

**BANCO ECONOMICO S.A.**  
**FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS AL SECTOR PRODUCTIVO (FOGACP - BEC)**  
**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL**  
**AL 31 DE OCTUBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
**(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Activo</b>		
Disponibilidades	2,026,377	2,187,371
Inversiones temporarias	7,631,207	7,426,284
Cartera	245,279	236,399
Otros Activos	1,376	1,282
<b>Total del activo</b>	<b>9,904,239</b>	<b>9,851,336</b>
<b>Pasivo</b>		
Otras cuentas por pagar	129,792	134,959
Ingresos Diferidos	6,102	5,260
<b>Total del pasivo</b>	<b>135,894</b>	<b>140,219</b>
<b>Patrimonio Autonomo</b>		
Capital administrado	9,408,389	9,408,389
Resultados acumulados	302,728	236,951
Resultado Neto	57,228	65,777
<b>Total de patrimonio</b>	<b>9,768,344</b>	<b>9,711,117</b>
<b>Total del pasivo y patrimonio</b>	<b>9,904,239</b>	<b>9,851,336</b>
Cuentas contingentes y cuentas de orden	<b>19,943,330</b>	<b>33,650,288</b>

Las notas 1 a 12 adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

 <hr style="width: 100%;"/> <p><b>Elvira Alicia Perrogon Salas</b> Contadora</p>	 <hr style="width: 100%;"/> <p><b>Ricardo Barriga Estenssoro</b> Gerente Nal. de Operaciones</p>	 <hr style="width: 100%;"/> <p><b>Sergio M. Asbun Saba</b> Gerente General</p>
--	---	--

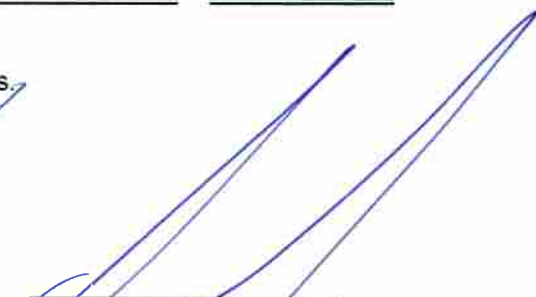
**BANCO ECONOMICO S.A.**  
**FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS AL SECTOR PRODUCTIVO (FOGACP - BEC)**  
**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS**  
**POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE OCTUBRE DE 2021 Y 2020**  
**(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Ingresos</b>		
Ingresos financieros	270,696	225,929
<b>Resultado financiero bruto</b>	<u>270,696</u>	<u>225,929</u>
Otros gastos operativos	(129,792)	(112,187)
<b>Resultado de operación bruto</b>	<u>140,904</u>	<u>113,742</u>
Recuperación de activos financieros	-	-
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos	(83,676)	(70,000)
Gastos de administración	-	-
<b>Resultado de operación después de incobrable</b>	<u>57,228</u>	<u>43,742</u>
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	-	-
<b>Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor</b>	<u>57,228</u>	<u>43,742</u>
Ingresos gestiones anteriores	-	-
Gastos de gestiones anteriores	-	-
<b>Resultado neto del ejercicio</b>	<u><u>57,228</u></u>	<u><u>43,742</u></u>

Las notas 1 a 12 adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

  
 \_\_\_\_\_  
 Elvira Alicia Perrogon Salas  
 Contadora

  
 \_\_\_\_\_  
 Ricardo Barriga Estenssoro  
 Gerente Nal. de Operaciones

  
 \_\_\_\_\_  
 Sergio M. Asbun Saba  
 Gerente General

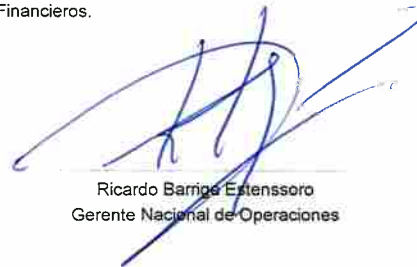
**BANCO ECONOMICO S.A.**  
**FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS AL SECTOR PRODUCTIVO (FOGACP - BEC)**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AUTONOMO NETO**  
**POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE OCTUBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
**(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)**

	Nota	Capital pagado	Reservas			Resultados acumulados	Total
			Legal	Otras reservas obligatorias	Total		
Saldos al 31 de diciembre de 2020		1,840,665	-	-	-	302,728	9,711,117
<b>Resultado neto de la gestión 2021</b>		-	-	-	-	57,228	57,228
Saldos al 31 de octubre de 2021	9	-	-	-	-	359,956	9,768,344

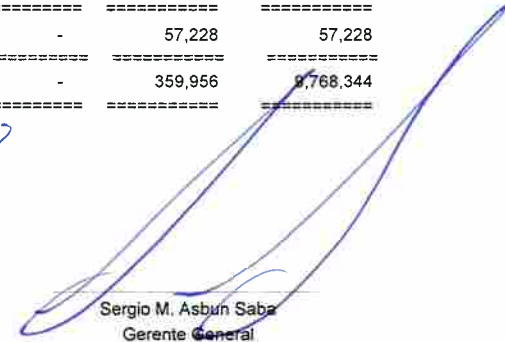
Las notas 1 a 12 adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.



Elvira Alicia Perregon Salas  
Contadora



Ricardo Barriga Estenssoro  
Gerente Nacional de Operaciones





Sergio M. Asbun Saba  
Gerente General

BANCO ECONOMICO S.A.  
FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS AL SECTOR PRODUCTIVO (FOGACP - BEC)  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE OCTUBRE DE 2021 y 2020  
(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

	2021	2020
<b>Flujo de fondos en actividades de operación</b>		
Resultado neto del ejercicio	57,228	43,742
<b>Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio que no han generado movimiento de fondos:</b>		
- Productos devengados no cobrados	(7,137)	7,300
- Previsiones para inversiones temporarias y permanentes		
- Previsiones para incobrables y activos contingentes		
<b>Fondos obtenidos en el resultado del ejercicio</b>	<b>50,091</b>	<b>51,043</b>
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
- Disponibilidades, Inversiones temporarias y permanentes	(40,221)	(102,014)
<b>Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:</b>		
- Cartera de préstamo (garantías pagadas)		70,000
- Otros Activos	(58)	1,683
- Otras cuentas por pagar - diversas y provisiones	12,476	12,231
- Ingresos diferidos	0	(20,226)
<b>Flujo neto en actividades de operación excepto actividades de intermediación</b>	<b>22,288</b>	<b>12,717</b>
<b>Flujos de fondos en actividades de financiamiento:</b>		
Capital fiduciario		
- Aportes de capital	-	-
<b>Flujo neto en actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Flujo de fondos en actividades de inversión:</b>		
(Incremento) disminución neto en:		
- Inversiones temporarias	206,749	818,439
- Inversiones permanentes	-	-
<b>Flujo neto en actividades de inversión</b>	<b>206,749</b>	<b>818,439</b>
<b>Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio</b>	<b>229,037</b>	<b>831,156</b>
Disponibilidades al inicio del ejercicio	1,797,340	1,796,405
<b>Disponibilidades al cierre del ejercicio</b>	<b>2,026,377</b>	<b>2,627,561</b>

Las notas 1 a 12 adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

  
Elvira Alicia Perregon Salas  
Contadora

  
Ricardo Barriga Estenssoro  
Gerente Nal. de Operaciones

  
Sergio M. Asbun Saba  
Gerente General

**FONDO DE GARANTÍA PARA CRÉDITOS AL SECTOR PRODUCTIVO (FOGACP - BEC)****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE OCTUBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020****NOTA 1 – ORGANIZACIÓN DE LA ENTIDAD ADMINISTRADORA Y CONSTITUCIÓN DEL FONDO****1.1 Organización de la Sociedad****Constitución y objeto**

- **Entidad administradora (Banco Económico S.A.)**

En la ciudad de Santa Cruz de la Sierra, la Sociedad Anónima denominada Banco Económico S.A., opera con un capital privado autorizado de Bs20.000.000, con domicilio en la ciudad de Santa Cruz de la Sierra, y con una duración de 99 años. Su objeto social es la realización de actividades bancarias, de toda clase de operaciones, actos, negocios y contratos autorizados o normados por el ordenamiento jurídico vigente, principalmente en el área bancaria y financiera, actuando como instrumento de desarrollo y mecanismo de fomento a las actividades económicas en el proceso de intermediación financiera así como en la prestación de servicios y en operaciones de captación y colocación de recursos propios y/o del público.

La Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras (actualmente Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia) mediante Resolución N° SB/005/91 de 5 de febrero de 1991 y en conformidad con el Art. 37 de la Ley General de Bancos, otorgó al Banco el certificado de funcionamiento, para que a partir del 7 de febrero de 1991 inicie sus actividades para efectuar todas las operaciones financieras permitidas por Ley.

El registro de comercio, a cargo de la Fundación para el Desarrollo Empresarial – FUNDEMPRESA, dando cumplimiento a la normativa establecida, ha certificado el registro del Banco Económico S.A. con el número de matrícula 13038 el 1 de enero de 1991. El Número de Identificación Tributaria (NIT) asignado por el Servicio de Impuestos Nacionales de Bolivia al Banco Económico S.A. es 1015403021.

- **Constitución del Fondo de Garantía para Créditos del Sector Productivo**

**Disposiciones legales**

La Ley de Servicios Financieros 393 del 21 de agosto de 2013, en su artículo 115 referido a las utilidades destinadas para función social, instruye 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.

Para dar cumplimiento a este artículo, se emite el Decreto Supremo 2614, que establece en su artículo 3 destinar la alícuota del 6% del monto de sus utilidades netas correspondientes a la gestión 2015 para la constitución de un Fondo de Garantía de Créditos al Sector Productivo. También indica que estos aportes al Fondo de Garantía de Créditos al Sector Productivo son de carácter irrevocables y definidos, por lo que no podrían ser registrados bajo ninguna forma de activo.



## NOTA 1 – ORGANIZACIÓN DE LA ENTIDAD ADMINISTRADORA Y CONSTITUCIÓN DEL FONDO (Cont.)

La reglamentación al Decreto Supremo 2614/2015 se publica en fecha 22 de julio de 2016 mediante Resolución Ministerial 634/2016.

Decreto Supremo 3764/2019 publicado en fecha 02 de enero de 2019, que establece destinar el 3% de las utilidades netas al Fondo de Garantía de Créditos para el sector productivo.

Decreto Supremo 4131/2020 publicado en fecha 09 de enero de 2020, que establece destinar el 2% de las utilidades netas al Fondo de Garantía de Crédito para el sector productivo.

- **Disposiciones emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI)**

- Circular ASFI/ 289/2015 del 6 de marzo del 2015, Modificaciones al Manual de Cuentas para Entidades Financieras y a la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, relacionadas con la incorporación de Fondos de Garantías.
- Circular ASFI/292/2015 del 31 de marzo de 2015, Modificación al Manual de Cuentas para Entidades Financieras.

- **Entidad Mandante Instituyente**

El Ministerio de Economía y Finanzas Públicas se constituye como la Entidad Mandante Instituyente para el Contrato de Administración, actualmente representado desde el 9 de noviembre de 2020, por el Ministro Marcelo Alejandro Montenegro Gómez García.

- **Beneficiarios de los recursos provenientes del Fondo de Garantía**

Los beneficiarios de los recursos provenientes del Fondo de Garantía son las personas naturales o jurídicas postulantes, sean o no clientes de la Entidad Administradora, de acuerdo a las siguientes especificaciones:

1. Las micro, pequeñas y medianas empresas, incluidas las Organizaciones Económicas Campesinas, Indígenas Originarias – OECAS, Organizaciones Económicas Comunitarias – OECOM y cooperativas de producción, postulantes de un crédito destinado al sector productivo, sea para capital de operaciones o de inversión, incluidas operaciones de crédito para financiamiento del sector turismo y producción intelectual.

La determinación del tamaño de la unidad empresarial, se efectuará considerando los criterios técnicos y metodología establecida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

- **Objetivo del Fondo de Garantía**

El Fondo de Garantía de Créditos al Sector Productivo FOGACP BEC, se constituye con el siguiente objetivo:

Otorgar coberturas de riesgo crediticio para operaciones de Microcrédito y Crédito Pyme destinados 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 condiciones establecidas en el Decreto Supremo N°2614 de 2 de diciembre de 2015, su reglamentación y normativa emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI.

## NOTA 1 – ORGANIZACIÓN DE LA ENTIDAD ADMINISTRADORA Y CONSTITUCIÓN DEL FONDO (Cont.)

- **Del Contrato de Administración**

El 3 de noviembre de 2016, el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas envía el contrato de administración marco para la administración del FOGACP - BEC.

Constituyen antecedentes del presente Contrato: El Artículo 330 de la Constitución Política del Estado, el cual determina que el Estado regulará el sistema financiero con criterios de igualdad de oportunidades, solidaridad, distribución y redistribución equitativa y que a través de su política financiera priorizará la demanda de servicios financieros de los sectores de la micro y pequeña empresa, artesanía, comercio, servicios, organizaciones comunitarias y cooperativas de producción.

La ley de Servicios Financieros Nro. 393 del 21 de agosto de 2013, establece en su Artículo 4 que los servicios financieros deben cumplir con la función social de contribuir al logro de los objetivos de desarrollo integral para vivir bien, eliminar la pobreza y la exclusión social y económica de la población así como la obligación del Estado Plurinacional de Bolivia y las entidades financieras de velar porque dichos servicios cumplan con los objetivos de: promover el desarrollo integral para el vivir bien, sean de acceso universal, se presente con calidad y calidez, tengan continuidad y se eduque a los consumidores para que su uso sea eficiente y seguro.

El importe para la constitución del Fondo de Garantía efectuada por Banco Económico S.A. (Entidad Administradora) alcanza a Bs 4.953.511.

El importe para el incremento del patrimonio del Fondo de Garantía efectuada por Banco Económico S.A. (Entidad Administradora) alcanza a Bs2.614.213 proveniente del 3% de las utilidades netas de la Gestión 2018.

El importe para el incremento del patrimonio del Fondo de Garantía efectuada por Banco Económico S.A. (Entidad Administradora) alcanza a Bs1.840.665 proveniente del 2% de las utilidades netas de la Gestión 2019.

- **Del plazo, vigencia y finalización del Fondo de Garantía**

Según lo establecido en el Decreto Supremo 2614 el plazo de duración del Fondo de Garantía será indefinido.

## NOTA 2 - NORMAS CONTABLES

### 2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados a valores históricos de acuerdo con las 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:

## NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

- De acuerdo con la Norma Contable N° 3 emitida por el Consejo Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores y Contadores Públicos de Bolivia, los estados financieros deben ser ajustados reconociendo el efecto integral de la inflación, para lo cual debe considerarse la valuación de la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV) como índice del ajuste.
- De acuerdo con la Circular SB/585/2008 emitida por la actual Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) dispone la suspensión del reconocimiento integral de la inflación.

Los presentes estados financieros del Fondo de Garantía FONDO DE GARANTÍA DE CRÉDITOS AL SECTOR PRODUCTIVO (FOGACP BEC), han sido preparados de acuerdo a normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), y surgen de registros contables efectuados en las cuentas de orden deudoras y acreedoras, tal como lo establece el Manual de cuentas normado por ASFI para las Entidades de Intermediación Financiera.

### 2.2 Criterios de valuación

#### a) Inversiones temporarias

En este grupo, se registran las inversiones realizadas en conformidad al Decreto Supremo 2614 de fecha 2 de diciembre de 2015, su reglamentación RS 634/2016 de fecha 22 de julio de 2016, Normativa ASFI y la política interna de inversión de la Entidad Administradora e incluyen productos devengados.

#### Criterios para la valuación de las inversiones temporarias:

- Los depósitos en otras entidades financieras supervisadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), se valúan al monto original del depósito actualizado a la fecha de cierre más los productos financieros devengados pendientes de cobro.
- Las inversiones en títulos de deuda se valúan al valor que resulte menor entre: a) el de adquisición del activo actualizado a la fecha de cierre del ejercicio, más los rendimientos devengados por cobrar y b) su valor de mercado, siendo valores que se cotizan en la bolsa de valores.
- Cuando el valor de mercado resulte menor, se contabiliza una previsión por desvalorización por el déficit, y se suspende el reconocimiento contable de los rendimientos devengados.

Las inversiones son realizadas en función a la estructura de inversiones establecida en la normativa vigente y comprenden:



**NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)**
**1) Por Instrumento**

<b>Instrumento</b>	<b>Máximo</b>	<b>Calificación Riesgo LP</b>	<b>Calificación Riesgo CP</b>
Valores representativos de deuda emitidos por el TGN y por el BCB.	100%	AAA	AAA
Bonos, depósitos a plazo fijo y otros valores representativos de deuda emitidos por EIFs.	50%	A2 o superior	N2 o superior
Cuotas de Fondos de Inversión Abierto.	30%	A2 o superior	N2 o superior
Compra de Valores o Instrumentos financieros emitidos por la propia entidad financiera.	20%	A2 o superior	N2 o superior
Valores representativos de deuda emitidos por sociedades comerciales (Bonos, Pagarés).	20%	A2 o superior	N2 o superior
Valores representativos de deuda, participación o mixtos emitidos por procesos de titularización (VTD).	20%	A2 o superior	N2 o superior

**2) Límites por Emisor:**

La suma de las inversiones en una misma EIF, sociedad comercial no podrá sobrepasar los siguientes límites.	20% del FOGACP
	40% de una emisión
La inversión en cuotas de un mismo Fondo de Inversión no podrá exceder los siguientes límites.	20% del Fondo de Inversión
	4% del FOGACP

**3) Inversiones por moneda:**

En Moneda Nacional	100%
En Moneda Extranjera	20%

**4) Inversiones por plazo\*:**

Hasta 360 días	100%
Mayores a 360 días	80%

\* Plazo residual o duración

**b) Cartera**

Los saldos de cartera al 31 de octubre de 2021, corresponde al monto de la garantía pagada por el Fondo en caso de mora de los créditos garantizados con el Fondo y a solicitud de la Entidad Financiera Acreedora adjunto a la acreditación del inicio de la cobranza judicial, lo que implica automáticamente la subrogación de derechos de acreedor de la Entidad Financiera al Fondo de Garantía, solo por el saldo del monto desembolsado por el mismo.

**c) Otras cuentas por pagar**

Comprenden las comisiones por administración que se registran de acuerdo a reglamentación donde la Entidad Administradora percibirá anualmente una comisión de administración del FOGACP que administra del cero coma cinco por ciento (0,5%) anual del monto total del FOGACP a su cargo, más una comisión de éxito del treinta por ciento (30%) del rendimiento del portafolio de inversiones que exceda el uno por ciento (1%). Comprende comisiones variables que son reconocidas en función al contrato por el método del devengado.

## NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

### d) Patrimonio autónomo del Fondo de Garantía

El Patrimonio Autónomo del Fondo de Garantía, representa los fondos transferidos por parte del Banco Múltiple (Entidad Acreedora – Banco Económico S.A.) que realizará, 30 días hábiles a partir de haberse efectuado la Junta de Accionistas y aprobado el destino del porcentaje del monto de las utilidades netas de cada gestión, más los rendimientos generados durante cada periodo.

Para las utilidades de la gestión terminada el 31 de diciembre de 2015, el porcentaje aprobado mediante D.S. 2614 de fecha 2 de diciembre 2015 es seis por ciento (6%) alcanzando un importe equivalente a Bs 4.953.511.

Para las utilidades de la gestión terminada el 31 de diciembre de 2018, el porcentaje aprobado mediante Decreto Supremo N° 3764 de fecha 2 de enero 2019 es tres por ciento (3%) alcanzando un importe equivalente a Bs 2.614.213.

Para la Gestión 2019 el porcentaje aprobado mediante Decreto Supremo 4131 de fecha 9 de enero de 2020 es dos por ciento (2%) alcanzando un importe equivalente al BS 1.840.665.

### e) Resultado neto del ejercicio

El rendimiento neto al 31 de octubre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, fue determinado a valores históricos en cada una de las líneas del estado de ganancias y pérdidas, en cumplimiento a disposiciones regulatorias.

### f) Productos financieros devengados

Los productos financieros ganados sobre las inversiones temporarias e inversiones permanentes de renta fija son registrados en función del método del devengado.

### g) Ingresos financieros

Los ingresos financieros percibidos por los intereses ganados en disponibilidades y rendimientos sobre las inversiones temporarias son registrados en función al método del devengado.

### h) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

Cuando se otorguen garantías para garantizar créditos al sector productivo se registrarán en cuentas de orden deudoras y acreedoras todas estas operaciones considerando lo establecido en el Decreto Supremo 2614/2015, Resolución 634/2016, normativa ASFI y Políticas internas. En consecuencia, en marzo de 2016, el Banco Económico S.A. ha procedido con la constitución del Fondo de Garantía de Créditos al Sector Productivo como un Patrimonio Autónomo, registrando el mismo en las cuentas de orden 870.00 y 970.00.

### i) Cuentas contingentes

De acuerdo con lo establecido en el Decreto Supremo N° 2614, en el patrimonio autónomo, específicamente en las cuentas contingentes, se contabilizan las garantías otorgadas de las operaciones de cartera, de acuerdo con los requisitos establecidos en el Reglamento de los Fondos de Garantía de Créditos al Sector Productivo.

## NOTA 3 - CAMBIO DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Durante el período 2021 y 2020, no hubo cambios en las políticas y prácticas contables.

## NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

No es aplicable a la administración del Fondo de Garantía.

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

La clasificación de activos y pasivos, al 31 de octubre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se compone como sigue:

Detalle	2021 Bs	2020 Bs
<i>Activo corriente</i>		
Disponibilidades	2,026,377	2,187,371
Inversiones temporarias	7,631,207	7,426,284
Otros Activos	1,376	1,282
Total del activo corriente	9,658,960	9,614,937
<i>Activo no corriente</i>		
Cartera	245,279	236,399
Total del activo no corriente	245,279	236,399
Total del activo	<b>9,904,239</b>	<b>9,851,336</b>
<i>Pasivo corriente</i>		
Otras cuentas por pagar	129,792	134,959
Ingresos diferidos	6,102	5,260
Total del Pasivo corriente	135,894	140,219
<i>Pasivo no corriente</i>		
Total del Pasivo	<b>135,894</b>	<b>140,219</b>

## NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

La presente nota no aplica al Fondo de Garantía.

## NOTA 7 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

La presente nota no aplica al Fondo de Garantía.

## NOTA 8 - COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

### a) DISPONIBILIDADES

La composición del grupo al 31 de octubre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es como sigue:

	2021 Bs	2020 Bs
<b>Banco Económico S.A.</b>		
Caja de Ahorro N° 1071-061695 (1)	2,026,377	2.187.371
	<b>2,026,377</b>	<b>2.187.371</b>

- (1) La cuenta fue abierta en fecha 1 de marzo de 2016, para la realización del traspaso de fondos. En fecha 07 de marzo del 2019 se realiza un traspaso de Bs 2.614.213 originando un incremento de capital según Decreto Supremo 3764/2019 de fecha 2 de enero del 2019. En fecha 05 de marzo del 2020 se realiza un traspaso Bs 1.840.665 se origina de un incremento de capital según Decreto Supremo 4131/2020.

## NOTA 8 - COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

### b) INVERSIONES TEMPORARIAS

La composición del grupo al 31 de octubre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es como sigue:

#### Al 31 de octubre de 2021

FOGACP				Inversión	Devengados	Previsión	Total		
Detalles		Título	Adquisición	Interes	Rendimiento	Bs	Bs	Bs	Bs
BANCO DE CREDITO S.A.		DPF	SECUNDARIO	3.80%	FIJO	700,000	69,865		769,865
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO		DPF	SECUNDARIO	4.45%	FIJO	1,600,000	97,742		1,697,742
BANCO FIE S.A.		DPF	SECUNDARIO	5.45%	FIJO	1,000,000	45,338		1,045,338
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.		DPF	SECUNDARIO	4.55%	FIJO	1,000,000	16,043		1,016,043
BANCO UNION S.A.		DPF	SECUNDARIO	4.90%	FIJO	1,000,000	15,864		1,015,864
GRUPO NACIONAL VIDA S.A.		BLP	SECUNDARIO	5.50%	FIJO	105,156	739		105,895
GRUPO NACIONAL VIDA S.A.		BLP	SECUNDARIO	6.00%	FIJO	120,170	920		121,090
BANCO SOLIDARIO		BBB	SECUNDARIO	6.00%	FIJO	149,181	3,047		152,228
OVANDO S.A.		BLP	SECUNDARIO	5.25%	FIJO	75,117	450		75,566
INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.		BLP	SECUNDARIO	5.50%	FIJO	249,741	1,125		250,866
CRECER BOLIVIA FONDO MUTUO MEDIANO PLAZO		FIA	PRIMARIO	1.99%	VARIABLE	209,574			209,574
ULTRA FIA MEDIANO PLAZO		FIA	PRIMARIO	1.88%	VARIABLE	216,096			216,096
CREDIFONDO + RENDIMIENTO MEDIANO PLAZO		FIA	PRIMARIO	2.42%	VARIABLE	213,418			213,418
CREDIFONDO BOLIVIANOS A CORTO PLAZO		FIA	PRIMARIO	2.09%	VARIABLE	210,575			210,575
FONDO MUTUO FORTALEZA INTERES +		FIA	PRIMARIO	2.01%	VARIABLE	210,568			210,568
AMEDIDA FIA DE CORTO PLAZO		FIA	PRIMARIO	1.71%	VARIABLE	214,233			214,233
FONDO DE INVERSION ABIERTO FORTALEZA PLANIFICA		FIA	PRIMARIO	2.46%	VARIABLE	106,247			106,247
						<b>7,380,075</b>	<b>251,132</b>		<b>7,631,207</b>

El rendimiento promedio ponderado del mes de octubre/2021 es del 4.41%.

#### Al 31 de diciembre de 2020

FOGACP				Inversión	Devengados	Previsión	Total		
Detalles		Título	Adquisición	Interes	Rendimiento	Bs	Bs	Bs	Bs
BANCO DE CREDITO S.A.		DPF	SECUNDARIO	3.80%	FIJO	700,000	46,733		746,733
BANCO SOLIDARIO		DPF	SECUNDARIO	4.00%	FIJO	1,000,000	61,115		1,061,115
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ		DPF	SECUNDARIO	4.00%	FIJO	1,000,000	61,759		1,061,759
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO		DPF	SECUNDARIO	4.45%	FIJO	1,600,000	37,709		1,637,709
BANCO FIE S.A.		DPF	SECUNDARIO	5.45%	FIJO	1,000,000	1,039		1,001,039
GRUPO NACIONAL VIDA S.A.		BLP	SECUNDARIO	5.50%	FIJO	127,656	1,983		129,639
GRUPO NACIONAL VIDA S.A.		BLP	SECUNDARIO	6.00%	FIJO	135,170	2,288		137,458
BANCO SOLIDARIO		BBB	SECUNDARIO	6.00%	FIJO	149,181	736		149,917
OVANDO S.A.		BLP	SECUNDARIO	5.25%	FIJO	150,117	2,115		152,231
CRECER BOLIVIA FONDO MUTUO MEDIANO PLAZO		FIA	PRIMARIO	1.99%	VARIABLE	205,412			205,412
ULTRA FIA MEDIANO PLAZO		FIA	PRIMARIO	1.88%	VARIABLE	209,904			209,904
CREDIFONDO + RENDIMIENTO MEDIANO PLAZO		FIA	PRIMARIO	2.42%	VARIABLE	208,941			208,941
CREDIFONDO BOLIVIANOS A CORTO PLAZO		FIA	PRIMARIO	2.09%	VARIABLE	206,143			206,143
FONDO MUTUO FORTALEZA INTERES +		FIA	PRIMARIO	2.01%	VARIABLE	206,204			206,204
AMEDIDA FIA DE CORTO PLAZO		FIA	PRIMARIO	1.71%	VARIABLE	207,707			207,707
FONDO DE INVERSION ABIERTO FORTALEZA PLANIFICA		FIA	PRIMARIO	2.46%	VARIABLE	104,372			104,372
						<b>7,210,807</b>	<b>215,477</b>	-	<b>7,426,284</b>

El rendimiento promedio ponderado del mes de diciembre/2020 es del 4.31%.

#### b.1) Nivel de Liquidez de la cartera de Inversiones

Las inversiones se realizan en instrumentos financieros altamente líquidos y fácilmente convertibles en disponibilidades. Estos servirán como fuente de liquidez ante la necesidad de recursos, además estos valores son instrumentos registrados en el Registro de Mercado de Valores (RMV), por lo tanto pueden ser negociados en una Bolsa de Valores.

## NOTA 8 - COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

### c) CARTERA

La composición de la cuenta al 31 de octubre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	Bs	Bs
Cartera en Ejecución (1)	30.605	30.605
Cartera reprogramada en ejecución (2)	214.673	205.794
	<u>245.279</u>	<u>236.399</u>

(1) Y (2) Corresponde al monto de la garantía pagada de operaciones del sector productivo en estado de ejecución y reprogramada en ejecución a solicitud de la Entidad Financiera Acreedora adjunto a la acreditación del inicio de la cobranza judicial por el saldo de la garantía.

### d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

No presenta movimiento al 31 de octubre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

### e) BIENES REALIZABLES

No presenta movimiento al 31 de octubre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

### f) BIENES DE USO

No presenta movimiento al 31 de octubre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

### g) OTROS ACTIVOS

La composición de la cuenta al 31 de octubre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	Bs	Bs
OPPI-Fondo de Garantías FOGACP (1)	1,376	1.282
	<u>1,376</u>	<u>1.282</u>

(1) Al 31 de octubre de 2021 y 31 de diciembre 2020, corresponde a comisiones Safis pendiente de abonar a caja de ahorros del FOGACP-BEC.

### h) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de la cuenta al 31 de octubre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	Bs	Bs
Provisión comisión de administración (1)	41,630	48.372
Provisión comisión de éxito (2)	88,162	86.587
Ingresos Diferidos	6,102	5.260
	<u>135,894</u>	<u>140.219</u>

(1) El saldo corresponde al 0,5% anual del monto total del capital administrado.

(2) El saldo corresponde al 30% del rendimiento de portafolio de inversiones que exceda el 1%.



## NOTA 8 - COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

### i) INGRESOS FINANCIEROS

La composición de la cuenta al 31 de octubre de 2021 y 2020, es como sigue:

		<u>2021</u>	<u>2020</u>
		Bs	Bs
Ingresos financieros prod. inversiones temporarias	(1)	269,830	224,921
Ingresos financieros por cuenta en caja de ahorro	(2)	866	1,008
		<u>270,696</u>	<u>225,929</u>

(1) Al 31 de octubre de 2021 Bs 269,830 corresponde al rendimiento por inversiones en depósitos a plazo fijo y bonos a largo plazo por Bs 224,946 y Bs 44,884 a rendimientos en fondos de inversión.

Al 31 de octubre de 2020 Bs 224,921 corresponde al rendimiento por inversiones en depósitos a plazo fijo y bonos a largo plazo por Bs 182,673 y Bs 42,248 a rendimientos en fondos de inversión

(2) Corresponde a intereses generados en caja de ahorro del Banco Económico S.A. al 31 de octubre de 2021 y 2020.

### j) RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS Y CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE ACTIVOS FINANCIEROS

#### j.1 RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS

La cuenta no presenta movimiento al 31 de octubre de 2021 y 2020.

#### j.2 CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de la cuenta al 31 de octubre de 2021 y 2020, es como sigue:

		<u>2021</u>	<u>2020</u>
		Bs	Bs
Cargos p/Prev. Especifica p/incobrabilidad de Cartera	(1)	83,676	70,000
		<u>83,676</u>	<u>70,000</u>

(1) Al 31 de octubre de 2021 corresponden a operaciones crediticias que se encontraban en la cartera en Ejecución y Ejecución Reprogramada, que fueron canceladas en su totalidad y no se recuperó la Garantía pagada.

Al 31 de octubre de 2020 Bs 70,000; corresponden a una operación crediticia que se encontraban en la cartera en Ejecución, fue cancelada en su totalidad y no se recuperó la Garantía pagada

### k) OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

#### k.1 OTROS INGRESOS OPERATIVOS

La cuenta no presenta movimiento al 31 de octubre de 2021 y 2020.

## NOTA 8 - COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

### k.2 OTROS GASTOS OPERATIVOS

La composición de la cuenta al 31 de octubre de 2021 y 2020, es como sigue:

		<u>2021</u>	<u>2020</u>
		<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
Comisión de administración BEC	(1)	41,630	40,035
Comisión de éxito BEC	(2)	88,162	70,935
Comisión fija de fondo de inversión	(3)		1.073
Comisión de éxito fondos de inversión	(4)		144
		<u><b>129,792</b></u>	<u><b>112,187</b></u>

- (1) Corresponde al devengamiento de la comisión de administración que percibirá anualmente la Entidad Administradora – Banco Económico S.A por la administración del FOGACP BEC.
- (2) Corresponde al devengamiento de la comisión de éxito que percibirá anualmente la Entidad Administradora – Banco Económico S.A. del 30% sobre el rendimiento del portafolio de inversiones que excede el uno por ciento (1%) del FOGACP BEC.
- (3) y (4) Corresponde a la comisión fija y comisiones de éxito cobradas por las Sociedades Administradores de Fondos de Inversión (SAFI) al participante de este tipo de inversiones.

### l) INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS

La cuenta no presenta movimiento al 31 de octubre de 2021 y 2020.

### m) INGRESOS Y GASTOS GESTIONES ANTERIORES

La cuenta no presenta movimiento al 31 de octubre de 2021 y 2020.

### n) GASTOS DE ADMINISTRACION

La cuenta no presenta movimiento al 31 de octubre de 2021 y 2020.

### o) AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR

La cuenta no presenta movimiento al 31 de octubre de 2021 y 2020.

### p) CUENTAS CONTINGENTES Y CUENTAS DE ORDEN

La composición de la cuenta al 31 de octubre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
<b>Garantías Otorgadas</b>		
Garantías Otorgadas	19,943,330	40.112.747
	<u><b>19,943,330</b></u>	<u><b>40.112.747</b></u>

## NOTA 9. PATRIMONIO AUTÓNOMO, NETO

En el estado de cambios en el patrimonio autónomo neto, muestra los movimientos que tuvieron las cuentas patrimoniales, durante el ejercicio finalizado al 31 de octubre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

El patrimonio autónomo se compone por el capital del fondo de garantía y los resultados acumulados que incluye la utilidad neta del período.

El patrimonio autónomo del Fondo de Garantía de Créditos al Sector Productivo FOGACP al 31 de diciembre de 2016, está constituido por los recursos provenientes del 6% de la utilidad neta de la gestión 2015 del Banco Económico S.A. en cumplimiento al Decreto Supremo N° 2614 del 2 de diciembre de 2015, depósito de Bs4.953.511 realizado el 1 de marzo de 2016 en la cuenta corriente N° 1071-061695 de la misma Institución.

El patrimonio autónomo del Fondo de Garantía de Créditos al Sector Productivo FOGACP de la presente gestión, está constituido por los recursos provenientes del 3% de la utilidad neta de la gestión 2018 del Banco Económico S.A. en cumplimiento al Decreto Supremo N° 3764 del 2 de enero de 2019, depósito de Bs 2.614.213 realizado el 7 de marzo de 2019 en la cuenta corriente N° 1071-061695 de la misma Institución.

El Patrimonio autónomo del Fondo de Garantía de Créditos al Sector Productivo en la presente gestión tiene un incremento de capital originado el traspaso de recursos del 2% de las utilidades netas de la gestión 2019 del Banco Económico S.A. en cumplimiento al Decreto Supremo N°4131 del 9 de enero de 2020, depósito de Bs 1.840.665 realizado el 05 de marzo de 2020 en la cuenta corriente N° 1061-907097 de la misma institución.

La composición del saldo al 31 de octubre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
Capital administrado FOGACP	9,408,389	9.408.389
Resultados Acumulados	302,728	236.951
Resultados de la gestión	57,228	65.777
	<u><b>9,768,344</b></u>	<u><b>9.711.117</b></u>

## NOTA 10. PONDERACION DE ACTIVOS

No es aplicable a la administración del Fondo de Garantía.

## NOTA 11. CONTINGENCIAS

La entidad administradora declara que no existen, en el Fondo de Garantía de Créditos al Sector Productivo FOGACP, contingencias probables de ninguna naturaleza.

## NOTA 12. HECHOS POSTERIORES

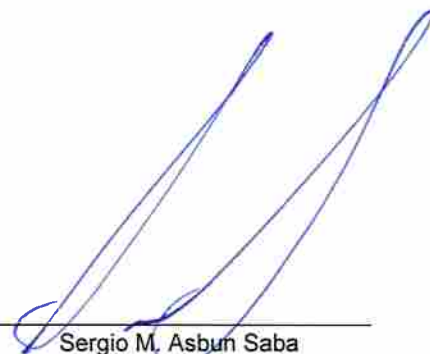
El Banco Económico S.A declara no conocer aspectos significativos posteriores a la fecha de cierre y la fecha de emisión del presente informe que pudieran afectar los estados financieros del Fondo de Garantía administrado por el Banco Económico S.A. al 31 de octubre de 2021.



Elvira Alicia Perrogon Salas  
Contadora



Ricardo Barriga Estenssoro  
Gerente Nacional de Operaciones



Sergio M. Asbun Saba  
Gerente General