

**BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A.
FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS AL SECTOR PRODUCTIVO
(FOGACP - BCR)**

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

**BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A.
FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS AL SECTOR PRODUCTIVO
(FOGACP - BCR)**

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

CONTENIDO

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

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



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

Tel. 591-2-2434313
Fax: 591-2-2140937
ey.com

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores
Accionistas y Directores de
BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS AL SECTOR PRODUCTIVO (FOGACP - BCR) (el Fondo), administrado por Banco de Crédito de Bolivia S.A. (La sociedad), que incluyen el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial y financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables incluidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y con el reglamento para la realización de auditorías externas emitido por la ASFI. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes del Fondo de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Párrafo de énfasis - Bases de contabilidad y restricción 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 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 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:

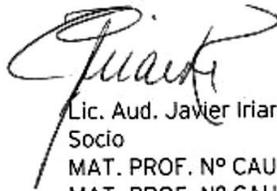
- Identificamos y evaluamos los riesgos de equivocaciones materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar las bases para 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 2020

**FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO - BCR
ADMINISTRADO POR BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. (FOGACP - BCR)**

**ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	Notas	2019 Bs	2018 Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	2d) y 4a)	2.928.767	1.877.459
Inversiones	2e) y 4b)	8.326.837	5.505.393
Cartera en ejecución	2f) y 4c)	2.798.964	1.306.793
Previsión específica		<u>(2.798.964)</u>	<u>(1.306.793)</u>
Total del activo		<u>11.255.604</u>	<u>7.382.852</u>
PASIVO			
Otras cuentas por pagar		<u>114.738</u>	<u>87.991</u>
Total del pasivo		<u>114.738</u>	<u>87.991</u>
PATRIMONIO AUTÓNOMO NETO			
Capital fiduciario	2k) y 5	13.465.305	8.375.895
Resultados acumulados		<u>(2.324.439)</u>	<u>(1.081.034)</u>
Total del patrimonio autónomo neto		<u>11.140.866</u>	<u>7.294.861</u>
Total del pasivo y patrimonio autónomo neto		<u>11.255.604</u>	<u>7.382.852</u>
Cuentas de orden deudoras y acreedoras	2l) y 4i)	<u>67.599.457</u>	<u>56.704.592</u>

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


Christian Hausherr Ariñez
Representante Legal

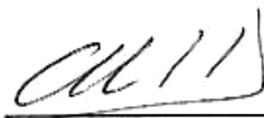

Sarah Peñaloza Miranda
Contadora

**FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO - BCR
ADMINISTRADO POR BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. (FOGACP - BCR)**

**ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2018**

		2019	2018
	<u>Notas</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Ingresos financieros	2g) y 4d)	613.787	469.038
Gastos financieros		-	-
Resultado financiero bruto		613.787	469.038
Otros ingresos operativos		-	-
Otros gastos operativos	2h) y 4e)	(127.801)	(87.991)
Resultado operativo bruto		485.986	381.047
Recuperación de activos financieros	2i) y 4f)	189.346	97.197
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	2j) y 4g)	(1.920.866)	(1.496.261)
Resultado de operaciones después de incobrables		(1.245.534)	(1.018.017)
Gastos de Administración		-	-
Resultado operativo neto		(1.245.534)	(1.018.017)
Ingresos de gestiones anteriores		2.129	339.186
Gastos de gestiones anteriores		-	(177.150)
Resultado de gestiones anteriores neto	4h)	2.129	162.036
Resultado neto de la gestión		(1.243.405)	(855.981)

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


 Christian Hausherr Aríñez
 Representante Legal


 Sarah Peñaloza Miranda
 Contadora

**FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO - BCR
ADMINISTRADO POR BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. (FOGACP - BCR)**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2018**

<u>Conceptos</u>	<u>PATRIMONIO AUTÓNOMO</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 2018	8.375.895	(225.053)	8.150.842
Aportes del Banco de Crédito de Bolivia S.A.	-	-	-
Resultado de la gestión 2018	-	(855.981)	(855.981)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	8.375.895	(1.081.034)	7.294.861
Aportes del Banco de Crédito de Bolivia S.A.	5.089.410	-	5.089.410
Resultado de la gestión 2019	-	(1.243.405)	(1.243.405)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	13.465.305	(2.324.439)	11.140.866

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


 Christian Hausherr Ariñez
 Representante Legal


 Sarah Peñaloza Miranda
 Contadora

**FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO - BCR
ADMINISTRADO POR BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. (FOGACP - BCR)**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2018**

	2019	2018
	Bs	Bs
Flujo de fondos en actividades de operación:		
Resultado neto de la gestión	(1.243.405)	(855.981)
- Partidas que han afectado el resultado neto del período, que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(80.601)	(15.839)
Previsiones para desvalorización	2.300	(84.659)
Previsión para incobrabilidad de cartera	1.492.171	1.306.793
Otras cuentas por pagar	114.738	87.991
Fondos obtenidos en la utilidad de la gestión	285.203	438.305
Productos cobrados en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores		
Inversiones temporarias	15.838	73.826
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos		
Disminución de cuentas por pagar	(87.991)	(54.642)
Flujo neto en actividades de operación	213.050	457.489
Flujo de fondos en actividades de Intermediación:		
Incremento (disminución) de colocaciones		
Créditos en ejecución cubiertos en la gestión	(1.492.171)	(1.306.793)
Flujo neto en actividades de Intermediación	(1.492.171)	(1.306.793)
Flujo de fondos en actividades de financiamiento:		
Aporte del Banco de Crédito de Bolivia S.A.	5.089.410	-
Flujo neto en actividades de financiamiento	5.089.410	-
Flujo de fondos en actividades de inversión:		
Incremento en inversiones	(2.758.981)	2.175.378
Flujo neto en actividades de inversión	(2.758.981)	2.175.378
Variación de fondos durante la gestión	1.051.308	1.326.074
Disponibilidades al inicio de la gestión	1.877.459	551.385
Disponibilidades al cierre de la gestión	2.928.767	1.877.459

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


Christian Hausherr Ariñez
Representante Legal


Sarah Peñaloza Miranda
Contadora

FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO – BCR ADMINISTRADO POR BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. (FOGACP – BCR)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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 al Decreto Supremo N° 3467 emitido el 2 de enero de 2019 el Fondo de Garantía recibió un aporte adicional de Banco de Crédito de Bolivia S.A. correspondiente al 3% de sus utilidades netas obtenidas en la gestión 2018 por Bs5.089.410.

- **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.

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:

**FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO – BCR
ADMINISTRADO POR BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. (FOGACP – BCR)**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)

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.

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 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.

**FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO – BCR
ADMINISTRADO POR BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. (FOGACP – BCR)**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)

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 previsiones 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.

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.

**FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO – BCR
ADMINISTRADO POR BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. (FOGACP – BCR)**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)

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 financia 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 2019 y 2018, 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 2019 no se han producido cambios significativos de políticas y prácticas contables en relación a la gestión 2018.

NOTA 4 - COMPOSICIÓN DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los rubros de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están compuestos como sigue:

a) Disponibilidades

	2019 <u>Bs</u>	2018 <u>Bs</u>
Disponible en cuentas bancarias	2.928.767	1.877.459
	<u>2.928.767</u>	<u>1.877.459</u>

b) Inversiones temporarias

	2019 <u>Bs</u>	2018 <u>Bs</u>
Inversiones en entidades financieras del país		
Depósitos a plazo fijo	5.500.000	2.350.000
Inversiones en otras entidades no financieras		
Inversión en Bonos	981.130	2.920.000
Participación en fondos de inversión abiertos	1.297.198	-
Productos financieros devengados por cobrar		
Productos devengados entidades financieras país	550.967	231.799
Productos devengados otras entidades no financieras país	1.971	5.723
Previsión para inversiones		
Previsión inversiones en entidades financieras del país	-	-
Previsión inversiones en otras entidades no financieras	(4.429)	(2.129)
	<u>8.326.837</u>	<u>5.505.393</u>

**FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO – BCR
ADMINISTRADO POR BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. (FOGACP – BCR)**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)

c) Cartera en ejecución

	2019 <u>Bs</u>	2018 <u>Bs</u>
Cartera en ejecución	2.798.964	1.306.793
Previsión para cartera incobrable	<u>(2.798.964)</u>	<u>(1.306.793)</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>

d) Ingreso financiero

	2019 <u>Bs</u>	2018 <u>Bs</u>
Ingresos financieros por inversiones	<u>613.787</u>	<u>469.038</u>
	<u>613.787</u>	<u>469.038</u>

e) Otros gastos operativos

	2019 <u>Bs</u>	2018 <u>Bs</u>
Gastos de administración - Comisión anual	56.434	39.930
Gastos de administración - Comisión de éxito	58.304	48.061
Comisión por administración fija	11.558	-
Comisión de éxito	<u>1.505</u>	<u>-</u>
	<u>127.801</u>	<u>87.991</u>

f) Recuperación de activos financieros

	2019 <u>Bs</u>	2018 <u>Bs</u>
Recuperaciones de intereses	19.280	8.997
Disminución de previsión para inversiones temporarias	-	88.200
Disminución de previsión de cartera	<u>170.066</u>	<u>-</u>
	<u>189.346</u>	<u>97.197</u>

g) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros

	2019 <u>Bs</u>	2018 <u>Bs</u>
Constitución de previsión por inversiones	4.429	3.541
Cargos por previsión específica para incobrabilidad de cartera	1.662.237	1.306.793
Pérdida en compras y ventas de DPFs - Bonos	<u>254.200</u>	<u>185.927</u>
	<u>1.920.866</u>	<u>1.496.261</u>

**FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO – BCR
ADMINISTRADO POR BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. (FOGACP – BCR)**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Cont.)

h) Resultado de gestiones anteriores

	2019 Bs	2018 Bs
Ingresos de gestiones anteriores ^{(i) y (ii)}	2.129	339.186
Gastos de gestiones anteriores ⁽ⁱ⁾	-	(177.150)
	<u>2.129</u>	<u>162.036</u>

(i) Corresponden al ajuste de intereses devengados en depósitos a plazo fijo adquiridos en la gestión 2017.

(ii) Corresponden al ajuste de provisión de bonos en reporto de la gestión 2018.

i) Cuentas de orden

	2019 Bs	2018 Bs
Garantías otorgadas por Créditos del Sector Productivo	<u>67.599.457</u>	<u>56.704.592</u>
	<u>67.599.457</u>	<u>56.704.592</u>

NOTA 5 – PATRIMONIO AUTÓNOMO

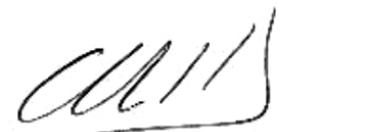
Al 31 de diciembre de 2019 el patrimonio autónomo corresponde a la aportación inicial del Banco de Crédito de Bolivia S.A. por un importe inicial de Bs8.375.895,36 correspondientes al seis por ciento (6%) de sus utilidades netas obtenidas en la gestión 2015 y el incremento de Bs5.089.410 correspondiente al tres por ciento (3%) de sus utilidades netas obtenidas en la gestión 2018 de acuerdo a lo establecido en el decreto supremo al D.S. 3764 de fecha 2 de enero de 2019.

NOTA 6 – CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2019, 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 2019, hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los estados financieros a esa fecha.



Christian Hausherr Ariñez
Representante Legal



Sarah Peñaloza Miranda
Contadora