

**FONDO DE GARANTÍA DE CRÉDITOS PRODUCTIVOS – BANCO DE
CRÉDITO DE BOLIVIA S.A. (FOGACP – BCR), ADMINISTRADO POR
BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020

CONTENIDO

Informe de auditoría emitido por un auditor independiente
Estado de situación patrimonial
Estado de ganancias y pérdidas
Estado de cambios en el patrimonio neto
Estado de flujo de efectivo
Notas a los estados financieros

Bs = boliviano

US\$ = dólar estadounidense



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

25 de febrero de 2022

A los Señores
Administradores de
Fondo de Garantía de Créditos Productivos – Banco de Crédito de Bolivia S.A. (FOGACP – BCR), administrado
por Banco de Crédito de Bolivia S.A.

La Paz

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Fondo de Garantía de Créditos Productivos – Banco de Crédito de Bolivia S.A. (FOGACP – BCR) (“el Fondo”), administrado por Banco de Crédito de Bolivia S.A., que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2021, y el estado de ganancias y pérdidas, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2021, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las 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 las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes del Fondo de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética que son aplicables 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.

Párrafos de énfasis

Bases contables

Llamamos la atención sobre la Nota 2 a los estados financieros, en la que se describe el marco de referencia para la preparación y presentación de los estados financieros, los cuales han sido preparados para permitir al Fondo cumplir con los requerimientos del Ministerio de Economía y Finanzas Públicas y 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 este tema.



- **Contexto económico**

Llamamos la atención sobre la Nota 1 a los estados financieros, la cual menciona el contexto económico actual relacionado con la pandemia del COVID-19. A la fecha, no se puede determinar los posibles efectos, si los hubiere, en las actividades del Fondo. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este tema.

- **Otra cuestión - Informe de auditoría del auditor anterior**

Los estados financieros de Fondo de Garantía de Créditos Productivos – Banco de Crédito de Bolivia S.A. (FOGACP – BCR), administrado por Banco de Crédito de Bolivia S.A. correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 fueron auditados por otro auditor que, en fecha 28 de febrero de 2021, expresó una opinión no modificada sobre dichos estados financieros.

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

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, descritas en la Nota 2 a los estados financieros, y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la valoración de la capacidad del Fondo de 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 si la Gerencia tiene intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia, siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios podrían tomar basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no

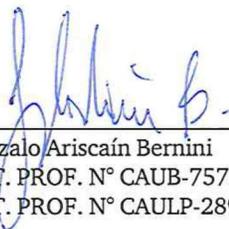


detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Fondo.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Gerencia, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos 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 funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno del Fondo sobre, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

PricewaterhouseCoopers S.R.L.



(Socio)

Gonzalo Ariscaín Bernini
MAT. PROF. N° CAUB-7572
MAT. PROF. N° CAULP-2898

**FONDO DE GARANTÍA DE CRÉDITOS PRODUCTIVOS – BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.
(FOGACP – BCR), ADMINISTRADO POR BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

	<u>Notas</u>	<u>2021</u> <u>Bs</u>	<u>2020</u> <u>Bs</u>
ACTIVO			
Disponibilidades	2d) y 4a)	8.500.519	9.253.826
Inversiones	2e) y 4b)	5.590.361	4.921.625
Cartera en ejecución	2f) y 4c)	4.252.179	3.911.038
Previsión específica		<u>(4.252.179)</u>	<u>(3.911.038)</u>
Total del activo		<u>14.090.880</u>	<u>14.175.451</u>
PASIVO			
Otras cuentas por pagar		<u>73.876</u>	<u>95.460</u>
Total del pasivo		<u>73.876</u>	<u>95.460</u>
PATRIMONIO AUTÓNOMO NETO			
Capital fiduciario	2k) y 5	17.338.059	17.338.059
Resultados acumulados		<u>(3.321.055)</u>	<u>(3.258.068)</u>
Total del patrimonio autónomo neto		<u>14.017.004</u>	<u>14.079.991</u>
Total del pasivo y patrimonio autónomo neto		<u>14.090.880</u>	<u>14.175.451</u>
Cuentas de orden deudoras y acreedoras	2l) y 4h)	<u>68.530.162</u>	<u>68.827.779</u>

Las notas 1 a 7 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.



Sarah Peñaloza Miranda
Gerente Área Contabilidad
Banco de Crédito de Bolivia S.A.



Christian Hausherr Ariñez
Gerente de División Finanzas y
Mercado de Capitales
Banco de Crédito de Bolivia S.A.

FONDO DE GARANTÍA DE CRÉDITOS PRODUCTIVOS – BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.
(FOGACP – BCR), ADMINISTRADO POR BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2021 Y 2020

	Notas	2021 Bs	2020 Bs
Ingresos financieros	2g) y 4d)	188.332	270.747
Gastos financieros		-	-
Resultado financiero bruto		188.332	270.747
Otros ingresos operativos		-	-
Otros gastos operativos	2h) y 4e)	(98.263)	(112.525)
Resultado operativo bruto		90.069	158.222
Recuperación de activos financieros	2i) y 4f)	860.291	209.036
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	2j) y 4g)	(1.013.347)	(1.300.887)
Resultado de operaciones después de incobrables		(62.987)	(933.629)
Gastos de Administración		-	-
Resultado operativo neto		(62.987)	(933.629)
Ingresos de gestiones anteriores		-	-
Gastos de gestiones anteriores		-	-
Resultado de gestiones anteriores neto		-	-
Resultado neto de la gestión		(62.987)	(933.629)

Las notas 1 a 7 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.



Sarah Peñaloza Miranda
Gerente Área Contabilidad
Banco de Crédito de Bolivia S.A.



Christian Hausherr Ariñez
Gerente de División Finanzas y
Mercado de Capitales
Banco de Crédito de Bolivia S.A.

FONDO DE GARANTÍA DE CRÉDITOS PRODUCTIVOS – BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.
(FOGACP – BCR), ADMINISTRADO POR BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2021 Y 2020

<u>Conceptos</u>	<u>PATRIMONIO AUTÓNOMO NETO</u>		
	<u>Aportes</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>TOTAL</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Saldos al 1 de enero de 2020	13.465.305	(2.324.439)	11.140.866
Aportes del Banco de Crédito de Bolivia S.A.	3.872.754	-	3.872.754
Resultado de la gestión 2020	-	(933.629)	(933.629)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	17.338.059	(3.258.068)	14.079.991
Aportes del Banco de Crédito de Bolivia S.A.	-	-	-
Resultado de la gestión 2021	-	(62.987)	(62.987)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	17.338.059	(3.321.055)	14.017.004

Las notas 1 a 7 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.



Sarah Peñaloza Miranda
Gerente Área Contabilidad
Banco de Crédito de Bolivia S.A.



Christian Hausherr Ariñez
Gerente de División Finanzas y
Mercado de Capitales
Banco de Crédito de Bolivia S.A.

**FONDO DE GARANTÍA DE CRÉDITOS PRODUCTIVOS – BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.
(FOGACP – BCR), ADMINISTRADO POR BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2021 Y 2020**

	2021	2020
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Flujo de fondos en actividades de operación:		
Resultado neto de la gestión	(62.987)	(933.629)
- Partidas que han afectado el resultado neto del período, que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(16.338)	(8.923)
Previsiones para desvalorización	47.372	6.618
Previsión para incobrabilidad de cartera	341.141	1.112.074
Otras cuentas por pagar	73.876	95.460
Fondos obtenidos en la utilidad de la gestión	<u>383.064</u>	<u>271.600</u>
Productos cobrados en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores		
Inversiones temporarias	8.923	80.601
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos		
Incremento de cuentas por pagar	(95.460)	(114.738)
Flujo neto en actividades de operación	<u>296.527</u>	<u>237.463</u>
Flujo de fondos en actividades de intermediación:		
Incremento (disminución) de colocaciones		
Créditos en ejecución cubiertos en la gestión	(341.141)	(1.112.074)
Flujo neto en actividades de intermediación	<u>(341.141)</u>	<u>(1.112.074)</u>
Flujo de fondos en actividades de financiamiento:		
Aporte del Banco de Crédito de Bolivia S.A.	-	3.872.754
Flujo neto en actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>3.872.754</u>
Flujo de fondos en actividades de inversión:		
Disminución (Incremento) en inversiones	(708.693)	3.326.916
Flujo neto en actividades de inversión	<u>(708.693)</u>	<u>3.326.916</u>
Disminución de fondos durante la gestión	<u>(753.307)</u>	<u>6.325.059</u>
Disponibilidades al inicio de la gestión	<u>9.253.826</u>	<u>2.928.767</u>
Disponibilidades al cierre de la gestión	<u>8.500.519</u>	<u>9.253.826</u>

Las notas 1 a 7 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.



 Sarah Peñaloza Miranda
 Gerente Área Contabilidad
 Banco de Crédito de Bolivia S.A.



 Christian Hausherr Ariñez
 Gerente de División Finanzas y
 Mercado de Capitales
 Banco de Crédito de Bolivia S.A.

**FONDO DE GARANTÍA DE CRÉDITOS PRODUCTIVOS – BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.
(FOGACP – BCR), ADMINISTRADO POR BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

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

NOTA 1 - ORGANIZACIÓN

▪ **Antecedentes**

En fecha 21 de agosto de 2013 fue promulgada la Ley N° 393 Ley de Servicios Financieros, con el objetivo de regular las actividades de intermediación financiera y la prestación de los servicios financieros en Bolivia; dicha Ley, en el párrafo I de su artículo 115 dispone que: “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”. Posteriormente en fecha 27 de noviembre de 2015 se emite el Decreto Supremo N° 2614, reglamentario del mencionado artículo y dispone que los Bancos Múltiples y Bancos Pyme deben destinar una cifra equivalente al seis por ciento (6%) de sus utilidades netas obtenidas en la gestión 2015 para la constitución de un Fondo de Garantía de Créditos del Sector Productivo.

En cumplimiento a estas disposiciones legales, el Banco de Crédito de Bolivia S.A. constituyó el Fondo de Garantía de Créditos del Sector Productivo – Banco de Crédito de Bolivia S.A. (FOGACP – BCR) con el aporte de Bs8.375.895 equivalentes al 6% de sus utilidades netas obtenidas en la gestión 2015, situación aprobada en sesión de Directorio de fecha 26 de febrero de 2016.

Posteriormente, en cumplimiento a los Decretos Supremos N° 3467 emitido el 2 de enero de 2019, y N° 4131 de 9 de enero de 2020, el Fondo de Garantía recibió aportes adicionales de Banco de Crédito de Bolivia S.A. por Bs5.089.410 y Bs3.872.754, correspondientes al 3% y 2% de sus utilidades netas obtenidas en las gestiones 2018 y 2019 respectivamente.

▪ **Constitución y objetivo**

El Fondo de Garantía de Créditos del Sector Productivo – Banco de Crédito de Bolivia S.A. (FOGACP – BCR) fue constituido en virtud a las decisiones de la Junta General de Accionistas de fecha 26 de febrero de 2016 e instrumentado mediante escritura pública 1.299/2016 del 11 de abril de 2016, con el aporte inicial de Bs8.375.895.

El objetivo del Fondo es 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 Supremo N° 2136 de 9 de octubre de 2014 modificado por el Decreto Supremo N° 2614 de 2 de diciembre de 2015, el Reglamento de los Fondos de Garantía de Créditos al Sector Productivo, aprobado por la Resolución Ministerial 634 de 22 de julio de 2016 y normativa emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI.

El FOGACP - BCR se constituye como un patrimonio autónomo independiente del Banco de Crédito de Bolivia S.A., con administración y contabilización separada, en conformidad con lo dispuesto por el D.S. N° 2136 de 9 de octubre de 2014 modificado por el Decreto Supremo N° 2614 de 2 de diciembre de 2015. El Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo – BCR (FOGACP – BCR) tiene una duración indefinida en apego a la Resolución Ministerial N°634 de 22 de julio de 2016.

▪ **Otros asuntos importantes – Contexto económico actual**

El 17 de marzo de 2020, el Gobierno Nacional declaró “Emergencia Sanitaria Nacional y Cuarentena” como consecuencia de la propagación del COVID-19 en Bolivia, emitiendo una serie de disposiciones para contener su propagación; tales como medidas restrictivas excepcionales de circulación, la reducción de las

**FONDO DE GARANTÍA DE CRÉDITOS PRODUCTIVOS – BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.
(FOGACP – BCR), ADMINISTRADO POR BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

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

actividades y la emisión de normas de carácter económico, entre otras. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, se desconoce las disposiciones adicionales que puedan ser emitidas y los efectos que las mismas pudieran tener sobre las actividades del Fondo.

NOTA 2 - PRINCIPIOS CONTABLES

A continuación, se describen los principios y normas contables más significativos aplicados por el FOGACP – BCR en la elaboración de sus estados financieros:

a) Base de presentación de los estados financieros

Los estados financieros del FOGACP - BCR han sido preparados de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), las cuales son concordantes con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, excepto en lo relativo al ajuste por inflación de los estados financieros.

El Banco de Crédito de Bolivia S.A. en su condición de administrador del FOGACP – BCR, contabiliza dicho Fondo de manera separada de sus activos, en cuentas de orden, en estricto apego a normas contables en vigencia y al Manual de Cuentas para Bancos y Entidades Financieras de la ASFI, garantizando de esa manera que activos y/o patrimonio autónomo no formen parte del activo ni del patrimonio del Banco.

Las normas contables utilizadas para la preparación de los estados financieros del Fondo, han sido aplicadas de manera consistente entre las gestiones que se informan, excepto en la nota 4.b) de inversiones temporarias cuyos saldos al 31 de diciembre de 2020 que fueron reclasificados para una mejor exposición.

b) Consideración de los efectos de la inflación

Por disposición de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, el efecto de la pérdida en el poder adquisitivo de la moneda sobre los estados financieros, no es contemplado a partir del ejercicio económico 2008.

c) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con las normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero de Bolivia, requiere realizar estimaciones y suposiciones que afectan la exposición de activos y pasivos a la fecha de cierre de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio y período. Los resultados reales podrían ser diferentes de las estimaciones realizadas, debido, entre otras causas, a que no es posible determinar con certeza los efectos reales que producirá el contexto económico vigente. Sin embargo, estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento con el marco contable y normativa legal vigente.

d) Disponibilidades

El disponible corresponde a los saldos de efectivo existentes al cierre de la gestión en cuentas bancarias del patrimonio autónomo en moneda nacional.

e) Inversiones temporarias

Corresponden a depósitos realizados en otras entidades financieras supervisadas y títulos de deuda (bonos) adquiridos en el territorio de Bolivia, efectuados conforme a las políticas de inversión definidas en el contrato del FOGACP – BCR con el propósito de obtener una rentabilidad de los excedentes temporales de liquidez

**FONDO DE GARANTÍA DE CRÉDITOS PRODUCTIVOS – BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.
(FOGACP – BCR), ADMINISTRADO POR BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

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

y que puedan ser convertibles en disponibilidad en un plazo no mayor a 30 días; más los rendimientos devengados por cobrar.

Las inversiones en títulos de deuda en moneda nacional que cotizan en bolsa en el territorio de Bolivia, se valúan al menor valor entre el costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar, y su valor de mercado o su valor presente. Cuando el valor de mercado resulta menor, se reconocen provisiones por desvalorización del excedente.

Los depósitos a plazo fijo en otras entidades financieras supervisadas se valúan al monto original del depósito actualizado, más los productos financieros devengados por cobrar a la fecha de cierre. En el caso de existir riesgo de irrecuperabilidad de estos depósitos se constituye la previsión correspondiente.

f) Cartera

La cartera corresponde al valor cubierto por el Fondo de Garantía sobre aquellas garantías que, habiendo entrado en mora, la entidad financiera acreedora inició las acciones de cobranza judicial pertinentes, situación que implica automáticamente la subrogación de derechos de acreedor de la entidad financiera al Fondo de Garantía, únicamente por el monto desembolsado por éste.

La previsión de cartera se calcula aplicando los porcentajes establecidos en el documento “Reglamento para la evaluación y calificación de la cartera de créditos” emitido por ASFI, en función a la calificación de riesgo otorgada por la entidad financiera acreedora al total del crédito en mora. En caso de regularizarse la operación, la entidad de intermediación financiera deberá restituir los recursos desembolsados y en el caso de cobranza judicial, el Fondo de Garantía recuperará los importes desembolsados una vez que el cobro total haya cubierto intereses y capital de la entidad financiera acreedora.

g) Ingresos financieros

Corresponden a los productos financieros y el resultado neto por valuación y venta de inversiones temporarias, reconocidos en función del método de lo devengado.

h) Otros gastos operativos

En la cuenta se reconoce, por el método de lo devengado, los ingresos por la administración del Fondo de Garantía correspondiente al cero cinco por ciento (0,5%) anual calculado sobre el valor total del Fondo de Garantía, más la comisión de éxito correspondiente al treinta por ciento (30%) sobre el rendimiento del portafolio de inversiones que exceda el uno por ciento (1%); de acuerdo con lo establecido en el Artículo 8° del Decreto Supremo N° 2614, del 27 de noviembre de 2015.

i) Recuperación de activos financieros

Representa los ingresos de la gestión por concepto de disminuciones en las provisiones para inversiones temporarias y cartera, así como los intereses por recuperaciones de cartera en ejecución.

j) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros

Corresponden a los cargos de la gestión por concepto de incobrabilidad y desvalorización de las inversiones temporarias.

**FONDO DE GARANTÍA DE CRÉDITOS PRODUCTIVOS – BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.
(FOGACP – BCR), ADMINISTRADO POR BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

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

k) Patrimonio autónomo

El patrimonio autónomo del Fondo de Garantía, constituido por el aporte del 6% y 3% de las utilidades netas de Banco de Crédito de Bolivia S.A. correspondientes a la gestión 2015 y 2018, está destinado a garantizar un porcentaje de los créditos del sector productivo, hasta un límite total equivalente a 10 veces el valor aportado por el Banco. El patrimonio autónomo neto se expone a su valor histórico.

l) Cuentas de orden

Los saldos de las cuentas deudoras y acreedoras del rubro corresponden al valor de las garantías cubiertas por el Fondo de Garantía sobre créditos para el sector productivo, otorgados por Banco de Crédito de Bolivia S.A. en el marco de lo establecido por el Decreto Supremo N°2614. La cobertura de las garantías puede alcanzar hasta el 50% del valor de la operación crediticia en moneda nacional, cuando éste financie créditos del sector productivo para capital de operaciones y/o capital de inversión, incluidas operaciones de crédito para financiamiento del sector turismo y producción intelectual según definiciones y normativa emitida por ASFI, u otro propósito comprendido en el Decreto Supremo N°2614 de 27 de noviembre de 2015.

m) Resultado financiero bruto

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo de Garantía determina el resultado del ejercicio a valores históricos en cada una de las líneas del estado de ganancias y pérdidas.

NOTA 3 – CAMBIOS EN POLÍTICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2021 no se han producido cambios significativos de políticas y prácticas contables en relación a la gestión 2020.

NOTA 4 - COMPOSICIÓN DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los rubros de los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020 están compuestos como sigue:

a) Disponibilidades

	2021 Bs	2020 Bs
Disponible en cuentas bancarias	8.500.519	9.253.826
	<u>8.500.519</u>	<u>9.253.826</u>

b) Inversiones temporarias

	2021 Bs	2020 Bs (Reclasificado)
Inversiones en entidades financieras del país		
Depósitos a plazo fijo	1.693.328	1.160.000
Bonos	1.553.320	2.435.005
Inversiones en otras entidades no financieras		
Participación en fondos de inversión abiertos	2.385.794	1.328.744
Productos financieros devengados por cobrar		
Productos devengados entidades financieras país	16.338	8.923
Previsión para inversiones		
Previsión inversiones en entidades financieras del país	(58.419)	(11.047)
	<u>5.590.361</u>	<u>4.921.625</u>

**FONDO DE GARANTÍA DE CRÉDITOS PRODUCTIVOS – BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.
(FOGACP – BCR), ADMINISTRADO POR BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

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

c) Cartera en ejecución

	2021 Bs	2020 Bs
Cartera en ejecución	4.252.179	3.911.038
Previsión para cartera incobrable	<u>(4.252.179)</u>	<u>(3.911.038)</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>

d) Ingreso financiero

	2021 Bs	2020 Bs
Ingresos financieros por inversiones	<u>188.332</u>	<u>270.747</u>
	<u>188.332</u>	<u>270.747</u>

e) Otros gastos operativos

	2021 Bs	2020 Bs
Gastos de administración - Comisión anual	70.179	65.706
Gastos de administración - Comisión de éxito	3.697	29.754
Comisión por administración fija	23.295	14.720
Comisión de éxito	<u>1.092</u>	<u>2.345</u>
	<u>98.263</u>	<u>112.525</u>

f) Recuperación de activos financieros

	2021 Bs	2020 Bs
Recuperaciones de intereses	642.501	205.052
Disminución de previsión para inversiones temporarias	2.034	3.984
Disminución de previsión de cartera	<u>215.756</u>	<u>-</u>
	<u>860.291</u>	<u>209.036</u>

g) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros

	2021 Bs	2020 Bs
Constitución de previsión por inversiones	49.406	10.603
Cargos por previsión específica para incobrabilidad de cartera	963.941	1.112.074
Pérdida en compras y ventas de DPFs - Bonos	<u>-</u>	<u>178.210</u>
	<u>1.013.347</u>	<u>1.300.887</u>

h) Cuentas de orden

	2021 Bs	2020 Bs
Garantías otorgadas por Créditos del Sector Productivo*	<u>68.530.162</u>	<u>68.827.779</u>
	<u>68.530.162</u>	<u>68.827.779</u>

* Todas las garantías corresponden al 50% de cobertura sobre los créditos.

**FONDO DE GARANTÍA DE CRÉDITOS PRODUCTIVOS – BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.
(FOGACP – BCR), ADMINISTRADO POR BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.**

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

NOTA 5 – PATRIMONIO AUTÓNOMO

Al 31 de diciembre de 2021 el patrimonio autónomo corresponde a la aportación inicial del Banco de Crédito de Bolivia S.A. por un importe inicial de Bs8.375.895,36 correspondientes al seis por ciento (6%) de sus utilidades netas obtenidas en la gestión 2015, y por los incrementos de Bs5.089.410 y Bs3.872.754 correspondientes al tres por ciento (3%) y dos por ciento (2%) de sus utilidades netas obtenidas en las gestiones 2018 y 2019, de acuerdo a lo establecido en los D.S. N° 3764 de fecha 2 de enero de 2019 y N° 4131 de fecha 9 de enero de 2020.

NOTA 6 – CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no tiene contingencias de ninguna naturaleza que reportar.

NOTA 7 – HECHOS POSTERIORES

No se han producido con posterioridad al 31 de diciembre de 2021, hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los estados financieros a esa fecha.



Sarah Peñaloza Miranda
Gerente Área Contabilidad
Banco de Crédito de Bolivia S.A.



Christian Hausherr Ariñez
Gerente de División Finanzas y
Mercado de Capitales
Banco de Crédito de Bolivia S.A.