



**BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS AL SECTOR
PRODUCTIVO (FOGACP BNB)**

Informe de los Auditores Independientes
sobre los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021



Informe sobre los Estados Financieros

Contenido

Informe de los auditores independientes	1
Estados financieros	4
Estado de situación patrimonial	4
Estado de ganancias y pérdidas	5
Estado de cambios en el patrimonio neto	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8
Nota 1 – Naturaleza y actividades del fondo de ganancias	8
Nota 2 – Normas contables	8
Nota 3 – Cambio en las políticas y prácticas contables	12
Nota 4 – Activos sujetos a restricciones	12
Nota 5 – Activos y pasivos corrientes y no corrientes	12
Nota 6 – Operaciones con partes relacionadas	13
Nota 7 – Posición en moneda extranjera	13
Nota 8 – Composición de los rubros de los estados financieros	13
Nota 9 – Patrimonio	16
Nota10 – Ponderación de activos y suficiencia patrimonial	16
Nota11 – Contingencias	17
Nota12 – Hechos posteriores	17



KPMG S.R.L.
Capitán Ravelo 2131
Box 6179
Tel. +591 2 2442626
Fax +591 2 2441952
La Paz, Bolivia

Edif. Spazio Uno Piso 2, Of. 204
Av. Beni, C. Guapomó 2005
Tel. +591 3 3414555
Fax +591 3 3434555
Santa Cruz, Bolivia

Informe de los Auditores Independientes

A los señores
Accionistas y Directores de
Banco Nacional de Bolivia S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo – Banco Nacional de Bolivia S.A.(FOGACP – BNB) (“el Fondo”), administrado por el Banco Nacional de Bolivia S.A. (“el Banco”), que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2021, los estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, 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 patrimonial y financiera del Fondo administrado por el Banco al 31 de diciembre de 2021, así como sus resultados y flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables emitidas 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. 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 Banco que administra el Fondo de conformidad con el Código Internacional de Ética para Contadores Profesionales del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA, por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son relevantes a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades 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.

Párrafo de énfasis – Base contable de propósito específico

Llamamos la atención sobre la nota 2.1 de los estados financieros, en la que se describe el marco de referencia para la preparación y presentación de los estados financieros de propósito específico, los cuales han sido preparados para permitir al Banco cumplir con los requerimientos de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Cuestiones clave de auditoría

Las cuestiones clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas

cuestiones. No hemos determinado cuestiones clave, que hubieran requerido atención significativa de auditoría y que se deban comunicar en nuestro informe.

Otra cuestión

Los estados financieros del Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo – Banco Nacional de Bolivia S.A. (FOGACP – BNB), administrado por el Banco Nacional de Bolivia S.A. correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020, fueron auditados por otro auditor que, expreso una opinión no modificada sobre dichos estados financieros el 28 de febrero de 2021.

Responsabilidades de la Administración del Banco y de los responsables del gobierno del Banco en relación con los estados financieros

La Administración del Banco es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), y del control interno que la Administración del Banco considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, ya sea por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración del Banco es responsable de evaluar la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto que la Administración del Banco por disposición legal tenga la intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno del Banco 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, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia siempre detectará una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido 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 evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que el resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento 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 efectividad del control interno del Fondo.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración del Banco.
- Concluimos sobre la adecuada utilización, por parte de la Administración del Banco, del principio contable de empresa en funcionamiento y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o 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 son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el sistema de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno del Banco, una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos aplicables en relación con la independencia y de que les hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

KPMG S.R.L.

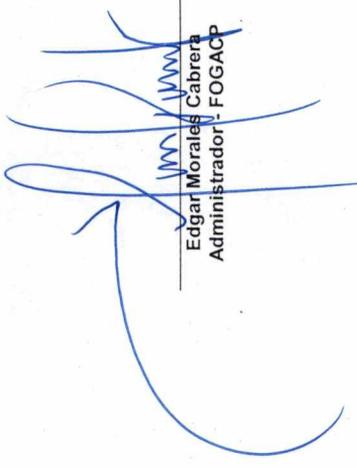

Lic. Aud. René Vargas S. (Socio)
Reg. N° CAUB-0062

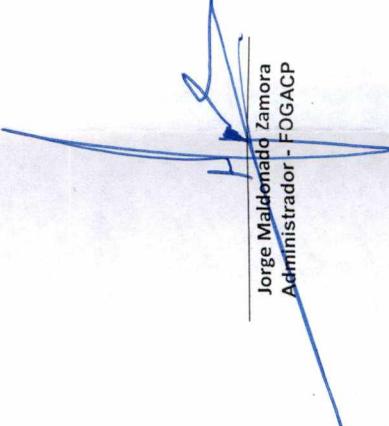
La Paz, 20 de enero de 2022

FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PRODUCTIVOS – BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. (FOGACP – BNB)
 ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
 (Expresado en Bolivianos)

	NOTAS	2021	2020	NOTAS	2021	2020
ACTIVO						
Disponibilidades	8 a)	2.352.625	468.077			
Inversiones temporarias	8 c)	4.375.838	4.959.468	8 h)	332.932	316.162
Cartera en ejecución	8 b)	5.512.178	5.297.647		332.932	316.162
Provisión por cartera en ejecución		(5.512.178)	(5.297.647)			
Inversiones permanentes	8 c)	14.527.146	15.543.804	9)	24.975.529	24.975.529
					(4.320.342)	(3.328.107)
					267.490	(992.235)
Total del Activo		21.255.609	20.971.349		20.922.677	20.655.187
Cuentas contingentes deudoras	11)	59.603.810	72.496.086		59.603.810	72.496.086
Cuentas de orden deudoras		495.667	495.667		495.667	495.667
Total Pasivo y Patrimonio		21.255.609	20.971.349		21.255.609	20.971.349
Cuentas contingentes acreedoras						
Cuentas de orden acreedoras						

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

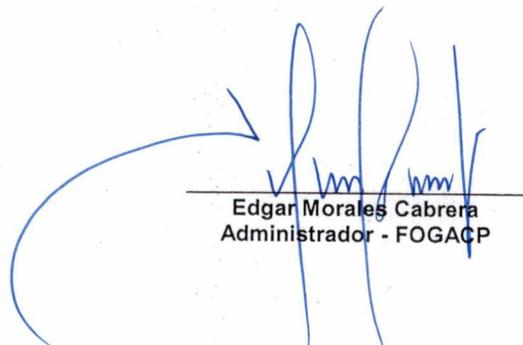

 Edgar Morales Cabrera
 Administrador - FOGACP

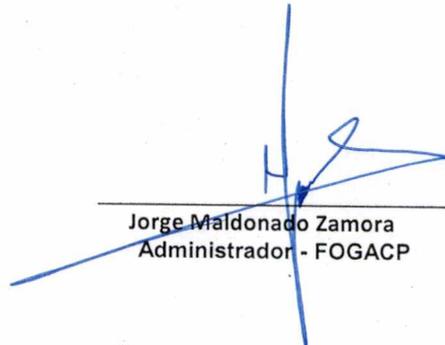

 Jorge Maldonado Zamora
 Administrador - FOGACP

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PRODUCTIVOS – BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. (FOGACP – BNB)
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Expresado en Bolivianos)

	NOTAS	2021	2020
Ingresos financieros	8 i)	864.821	845.123
Gastos financieros		-	-
Resultado financiero bruto		<u>864.821</u>	<u>845.123</u>
Ingresos operativos		-	-
Gastos operativos	8 j)	(384.143)	(371.621)
Resultado de operación bruto		<u>480.678</u>	<u>473.502</u>
Recuperación de activos financieros		176.297	84.920
Cargos por incobrabilidad y desvalorización cartera ejecución		(389.484)	(1.550.658)
Resultado de operación después de incobrables		<u>267.490</u>	<u>(992.235)</u>
Gastos de administración		-	-
Resultado neto operación		<u>267.490</u>	<u>(992.235)</u>
Ingresos extraordinarios	8 k)	-	-
Gastos extraordinarios		-	-
Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores		<u>267.490</u>	<u>(992.235)</u>
Ingresos de gestiones anteriores	8 l)	-	-
Gastos de gestiones anteriores		-	-
Resultado antes de impuestos		<u>267.490</u>	<u>(992.235)</u>
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)		-	-
Resultado neto del ejercicio		<u><u>267.490</u></u>	<u><u>(992.235)</u></u>

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

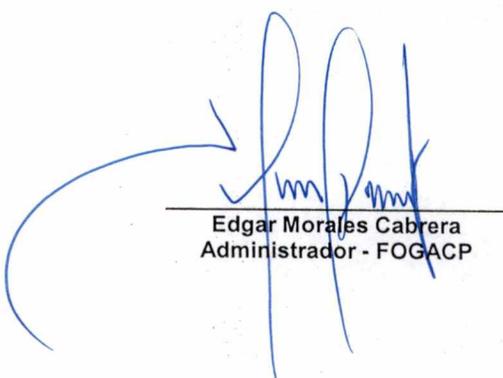

Edgar Morales Cabrera
Administrador - FOGACP


Jorge Maldonado Zamora
Administrador - FOGACP

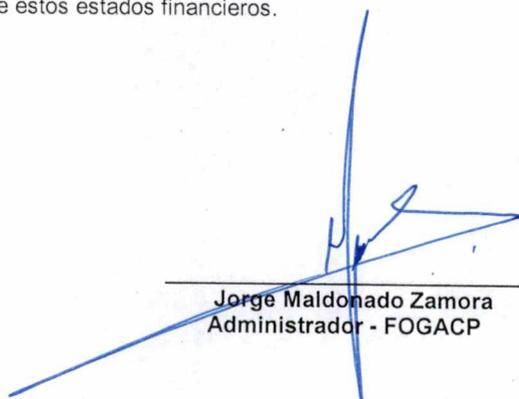
FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PRODUCTIVOS – BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. (FOGACP – BNB)
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
 (Expresado en Bolivianos)

	<u>Capital fiduciario</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 2020	19.909.634	(3.328.107)	16.581.527
Incremento fondo de garantía	5.065.895	-	5.065.895
Resultado neto del ejercicio		(992.235)	(992.235)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	24.975.529	(4.320.342)	20.655.187
Incremento fondo de garantía		-	-
Resultado neto del ejercicio	-	267.490	267.490
Saldos al 31 de diciembre de 2021	24.975.529	(4.052.852)	20.922.677

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



Edgar Morales Cabrera
 Administrador - FOGACP

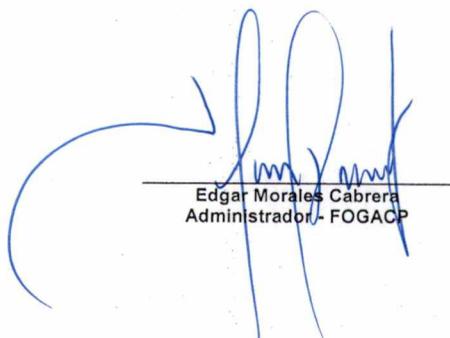


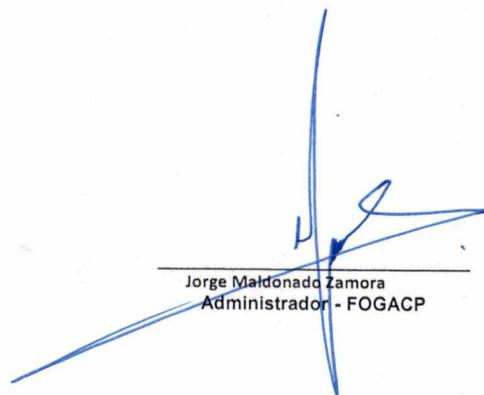
Jorge Maldonado Zamora
 Administrador - FOGACP

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 2021 Y 2020
(Expresado en Bolivianos)

Notas	2021	2020
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Resultado neto del ejercicio	267.490	(992.235)
Prev. para desvalorización de activos	(1.344)	8.718
Cargos devengados no pagados	16.770	68.011
Comisiones de mantenimiento de cuenta	(3.695)	(4.165)
Comisiones Bursátiles	51.211	55.459
Productos devengados por cobrar	(864.821)	(847.154)
Flujo neto originado en actividades de operación	<u>(534.389)</u>	<u>(1.711.367)</u>
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Ingresos de gestiones anteriores	-	-
Inversiones temporarias	489.725	472.268
Inversiones permanentes	1.906.541	(3.361.370)
Recuperación garantías e intereses	22.671	2.031
Flujo neto asignado en actividades de inversión	<u>2.418.937</u>	<u>(2.887.071)</u>
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de capital	-	5.065.895
Flujo neto originado en actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>5.065.895</u>
Incremento neto de efectivo	<u>1.884.548</u>	<u>467.457</u>
Disponibilidades al inicio del ejercicio	<u>468.077</u>	<u>619</u>
Disponibilidades al cierre del ejercicio	<u>2.352.625</u>	<u>468.077</u>

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


 Edgar Morales Cabrera
 Administrador - FOGACP


 Jorge Maldonado Zamora
 Administrador - FOGACP

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

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 del 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

2.1. Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros son preparados a valores históricos de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), las cuales son coincidentes en todos los aspectos significativos con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, excepto por el reconocimiento del ajuste integral de estados financieros (ajuste por inflación), según se explica a continuación:

De acuerdo con la Circular SB/585/2008 emitida por la actual Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), se dispone la suspensión del reconocimiento integral de la inflación.

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

De acuerdo con la Norma Contable N°3 (Revisada y Modificada en septiembre de 2007) emitida por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores o Contadores Públicos de Bolivia, los estados financieros deben ser re-expresados reconociendo el efecto integral de la inflación, para lo cual debe considerarse el índice de la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV) como índice de re expresión.

En fecha 08 de diciembre de 2020, el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad mediante Resolución CTNAC N° 003/2020, establece la suspensión del ajuste integral por ajuste por inflación de estados financieros de acuerdo a la Norma de Contabilidad N° 3, señala que para reiniciar la re expresión el ente señalado debe pronunciarse. La aplicación de dicha medida es desde el 11 de diciembre de 2020.

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), requiere que la Gerencia del Banco realice algunas estimaciones que afectan los montos de los activos y pasivos y la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados futuros podrían ser diferentes, aunque estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

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.

2.2. Presentación de estados financieros

Como se indica en la Nota 2.1 anterior, los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no reconocen los efectos de la inflación, en aplicación de normas contables establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras. Estos estados financieros surgen de la combinación de las garantías otorgadas a prestatarios de ciudades de Sucre, La Paz, El Alto, Santa Cruz, Cochabamba, Oruro, Potosí, Tarija, Beni y Pando.

a) Cartera

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 3° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Dado a que la finalidad del Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo es otorgar garantías para operaciones de Microcrédito y Crédito Pyme para capital de operaciones y/o capital de inversión, según establece el Decreto Supremo No. 2136 del 9 de octubre de 2014 modificado por el Decreto Supremo No. 2614 del 2 de diciembre 2015, sus resoluciones reglamentarias y normativa emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), el Fondo no otorga operaciones consideradas contingentes.

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

b) Inversiones temporarias

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 en la R.M. No. 634 del 22 de julio de 2016.

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 a saber:

- **Inversiones comprados con pacto de reventa y otras**

Se valúan a su costo de adquisición, más los productos financieros devengados.

- **Depósitos en entidades financieras supervisadas**

Se valúan al monto original del depósito actualizado y se reconocen los intereses devengados pendientes de cobro en la cuenta correspondiente, independientemente de su adquisición en mercado primario o secundario.

- **Fondos de Inversión**

Los saldos de Fondos de inversión se valúan al valor de la cuota de participación determinado por el administrador del Fondo a la fecha de cierre.

i) Inversiones permanentes

De acuerdo con lo establecido en la normativa vigente, el Fondo registra en este rubro todas las inversiones en depósitos en otras entidades de intermediación financiera "supervisadas", depósitos en el Banco Central de Bolivia, valores representativos de deuda y certificados de deuda emitidos por el sector público no negociables en bolsa. Estas inversiones 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.

Asimismo, el Banco registra las inversiones permanentes bajo los criterios de valuación establecidos en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras y definirá en el marco de sus políticas su registro como inversión permanente.

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

- Inversiones en entidades financieras del país supervisadas

Se valúan al monto original del depósito actualizado y se reconocen los intereses devengados pendientes de cobro en la cuenta correspondiente, independientemente de su adquisición en mercado primario o secundario.

- Inversiones en otras entidades no financieras

Se valúan al que resulte menor entre el costo de adquisición más los productos financieros devengados y su valor de mercado o su valor presente, según corresponda.

- Otras inversiones

Las otras inversiones se valúan al costo de adquisición.

c) Bienes realizables

El Fondo no cuenta con bienes realizables.

d) Bienes de uso

El Fondo no cuenta con bienes de uso.

e) 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 (ASFI).

f) Provisiones y previsiones

Las provisiones y previsiones 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.

g) 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 2021.

h) Resultado neto del ejercicio

El resultado neto del ejercicio se determina de acuerdo con normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) establecidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras.

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

i) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

Los estados financieros y sus notas se han preparadas conforme a disposiciones establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), 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.

Los ingresos financieros son contabilizados por el método de devengado y registran los rendimientos resultantes de las inversiones temporarias y permanentes, todos ellos enmarcados en la política de inversiones del Fondo de garantías para crédito del sector productivo.

Los gastos operativos del Fondo de Garantía para créditos del sector productivo son contabilizados por el método de devengado y se enmarcan en las disposiciones del Reglamento para los Fondos de Garantía de Créditos del Sector Productivo, puesto en vigencia a través de R.M. No. 0634 de fecha 22 de julio de 2016.

NOTA 3 – CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2021, no han existido cambios en las políticas, prácticas contables y estimaciones contables, respecto al ejercicio 2020.

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2021, no existían activos gravados ni de disponibilidad restringida, excepto por lo siguiente:

Clasificación	Monto Bs
Fondos de Inversión	648,427

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

	2021	2020
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Disponibilidades	2.352.625	468.077
Inversiones temporarias	4.375.838	4.959.468
Cartera en ejecución	5.512.178	5.297.647
Previsión por cartera en ejecución	(5.512.178)	(5.297.647)
ACTIVO NO CORRIENTE		
Inversiones permanentes	14.527.146	15.543.804
TOTAL ACTIVO	21.255.609	20.971.349

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>PASIVO</u>		
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Cuentas por pagar	332.932	316.162
PASIVO NO CORRIENTE		
<u>TOTAL PASIVO</u>	<u>332.932</u>	<u>316.162</u>
PATRIMONIO NETO		
Capital fiduciario	24.975.529	24.975.529
Resultado acumulado	(4.320.342)	(3.328.107)
Resultado neto del ejercicio	267.490	(992.235)
TOTAL PATRIMONIO	<u>20.922.677</u>	<u>20.655.187</u>

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 RUBROS 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 2021 y 2020, es la siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	Bs	Bs
Bancos		
Caja de Ahorros No. 150-2110248	2.352.625	468.077
	<u>2.352.625</u>	<u>468.077</u>

b) Cartera en ejecución

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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. 5,512,178 y Bs. 5,297,647 respectivamente, cartera que se encuentra con previsión constituida al 100%.

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

c) Inversiones temporarias y permanentes

La composición de las inversiones al 31 de diciembre 2021 y 2020, es la siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
INVERSIONES TEMPORARIAS		
FONDO A MEDIDA FIA (BIS)	397.654	383.214
FONDO CREDIFONDO BS.(BCR)	56.722	55.258
FONDO OPORTUNO (BNB)	643.692	626.743
FONDO CRECIMIENTO BS (BCP)	481.672	469.870
FONDO CREDIF + REND.	116.763	113.773
FONDO CRECER BS (BME)	-	-
FONDO EN ACCION (BNB)	648.427	618.394
FONDO OPCION (BNB)	122.360	118.102
FONDO SUPERIOR (BME)	57.927	56.326
FONDO ULTRA FIA (BIS)	59.206	57.148
FONDO EXTRAVALOR UNION	116.216	114.238
OPERACIONES VTD	1.669.198	2.339.015
Prod. Dev. por Cobrar Inversiones Ent. Fin del País	6.001	7.387
	<u>4.375.838</u>	<u>4.959.468</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
INVERSIONES PERMANENTES		
DPF Banco Nacional de Bolivia S.A.	900.000	900.000
BBB Banco Nacional de Bolivia S.A.	3.636.237	3.651.740
BBB Banco Económico S.A.	1.096.082	1.343.855
BBB Banco Fie S,A,	2.849.336	2.873.340
BLP Bonos TOYOSA S.A.	1.903.584	1.908.157
BLP Bonos INTI	635.129	654.085
BLP Bonos NUT	129.209	258.431
BLP Bonos SOBOCE	3.154.063	3.741.230
Prod. Dev. por Cobrar Inversiones Ent. Fin del País	183.875	143.555
Prod. Dev. por Cobrar Inv. Otras Ent. No Fin del País	47.005	78.129
Previsiones REV.P/INV.PER.OT.ENT.NO FIN.FOGACP M/N	(7.374)	(8.718)
	<u>14.527.146</u>	<u>15.543.804</u>

d) Otras cuentas por cobrar

Para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no presenta cuentas por cobrar a terceros.

e) Bienes realizables

Para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no tiene registro de bienes realizables en libros.

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

f) Bienes de uso y depreciaciones acumuladas

Para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no tiene bienes de uso propios.

g) Otros activos

Para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no tiene registro de otros activos.

h) Otras cuentas por pagar

Para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo registra provisión para el pago de las comisiones de éxito y las comisiones de administración establecidas en la Resolución Ministerial 634.

<u>Detalle</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Comisión de administración	124.877	124.878
Comisión de éxito	208.055	191.284
	<u>332.932</u>	<u>316.162</u>

i) Ingresos financieros

La composición del grupo, al 31 de diciembre 2021 y 2020, es la siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	Bs.	Bs.
Rendimiento Disponibilidades	137	107
Rendimiento Inversiones en Reporto Ent. No fin.	131.392	136.742
Rendimiento Inversiones en Fondos de Inversión	-	2.156
Rendimiento Inversiones en Reporto Ent. Fin.	97.348	90.269
Rendimiento Inversiones en Entidades Financieras País	266,130	162.309
Rendimiento Inversiones en Otras Entidades Financieras País	265,766	290.665
Rendimiento Recuperación Cartera Int.	20.450	-
Rendimiento Recuperación Cartera Int. Penal	2.212	-
Rendimiento DPF	81.386	162.875
	<u>864.821</u>	<u>845.123</u>

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

t) Gastos operativos

La composición del grupo, al 31 de diciembre 2021 y 2020, es la siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Comisiones Bursátiles por Administración Fondos de Inversión	51.211	55.459
Comisiones por Administración	124.877	124.878
Comisiones por Éxito	208.055	191.284
	<u>384.143</u>	<u>371.621</u>

u) Ingresos extraordinarios

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 respectivamente, el Fondo no presenta ingresos extraordinarios.

v) Ingresos y gastos de gestiones anteriores

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 respectivamente, el Fondo no presenta gastos de gestiones anteriores

NOTA 9 - PATRIMONIO

Conforme establece el Artículo 115 de la Ley N° 393, las entidades de intermediación financiera destinarán anualmente un porcentaje de sus utilidades, a ser definido mediante decreto supremo, para fines de cumplimiento de su función social, sin perjuicio de los programas que las propias entidades financieras ejecuten, el Patrimonio del Fondo de Garantía para Créditos del Sector Productivo, fue conformado en la siguiente cronología:

<u>Año</u>	<u>Utilidades BNB Bs</u>	<u>FOGACP Bs</u>
2015	221.081.950	13.264.917
2018	221.490.570	6.644.717
2019	253.294.742	5.065.895
Total		<u>24.975.529</u>

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:

<u>Código</u>	<u>Nombre</u>
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%

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

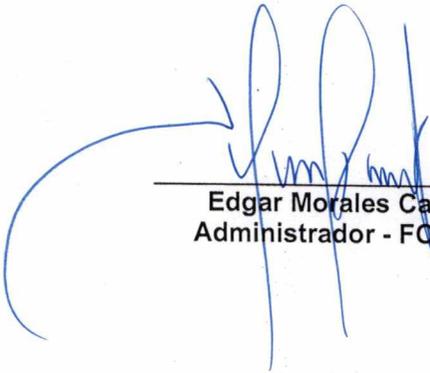
NOTA 11 –CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2021, El Fondo de Garantía de Créditos Productivos – Banco Nacional de Bolivia S.A. ha otorgado garantías destinadas a respaldar la otorgación de créditos del sector productivo y ha realizado el castigo de garantías irrecuperables según los siguientes importes:

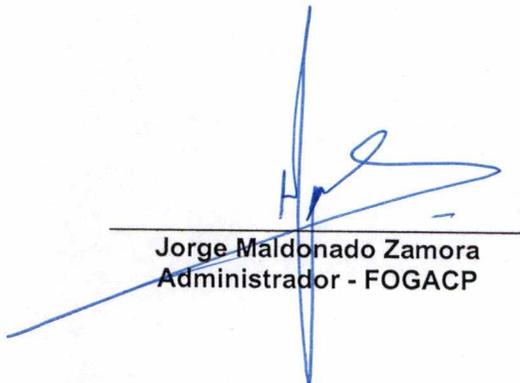
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Garantías otorgadas y comprometidas	59.603.810	72.496.086
Garantías castigadas	495.427	495.427

NOTA 12 – HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2021, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.



Edgar Morales Cabrera
Administrador - FOGACP



Jorge Maldonado Zamora
Administrador - FOGACP