

**BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.  
FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PRODUCTIVOS - BANCO  
NACIONAL DE BOLIVIA S.A. (FOGACP - BNB)**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
conjuntamente con el Informe del auditor independiente

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.  
FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PRODUCTIVOS - BANCO NACIONAL DE  
BOLIVIA S.A. (FOGACP - BNB)

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 conjuntamente con el  
Informe del auditor independiente

CONTENIDO

Informe de auditor independiente  
Estado de situación patrimonial  
Estado de ganancias y pérdidas  
Estado de cambios en el patrimonio neto  
Estado de flujos de efectivo  
Notas a los estados financieros

Bs	=	boliviano
US\$	=	dólar estadounidense
UFV	=	unidad de fomento de vivienda



Ernst & Young Ltda.  
Av. 20 de Octubre N° 2665 - Sopocachi  
Edif. Torre Azul - Piso 16  
La Paz - Bolivia

Tel. 591-2-243 4313  
Fax: 591-2-214 0937  
ey.com

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores  
Presidente y Directores de  
**BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.**

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros del FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PRODUCTIVOS - BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. (FOGACP - BNB) "el Fondo", administrado por Banco Nacional de Bolivia S.A. (la Sociedad), que incluyen el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2019 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 2019, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables incluidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

### 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 emitido por la ASFI. 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 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. 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 ni por terceros. Nuestra opinión no está modificada en relación con este aspecto.

### Responsabilidades de la Gerencia y la Dirección en relación con los estados financieros

La Gerencia de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros del Fondo de acuerdo con las normas contables incluidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras emitido por la ASFI, así como del control interno que la Gerencia de la Sociedad determina necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de equivocaciones materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia de la Sociedad 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 Dirección de la Sociedad, 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 o 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 o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, pueden influenciar las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados 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 la auditoría. Nosotros 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 las bases 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 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 para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno del Fondo.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas, efectuadas por la Gerencia.
- Concluimos sobre la conveniencia del uso, por parte de la Gerencia, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, 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 llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras podrían ocasionar que el Fondo deje de ser considerada una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes, de una manera que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con la Dirección en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y el cronograma de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia de control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

**ERNST & YOUNG LTDA**  
Firma Miembro de Ernst & Young Global



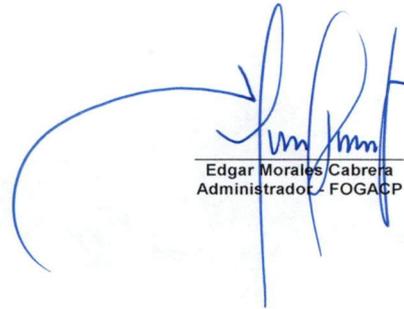
Lic. Aud. Javier Triarte J.  
Socio  
MAT. PROF. N° CAUB-9324  
MAT. PROF. N° CAULP-3690

La Paz, 28 de febrero de 2020

FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PRODUCTIVOS – BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. (FOGACP – BNB)  
 ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
 (Expresado en Bolivianos)

	NOTAS	2019	2018		NOTAS	2019	2018
<b>ACTIVO</b>				<b>PASIVO</b>			
Disponibilidades	8 a)	619	543,457	Cuentas por pagar	8 I)	248,151	66,325
Inversiones temporarias	8 c)	3,960,963	3,451,896	<b>Total Pasivo</b>		<b>248,151</b>	<b>66,325</b>
Cartera en ejecución	8 b)	3,838,596	492,583	<b>PATRIMONIO</b>			
Previsión por cartera en ejecución		(3,838,596)	(492,583)	Capital Fiduciario	9	19,909,634	13,264,917
Inversiones permanentes	8 c)	12,868,096	9,551,537	Resultado acumulado		215,649	134,487
				Resultado neto del ejercicio		(3,543,756)	81,162
				<b>Total Patrimonio</b>		<b>16,581,527</b>	<b>13,480,566</b>
<b>Total del Activo</b>		<b>16,829,678</b>	<b>13,546,891</b>	<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>16,829,678</b>	<b>13,546,891</b>
Cuentas Contingentes deudoras	11	78,037,852	99,039,493	Cuentas Contingentes acreedoras		78,037,852	99,039,493

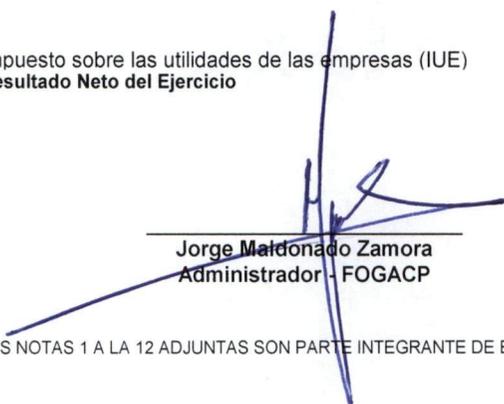
  
 Jorge Maldonado Zamora  
 Administrador - FOGACP

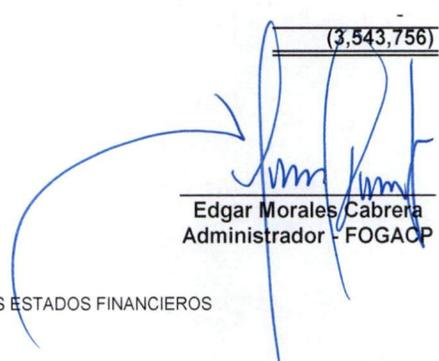
  
 Edgar Morales/Cabrera  
 Administrador - FOGACP

LAS NOTAS 1 A LA 12 ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS

FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PRODUCTIVOS – BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. (FOGACP – BNB)  
 ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS  
 POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
 (Expresado en Bolivianos)

	NOTAS	2019	2018
Ingresos financieros	8 m)	662,095	512,991
Gastos financieros		-	-
<b>Resultado Financiero Bruto</b>		<u>662,095</u>	<u>512,991</u>
Ingresos operativos		-	-
Gastos operativos	8 n)	295,173	220,585
<b>Resultado de Operación Bruto antes de impuestos</b>		<u>366,922</u>	<u>292,406</u>
Recuperación de activos financieros	11	10,808	-
Cargos por incobrabilidad y desvalorización cartera ejecución		3,854,280	211,244
<b>Resultado de Operación Después de Incobrables</b>		<u>(3,476,549)</u>	<u>81,162</u>
Gastos de administración		-	-
<b>Resultado Neto Operación</b>		<u>(3,476,549)</u>	<u>81,162</u>
Ingresos extraordinarios	8 o)	21,634	-
Gastos extraordinarios		-	-
<b>Resultado Neto del Ejercicio antes de Ajustes de Gestiones Anteriores</b>		<u>(3,454,915)</u>	<u>81,162</u>
Ingresos de gestiones anteriores	8 p)	24,631	-
Gastos de gestiones anteriores		113,471	-
<b>Resultado Antes de Impuestos</b>		<u>- 3,543,756</u>	<u>81,162</u>
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)		-	-
<b>Resultado Neto del Ejercicio</b>		<u>(3,543,756)</u>	<u>81,162</u>

  
 \_\_\_\_\_  
 Jorge Maldonado Zamora  
 Administrador - FOGACP

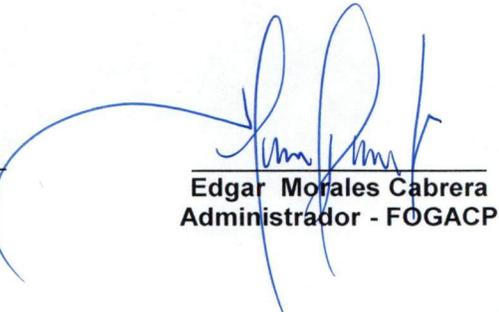
  
 \_\_\_\_\_  
 Edgar Morales Cabrera  
 Administrador - FOGACP

LAS NOTAS 1 A LA 12 ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS

FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PRODUCTIVOS – BANCO NACIONAL  
DE BOLIVIA S.A. (FOGACP – BNB)  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(Presentado en Bolivianos)

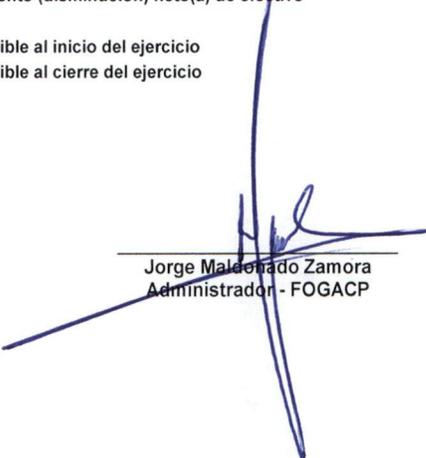
	Capital Fiduciario	Resultados Acumulados	Total
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Saldo al 1 de enero de 2018	13,264,917	134,487	13,399,404
Incremento Fondo de Garantia			
Resultado Neto del Ejercicio		81,162	81,162
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<u>13,264,917</u>	<u>215,649</u>	<u>13,480,566</u>
Incremento Fondo de Garantia	6,644,717	-	6,644,717
Resultado Neto del Ejercicio	-	- 3,543,756	- 3,543,756
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<u><u>19,909,634</u></u>	<u><u>- 3,328,107</u></u>	<u><u>16,581,527</u></u>

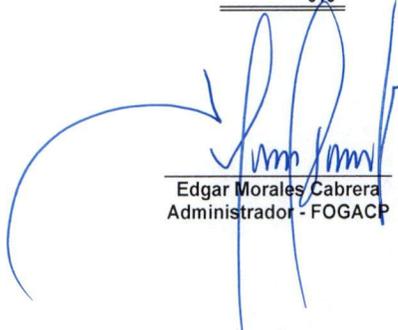
  
Jorge Maldonado Zamora  
Administrador - FOGACP

  
Edgar Morales Cabrera  
Administrador - FOGACP

**FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PRODUCTIVOS – BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. (FOGACP – BNB)**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
 Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018  
 (Presentado en Bolivianos)

Notas	2019	2018
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Resultado neto del ejercicio	-3,543,756	81,162
Cargos devengados no pagados	248151	220,585
Productos	-66,324	0
Otros	47,022	
<b>Flujo Neto originado en Actividades de Operación</b>	<b><u>-3,314,907</u></b>	<b><u>301,747</u></b>
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Ingresos de gestiones anteriores	24,631	-
Inversiones temporarias	(944,281)	(1,758,152)
Inversiones permanentes	(2,262,426)	2,502,644
Recueracion garantias + int.	231	-
Comisiones bursatiles	(4,075)	(4,000)
Productos devengados por cobrar	(686,726)	(512,991)
<b>Flujo Neto asignado en Actividades de Inversión</b>	<b><u>(3,872,647)</u></b>	<b><u>227,502</u></b>
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aportes de capital	6,644,717	-
<b>Flujo Neto originado en Actividades de Financiamiento</b>	<b><u>6,644,717</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Incremento (disminución) neto(a) de efectivo</b>	<b><u>(542,836.69)</u></b>	<b><u>529,248</u></b>
Disponible al inicio del ejercicio	<u>543,457</u>	<u>14,208</u>
Disponible al cierre del ejercicio	<u><u>619</u></u>	<u><u>543,457</u></u>

  
 Jorge Maldonado Zamora  
 Administrador - FOGACP

  
 Edgar Morales Cabrera  
 Administrador - FOGACP

**FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PRODUCTIVOS - BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.**  
**(FOGACP-BNB)**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

**NOTA 1 – NATURALEZA Y ACTIVIDADES DEL FONDO DE GARANTIAS**

La Constitución Política del Estado Plurinacional de Bolivia determina que el Estado regulará el sistema financiero con criterios de igualdad de oportunidades, solidaridad, distribución y redistribución equitativa, definición a través de la cual, la Ley de Servicios Financieros establece que los servicios financieros deben cumplir la función social de contribuir al logro de los objetivos de desarrollo integral para el vivir bien, eliminar la pobreza y la exclusión social y económica de la población, facilitando el acceso universal a todos sus servicios. Asimismo, priorizará la demanda de servicios financieros de los sectores de micro y pequeña empresa, artesanía, comercio, servicios, organizaciones comunitarias y cooperativas de producción.

En este sentido, conforme establece el Decreto Supremo N° 2614 del 2 de diciembre de 2015, el Banco Nacional de Bolivia S.A. destinó el 6% del monto de sus utilidades netas correspondientes a la gestión 2015 para la constitución del Fondo en mención, en virtud al contrato de Administración del Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo, suscrito entre el: El Ministerio de Economía y Finanzas Publicas (Entidad Mandante Instituyente) y el Banco Nacional de Bolivia S.A. (Entidad Administradora o Banco).

El monto de constitución del Fondo fue determinado en base a los estados financieros del Banco Nacional de Bolivia S.A. al cierre de la gestión 2015 con Dictamen de Auditoría Externa, en los 30 días posteriores a la aprobación de la Junta Ordinaria de Accionistas.

El ejercicio financiero del Fondo toma periodos anuales que tiene por inicio el 01 de enero y finalizarán el 31 de diciembre de cada año. De manera excepcional, la primera gestión se inició en la fecha de constitución de los recursos del Fondo y concluyó el 31 de diciembre de 2018.

Los recursos de los FOGACP estarán destinados a respaldar el otorgamiento de garantías para operaciones de Microcrédito y Crédito Pyme destinadas 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 las condiciones establecidas en el Decreto Supremos N°2614 de 2 de diciembre de 2015, Reglamento de los Fondos de Garantía de Créditos al Sector Productivo y normativa emitida por la Autoridad de Supervisión de Sistema Financiero ASFI.

**NOTA 2 – NORMAS CONTABLES**

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

Los estados financieros del Fondo de Garantía de Créditos para el sector productivo fueron elaborados conforme lo establecido en el Manual de Cuentas para Servicios Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI; en concordancia con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) en Bolivia emitidos por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad (CTNAC) y el Colegio de Auditores y Contadores Públicos de Bolivia

(CAUB), en total apego a las disposiciones legales del Estado Plurinacional de Bolivia, con excepción del reconocimiento del ajuste integral de estados financieros (ajuste por inflación).

Los Bienes del Fondo que el Banco Nacional de Bolivia S.A., como Administrador, recibe o recibirá en virtud al contrato de Administración suscrito se mantienen separados de los activos propios del mismo, así como de otros activos que el Banco haya recibido o reciba en virtud de la celebración de cualquier otro contrato de administración o de fideicomiso, manteniendo registros contables independientes.

**b) Cartera**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de cartera se exponen por las garantías otorgadas y pagadas en el período como cartera en ejecución, motivo por el cual no se registran los productos financieros devengados por cobrar.

La previsión para incobrabilidad de cartera está calculada en función de la evaluación y calificación aplicando los criterios establecidos en el Capítulo IV – Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos, Título II del Libro 3º de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

**c) Inversiones temporarias y permanentes**

De acuerdo con lo establecido en la Política de Inversiones del Fondo, los recursos actuales son invertidos con la intención de obtener una adecuada rentabilidad de los excedentes temporales de liquidez y que puedan ser convertidas en disponibilidades en un plazo no mayor a treinta (30) días. Las inversiones en valores representativos de deuda que son emitidos en el país se encuentran inscritas en el "Registro del Mercado de Valores".

Por su naturaleza, las inversiones temporarias se encuentran expuestas a riesgos de mercado y de crédito.

La Política de Inversiones del Fondo, consideran en todos los casos los límites y lineamientos de inversión establecidos según D.S. relacionado.

Por otra parte, aquellas inversiones que no son de fácil convertibilidad en disponibilidades o, siendo de fácil liquidación, se manifieste la intención de mantenerlas por más de 30 días o hasta su vencimiento y son catalogadas como inversiones de carácter permanente.

Asimismo, el Banco registra las inversiones permanentes bajo los criterios de valuación establecidos en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras.

**d) Bienes realizables**

El Fondo no cuenta con bienes realizables.

**e) Bienes de uso**

El fondo no cuenta con bienes de uso.

**f) Otros activos**

El Fondo no cuenta con registro aplicable a la definición de otros activos del Manual de Cuentas para Entidades Financieras de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

**g) Fideicomisos constituidos**

El Fondo no tiene fideicomisos constituidos o administrados por cuenta propia o de terceras personas.

**h) Provisiones y previsiones**

Las previsiones y provisiones tanto en el activo como en el pasivo se efectúan en cumplimiento a normas establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, circulares específicas y regulaciones legales vigentes.

**i) Patrimonio neto**

Los saldos del Fondo de Garantía, así como las Inversiones y Excedentes del Periodo, no presentan re-expresión, al 31 de diciembre de 2019.

**j) Resultados del ejercicio**

Los resultados del período se determinan de acuerdo con normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), establecidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras.

**k) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales**

Los estados financieros y sus notas se han elaborado conforme a disposiciones establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, en caso de existir situaciones no previstas por dichas disposiciones, se aplican Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Bolivia y Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF/NIC), optando por la alternativa más conservadora.

**l) Absorciones o fusiones de otras entidades**

Durante las gestiones 2019 y 2018, el Fondo no ha participado en la fusión, transformación o absorción de otras entidades.

**NOTA 3 – CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES**

Al 31 de diciembre de 2019 no han existido cambios en las políticas, prácticas contables y estimaciones contables.

#### NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existían activos gravados ni de disponibilidad restringida, excepto por lo siguiente:

<u>Clasificación</u>	<u>Monto Bs.</u>
Fondos de Inversión a CP	1,703,732
Fondos de Inversión a MP	2,309,381
Fondos de Inversión a LP	1,131,402
<b>Operaciones en reporto</b>	
Op R BBB	1,676,746
Op R BLP	167,205
Op R VTD	1,147,829

#### NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Disponibilidades	619	543,457
Inversiones Temporarias	3,960,963	3,451,896
Cartera en Ejecución	3,838,596	492,583
Previsión Por Cartera en Ejecución	(3,838,596)	(492,583)
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Inversiones Permanentes	12,868,096	9,551,537
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<u><b>16,829,678</b></u>	<u><b>13,546,891</b></u>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas por pagar	248,151	66,325
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>TOTAL PASIVO</b>	<u><b>248,151</b></u>	<u><b>66,325</b></u>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital Fiduciario	19,909,634	13,264,917
Resultado Acumulado	215,649	134,487
Resultado Neto del Ejercicio	(3,543,756)	81,162
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<u><b>16,581,527</b></u>	<u><b>13,480,566</b></u>

#### NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no mantiene operaciones con partes relacionadas.

#### NOTA 7 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Las operaciones del Fondo se encuentran en marcadas en su campo de aplicación solamente a moneda nacional, en consecuencia no presenta posición en moneda extranjera.

## NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

### a) Disponibilidades

Las disponibilidades del Fondo de Garantía de Créditos Productivos – Banco Nacional de Bolivia S.A. (FOGACP – BNB), son administradas en una cuenta de ahorro operativa en el Banco Nacional de Bolivia S.A.

La composición del grupo disponibilidades, al 31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Bs	Bs
<b>Bancos</b>		
Caja de Ahorros No. 150-2110248	619	543,457
	<u>619</u>	<u>543,457</u>

### b) Cartera directa y contingente

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el fondo presenta cartera en ejecución generada principalmente por créditos del sector productivo que ingresaron a un proceso de ejecución en la Entidad Acreedora por un total de Bs. 3, 838,596 y Bs. 492,583 respectivamente previsionada al 100%.

### c) Inversiones

La composición de las inversiones, al 31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Bs	Bs
<b>INVERSIONES TEMPORARIAS</b>		
FONDO A MEDIDA FIA (BIS) - FOGACP - BNB	368,688	361,271.00
FONDO CREDIFONDO BS.(BCR) FOGACP BNB M/N	54,178	53,266.00
FONDO OPORTUNO (BNB) FOGACP - BNB M/N	617,038	358,890.00
FONDO CRECIMIENTO BS (BCP) FOGACP - BNB M/N	457,382	-
FONDO CREDIF + REND. FOGACP BNB M/N	110,922	108,912.00
FONDO CRECER BS (BME) FOGACP BNB M/N	54,487	53,482.00
FONDO EN ACCION (BNB) FOGACP BNB M/N	589,922	550,257.00
FONDO OPCION (BNB) FOGACP BNB M/N	114,468	109,340.00
FONDO SUPERIOR (BME) FOGACP BNB M/N	54,874	53,693.00
FONDO ULTRA FIA (BIS) FOGACP - BNB M/N	54,934	53,577.00
FONDO EXTRAVALOR UNION FOGACP BNB M/N	111,341	110,797.00
FONDO ACTIVO UNION FOGACP - BNB M/N	272,092	266,760.00
FONDO FORT POTENCIA BS+FOGACP BNB M/N	166,576	163,507.00
<b>Operaciones de Reporto</b>	930,662	1,203,241.00
Prod. Dev. por Cobrar Inversiones Ent. Fin del Pais	3,399	4,903.00
<b>Total inversiones temporarias</b>	<b>3,960,963</b>	<b>3,451,896.00</b>

**INVERSIONES PERMANENTES**

Banco Nacional de Bolivia S.A.	900,000	-
Banco Nacional de Bolivia S.A.	2,366,760	2,381,312
Banco Económico S.A.	1,546,896	1,751,643
Banco Fie S.A,	1,025,232	0
Bonos TOYOSA S.A.	1,912,529	1,916,699
Bonos INTI	673,026	691,946
Bonos NUT	380,063	380,097
Bonos SOBOCE	3,912,691	2,363,081
Prod. Dev. por Cobrar Inversiones Ent. Fin del País	58,109	36,750
Prod. Dev. por Cobrar Inversiones Otras Ent. No Fin del País	92,790	30,009
<b>Total Inversiones Permanentes</b>	<b>12,868,096</b>	<b>9,551,537</b>

**d) Otras cuentas por cobrar**

Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no presenta cuentas por cobrar a terceros.

**e) Bienes realizables**

Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no tiene registro de bienes realizables en libros.

**f) Bienes de uso y depreciaciones acumuladas**

Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no tiene bienes de uso propios.

**g) Otros activos**

Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no tiene registro de otros activos.

**h) Fideicomisos constituidos**

Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no tiene Fideicomisos constituidos.

**i) Obligaciones con el publico**

Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no tiene registros de obligaciones con el público.

**j) Obligaciones con instituciones fiscales.**

Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no tiene registros de obligaciones con instituciones fiscales.

#### k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento

Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no tiene registros de obligaciones con bancos y Entidades de Financiamiento.

#### l) Otras cuentas por pagar

Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo registra provisión para el pago de las comisiones de éxito y las comisiones de administración establecidas en la Resolución Ministerial 634 por Bs. 148,603 y 99,548 respectivamente.

#### m) Ingresos financieros

La composición del grupo, al 31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Bs.	Bs.
Rendimiento Disponibilidades	185	219
Rendimiento Inversiones en Reporto Ent. No fin.	21,715	25,250
Rendimiento Inversiones en Fondos de Inversión	126,097	102,776
Rendimiento Inversiones en Reporto Ent. Fin.	25,956	-
Rendimiento Inversiones en Entidades Financieras País	166,987	110,569
Rendimiento Inversiones en Otras Entidades Financieras País	301,777	274,175
Rendimiento Recuperación Cartera Int.	214	-
Rendimiento Recuperación Cartera Int. Penal	17	-
Rendimiento DPF	19,147	-
<b>Total Ingreso Financiero</b>	<b>662,095</b>	<b>512,991</b>

#### n) Gastos Operativos

La composición del grupo, al 31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Bs.	Bs.
Comisiones Bursátiles por Administración Fondos de Inversión	47,022	43,372
Comisiones por Administración	99,548	177,213
Comisiones por Éxito	148,603	177,213
<b>Total Gastos</b>	<b>295,173</b>	<b>220,585</b>

#### o) Ingresos Extraordinarios

Corresponde a ingresos por devengamiento según resolución ASFI 890/2019.

**p) Ingresos y gastos de gestiones anteriores**

Corresponde a ingresos por devengamiento según resolución ASFI 890/2019 de gestiones anteriores al 2019 y gastos por comisión de éxito de la gestión 2018.

**NOTA 9 - PATRIMONIO**

Conforme establece el Decreto Supremo Nro. 2614 del 02 de diciembre de 2015, el Banco Nacional de Bolivia S.A. destinó el 6% del monto de sus utilidades netas correspondientes a la gestión 2015 para la constitución del Fondo de Garantía de Créditos Productivos – Banco Nacional de Bolivia S.A. (FOGACP – BNB), de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	Monto Bs.
Utilidades Banco Nacional de Bolivia S.A Gestión 2015	221.081.950
Constitución del Fondo de Garantías de Créditos para el Sector Productivo.	13,264,917
Utilidades Banco Nacional de Bolivia S.A. Gestión 2018	221490570
Constitución del Fondo de Garantías de Créditos para el Sector Productivo.	6,644,717
<b>Total Fondo de Garantía de Créditos Productivos – Banco Nacional de Bolivia S.A. (FOGACP – BNB),</b>	<b>19,909,634</b>

**NOTA 10 – PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL**

El Fondo se adecua a la ponderación de activos establecida en la recopilación de Normas para Servicios Financieros según lo siguiente:

Código	Nombre
Categoría I	Activos con cero riesgo
Categoría II	Activos con riesgo de 10%
Categoría III	Activos con riesgo de 20%
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%
Categoría V	Activos con riesgo de 75%
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%

**NOTA 11 – CUENTAS CONTINGENTES**

- a) Al 31 de diciembre de 2019, el Banco Nacional de Bolivia ha otorgado 1,826.00 Créditos para el Sector Productivo, con coberturas con recursos del Fondo de Garantía de Créditos Productivos – Banco Nacional de Bolivia S.A. (FOGACP – BNB) y ha realizado el castigo de garantías irrecuperables según los siguientes importes:

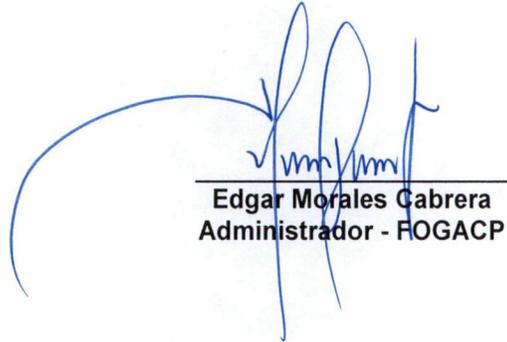
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Garantías Comprometidas	854,557	1,920,607
Garantías Otorgadas	76,685,597	97,118,646
Productos en suspenso cartera	240	240
Garantías Castigadas	497,458	0
	<b>78,037,852</b>	<b>99,039,493</b>

**NOTA 12 – HECHOS POSTERIORES**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.



Jorge Maldonado Zamora  
Administrador - FOGACP



Edgar Morales Cabrera  
Administrador - FOGACP