	6,153,949.03	1,015,566.70

El saldo corresponde a la compra en el mercado secundario por depósitos a plazo fijo con números de series CJNN00760415 a un plazo de 657 días en Cooperativa Jesus de Nazareno LTDA, con tasa de interés del 3.78% anual por Bs 996,337; BMEN02176617 a un plazo de 379 días en Banco Mercantil Santa Cruz, con tasa de interés del 2.50% anual por Bs 1,000,989; BNBNO0118117 a un plazo de 370 días en Banco Nacional de Bolivia, con tasa de interés del 3.45% anual por Bs 1,001,454; BSON33197817 a un plazo de 364 días en Banco Solidario, con tasa de interés del 3.38% anual por Bs 1,002,633; FIEN11135417 a un plazo de 360 días en Banco FIE S.A., con tasa de interés del 3.40% anual por Bs 1,002,424; FSLN28144017 a un plazo de 390 días en Banco FASSIL S.A., con tasa de interés del 3.45%

Fideicomisos FOGAVISP BPR
Administrados por el Banco PRODEM S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

anual por Bs 1,001,552 que mantiene FOGAVISP-BPR y los correspondientes intereses devengados al cierre.

7.4 Otras cuentas por pagar

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

	2017	2016
	Bs	Bs
Otras Cuentas Por Pagar	76,749.44	45,687.26
	<u>76,749.44</u>	<u>45,687.26</u>

7.5 Ingresos

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

	2017	2016
	Bs	Bs
Intereses de Inversiones Temporarias	77,113.41	90,820.87
Intereses de Inversiones Permanentes	129,330.71	26,416.58
	<u>206,444.12</u>	<u>117,237.45</u>

Corresponde a los intereses percibidos del 2% capitalizable mensualmente de las cuenta de caja de ahorro Nro. 117-2-1-13187-8 para FOGAVISP-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 FOGAVISP-BPR.

Fideicomisos FOGAVIS PPR
Administrados por el Banco PRODEM S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

7.6 Gastos

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

	2017	2016
	Bs	Bs
Cargos Previsión Especifica p/incobrabilidad	15,994.36	-
Comisiones Administración de Fideicomiso	76,749.44	45,687.26
Comisiones Diversas	2,985.07	557.95
Gastos Gestiones Anteriores	-	28,103.39
	95,728.87	74,348.60

Corresponde al pago de comisiones efectuadas a Panamerican Securites S.A. por la administración de las inversiones permanentes. Y a la cancelación del FOGAVIS PPR por comisiones al Banco Prodem S.A., por concepto de administración del Fondo de Garantía y portafolio de inversiones de la gestión 2017.

7.7 Cuentas Contingentes

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

	2017	2016
	Bs	Bs
Garantías Otorgadas Vivienda Interés Social	3,068,906.69	2,600,427.52
Garantías Otorgadas para el Sector Productivo	27,235.84	
	3,096,142.53	2,600,427.52

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

7.8 Cuentas de orden

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

Fideicomisos FOGAVISP BPR
Administrados por el Banco PRODEM S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

	2017	2016
	Bs	Bs
Productos en suspenso por cartera en Fideicomiso	315.32	-
	315.32	-

NOTA 8 PATRIMONIO

	2017	2016
	Bs	Bs
Capital fiduciario	8,071,753.78	5,189,323.10
Resultados Acumulados	111,277.20	68,388.35
Resultados del Periodo	110,715.25	42,888.85
	8,293,746.23	5,300,900.30

8.1 Capital fiduciario

El capital fiduciario al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se compone del FOGAVISP-BPR por Bs 8,071,753.78.

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

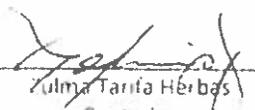
Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.

Fideicomisos FOGAVISP BPR
Administrados por el Banco PRODEM S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

NOTA 12 CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS

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



Zulma Tarifa Hérbas
Contador



Victor Coscades Mendieta
Gerente Nacional de Administración y
Contabilidad