

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 2020 y 2019
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 2020 y 2019 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

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 2020 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 2020, 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



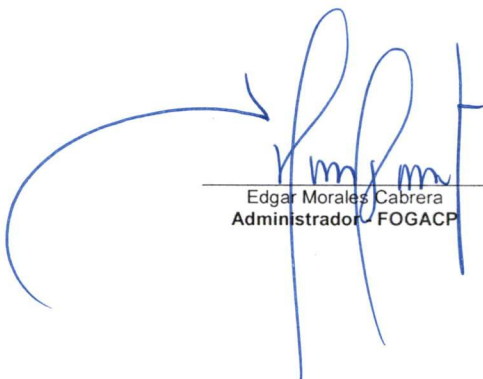
Lic. Aud. Javier Iriarte J.
Socio
MAT. PROF. N° CAUB-9324
MAT. PROF. N° CAULP-3690

La Paz, 28 de febrero de 2021

FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PRODUCTIVOS – BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. (FOGACP – BNB)
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Expresado en Bolivianos)

	NOTAS	2020	2019		NOTAS	2020	2019
ACTIVO				PASIVO			
Disponibilidades	8 a)	468.077	619	Cuentas por pagar	8 l)	316.162	248.151
Inversiones temporarias	8 c)	4.959.468	3.960.963	Total Pasivo		316.162	248.151
Cartera en ejecución	8 b)	5.297.647	3.838.596	PATRIMONIO			
Previsión por cartera en ejecución		(5.297.647)	(3.838.596)	Capital Fiduciario	9	24.975.529	19.909.634
Inversiones permanentes	8 c)	15.543.805	12.868.096	Resultado acumulado		(3.328.107)	215.649
				Resultado neto del ejercicio		(992.235)	(3.543.756)
				Total Patrimonio		20.655.187	16.581.527
Total del Activo		20.971.349	16.829.678	Total Pasivo y Patrimonio		20.971.349	16.829.678
Cuentas Contingentes deudoras	11	72.991.753	78.037.852	Cuentas Contingentes acreedoras		72.991.753	78.037.852

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

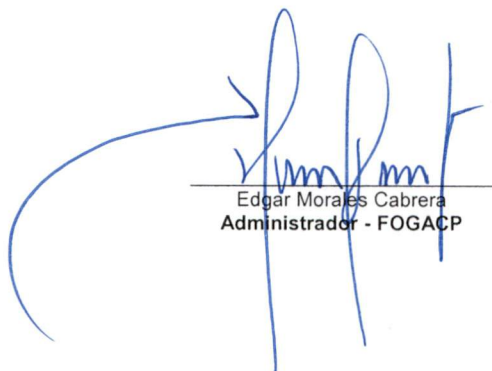

Edgar Morales Cabrera
Administrador - FOGACP


Rolando Achá Lemaitre
Administrador - FOGACP

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 2020 Y 2019
(Expresado en Bolivianos)

	NOTAS	2020	2019
Ingresos financieros	8 m)	845.123	662.095
Gastos financieros		-	-
Resultado Financiero Bruto		845.123	662.095
Ingresos operativos		-	-
Gastos operativos	8 n)	371.621	295.173
Resultado de Operación Bruto antes de impuestos		473.502	366.922
Recuperación de activos financieros		84.920	10.808
Cargos por incobrabilidad y desvalorización cartera ejecución		1.550.658	3.854.280
Resultado de Operación Después de Incobrables		(992.235)	(3.476.549)
Gastos de administración		-	-
Resultado Neto Operación		(992.235)	(3.476.549)
Ingresos extraordinarios	8 o)	-	21.634
Gastos extraordinarios		-	-
Resultado Neto del Ejercicio antes de Ajustes de Gestiones Anteriores		(992.235)	(3.454.915)
Ingresos de gestiones anteriores	8 p)	-	24.631
Gastos de gestiones anteriores		-	113.471
Resultado Antes de Impuestos		(992.235)	(3.543.756)
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)		-	-
Resultado Neto del Ejercicio		(992.235)	(3.543.756)

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


 Edgar Morales Cabrera
 Administrador - FOGACP

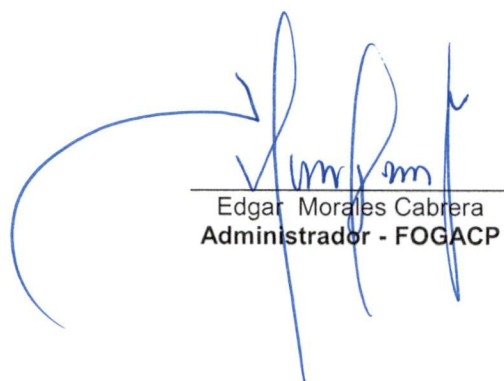

 Rolando Achá Lemaitre
 Administrador - FOGACP

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 2020 y 2019
(Presentado en Bolivianos)

	Capital Fiduciario	Resultados Acumulados	Total
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Saldo al 1 de enero de 2019	13.264.917	215.649	13.480.566
Incremento Fondo de Garantia	6.644.717		6.644.717
Resultado Neto del Ejercicio		(3.543.756)	(3.543.756)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>19.909.634</u>	<u>(3.328.107)</u>	<u>16.581.527</u>
Incremento Fondo de Garantia	5.065.895	-	5.065.895
Resultado Neto del Ejercicio	-	(992.235)	(992.235)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u><u>24.975.529</u></u>	<u><u>(4.320.342)</u></u>	<u><u>20.655.187</u></u>

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


Edgar Morales Cabrera
Administrador - FOGACP


Rolando Achá Lemaitre
Administrador - FOGACP

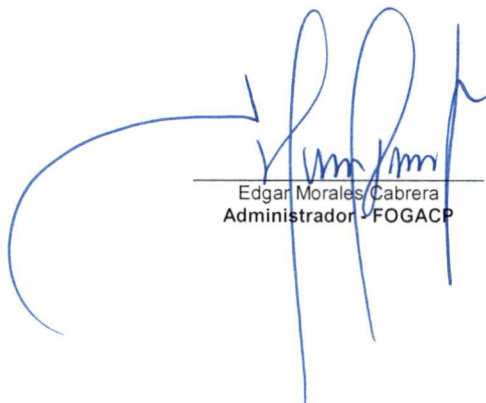
FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PRODUCTIVOS – BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. (FOGACP – BNB)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Presentado en Bolivianos)

Notas	2020	2019
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Resultado neto del ejercicio	(992.235)	(3.543.756)
	8.718	-
Cargos devengados no pagados	68.011	248.151
Productos	(2.031)	(66.324)
Otros	55.459	47.022
Flujo Neto originado en Actividades de Operación	(862.078)	(3.314.907)
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Ingresos de gestiones anteriores	-	24.631
Inversiones temporarias	472.268	(944.281)
Inversiones permanentes	(3.361.370)	(2.262.426)
Recueracion garantias + int.	2.031	231
Comisiones bursátiles	(4.165)	(4.075)
Productos devengados por cobrar	(845.123)	(686.726)
Flujo Neto asignado en Actividades de Inversión	(3.736.360)	(3.872.647)
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de capital	5.065.895	6.644.717
Flujo Neto originado en Actividades de Financiamiento	5.065.895	6.644.717
Incremento (disminución) neto(a) de efectivo	467.457	(542.837)
Disponible al inicio del ejercicio	619	543.457
Disponible al cierre del ejercicio	468.077	619

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


Edgar Morales Cabrera
Administrador - FOGACP


Rolando Achá Lemaitre
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 2020 Y 2019**

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 Públicas (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 2016.

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.

**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 2020 Y 2019 (Cont.)**

b) Cartera

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 Fondo 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.

**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 2020 Y 2019 (Cont.)**

h) Provisiones y provisiones

Las provisiones 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 2020.

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 2020 y 2019, 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 2020 no han existido cambios en las políticas, prácticas contables y estimaciones contables.

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2020, no existían activos gravados ni de disponibilidad restringida, excepto por lo siguiente:

<u>Clasificación</u>	<u>Monto Bs.</u>
Fondos de Inversión a MP	618,394

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

<u>ACTIVO</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
ACTIVO CORRIENTE		
Disponibilidades	468,077	619
Inversiones Temporarias	4,959,468	3,960,963
Cartera en Ejecución	5,297,647	3,838,596
Previsión Por Cartera en Ejecución	(5,297,647)	(3,838,596)

**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 2020 Y 2019 (Cont.)

	2020	2019
ACTIVO NO CORRIENTE		
Inversiones Permanentes	15,543,805	12,868,096
TOTAL ACTIVO	20,971,349	16,829,678
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por pagar	316,162	248,151
PASIVO NO CORRIENTE		
TOTAL PASIVO	316,162	248,151
PATRIMONIO NETO		
Capital Fiduciario	24,975,529	19,909,634
Resultado Acumulado	(3,328,107)	215,649
Resultado Neto del Ejercicio	(992,235)	(3,543,756)
TOTAL PATRIMONIO	20,655,187	16,581,527

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

	2020	2019
	Bs	Bs
Bancos		
Caja de Ahorros No. 150-2110248	468,077	619
	468,077	619

b) Cartera directa y contingente

Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, 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. 5,297,647 y Bs. 3,838,596 respectivamente previsionada al 100%.

**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 2020 Y 2019 (Cont.)**

c) Inversiones

La composición de las inversiones, al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
INVERSIONES TEMPORARIAS		
FONDO A MEDIDA FIA (BIS) - FOGACP - BNB	383,214	368,688
FONDO CREDIFONDO BS.(BCR) FOGACP BNB M/N	55,258	54,178
FONDO OPORTUNO (BNB) FOGACP - BNB M/N	626,743	617,038
FONDO CRECIMIENTO BS (BCP) FOGACP - BNB M/N	469,870	457,382
FONDO CREDIF + REND. FOGACP BNB M/N	113,772	110,922
FONDO CRECER BS (BME) FOGACP BNB M/N	-	54,487
FONDO EN ACCION (BNB) FOGACP BNB M/N	618,394	589,922
FONDO OPCION (BNB) FOGACP BNB M/N	118,102	114,468
FONDO SUPERIOR (BME) FOGACP BNB M/N	56,326	54,874
FONDO ULTRA FIA (BIS) FOGACP - BNB M/N	57,148	54,934
FONDO EXTRAVALOR UNION FOGACP BNB M/N	114,238	111,341
FONDO ACTIVO UNION FOGACP - BNB M/N	-	272,092
FONDO FORT POTENCIA BS+FOGACP BNB M/N	-	166,576
Operaciones de Reporto	-	930,662
Operaciones VTD	2,339,015	-
Prod. Dev. por Cobrar Inversiones Ent. Fin del País	7,387	3,399
Total inversiones temporarias	<u>4,959,468</u>	<u>3,960,963</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
INVERSIONES PERMANENTES		
DPF Banco Nacional de Bolivia S.A.	900,000	900,000
BBB Banco Nacional de Bolivia S.A.	3,651,740	2,366,760
BBB Banco Económico S.A.	1,343,855	1,546,896
BBB Banco Fie S.A.	2,873,341	1,025,232
BLP Bonos TOYOSA S.A.	1,908,157	1,912,529
BLP Bonos INTI	654,085	673,026
BLP Bonos NUT	258,431	380,063
BLP Bonos SOBOCE	3,741,230	3,912,691
Prod. Dev. por Cobrar Inversiones Ent. Fin del País	143,555	58,109
Prod. Dev. por Cobrar Inv. Otras Ent. No Fin del País	78,129	92,790
Previsiones REV.P/INV.PER.OT.ENT.NO FIN.FOGACP M/N	(8,718)	-
Total Inversiones Permanentes	<u>15,543,805</u>	<u>12,868,096</u>

d) Otras cuentas por cobrar

Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no presenta cuentas por cobrar a terceros.

e) Bienes realizables

Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no tiene registro de bienes realizables en libros.

**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 2020 Y 2019 (Cont.)**

f) Bienes de uso y depreciaciones acumuladas

Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no tiene bienes de uso propios.

g) Otros activos

Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no tiene registro de otros activos.

h) Fideicomisos constituidos

Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no tiene Fideicomisos constituidos.

i) Obligaciones con el publico

Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no tiene registros de obligaciones con el público.

j) Obligaciones con instituciones fiscales.

Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 2020 y 2019, 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 2020 y 2019, el Fondo registra provisión para el pago de las comisiones de éxito y las comisiones de administración establecidas en la Resolución Ministerial 634.

Detalle	2020	2019
Comisión de Administración	124,878	99,548
Comisión de Éxito	191,284	148,603
TOTAL	316,162	248,151

m) Ingresos financieros

La composición del grupo, al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs.	Bs.
Rendimiento Disponibilidades	106.88	185
Rendimiento Inversiones en Reporto Ent. No fin.	136,742	21,715
Rendimiento Inversiones en Fondos de Inversión	2,157	126,097
Rendimiento Inversiones en Reporto Ent. Fin.	90,269	25,956
Rendimiento Inversiones en Entidades Financieras País	162,309	166,987
Rendimiento Inversiones en Otras Entidades Financieras País	290,665	301,777
Rendimiento Recuperación Cartera Int.	-	214
Rendimiento Recuperación Cartera Int. Penal	-	17
Rendimiento DPF	162,875	19,147
Total Ingreso Financiero	<u>845,123</u>	<u>662,095</u>

**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 2020 Y 2019 (Cont.)

n) Gastos Operativos

La composición del grupo, al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>Bs.</u>	<u>Bs.</u>
Comisiones Bursátiles por Administración Fondos de Inversión	55,459	47,022
Comisiones por Administración	124,878	99,548
Comisiones por Éxito	191,284	148,603
Total Gastos	<u>371,621</u>	<u>295,173</u>

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 2020 y gastos por comisión de éxito de la gestión 2019.

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
Utilidades Banco Nacional de Bolivia S.A. Gestión 2019	253294742
Constitución del Fondo de Garantías de Créditos para el Sector Productivo.	5,065,895
Total Fondo de Garantía de Créditos Productivos – Banco Nacional de Bolivia S.A. (FOGACP – BNB),	24,975,529

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%

**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 2020 Y 2019 (Cont.)**

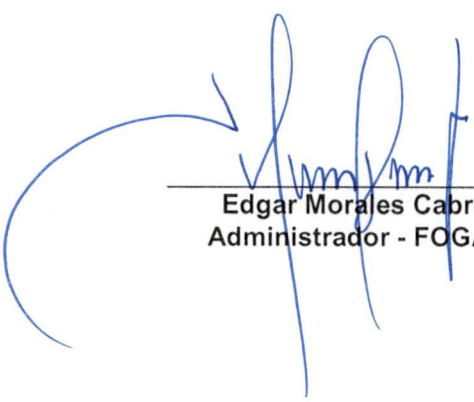
NOTA 11 – CUENTAS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco Nacional de Bolivia ha otorgado 1,871.00 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:

	2020	2019
Garantías Comprometidas	372,405	854,557
Garantías Otorgadas	72,123,681	76,685,597
Productos en suspenso cartera	240.43	240
Garantías Castigadas	495,427	497,458
	<u>72,991,753</u>	<u>78,037,852</u>

NOTA 12 – HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2020, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.



Edgar Morales Cabrera
Administrador - FOGACP



Rolando Achá Lemaitre
Administrador - FOGACP