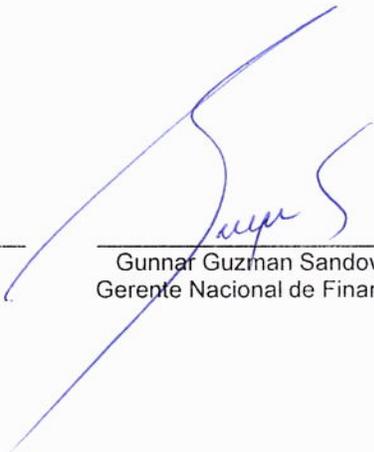


BANCO ECONOMICO S.A.
FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS AL SECTOR PRODUCTIVO (FOGACP - BEC)
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

	2020	2019
Activo		
Disponibilidades	1,796,405	1,547,168
Inversiones temporarias	7,783,425	6,369,654
Cartera	289,255	-
Otros Activos	1,683	-
Total del activo	9,870,768	7,916,822
Pasivo		
Otras cuentas por pagar	98,739	92,309
Ingresos Diferidos	24,676	21,151
Total del pasivo	123,415	113,460
Patrimonio Autonomo		
Capital administrado	9,408,389	7,567,724
Resultados acumulados	236,951	130,499
Resultado Neto	102,014	105,139
Total de patrimonio	9,747,353	7,803,362
Total del pasivo y patrimonio	9,870,768	7,916,822
 Cuentas contingentes y cuentas de orden	 40,112,747	 41,321,076

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

 <hr style="width: 80%; margin: 0 auto;"/> <p>Elvira Alicia Perregon Salas Contadora</p>	 <hr style="width: 80%; margin: 0 auto;"/> <p>Gunnar Guzman Sandoval Gerente Nacional de Finanzas</p>	 <hr style="width: 80%; margin: 0 auto;"/> <p>Sergio M. Asbun Saba Gerente General</p>
--	---	--

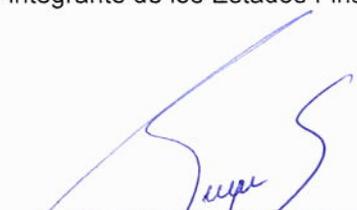
BANCO ECONOMICO S.A.
FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS AL SECTOR PRODUCTIVO (FOGACP - BEC)
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 y 2019
(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

	2020	2019
Ingresos		
Ingresos financieros	200,753	136,770
Resultado financiero bruto	200,753	136,770
Otros gastos operativos	(98,739)	(79,609)
Resultado de operación bruto	102,014	57,162
Recuperación de activos financieros	-	-
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos	-	(795)
Gastos de administración	-	-
Resultado de operación después de incobrable	102,014	56,366
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	-	-
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	102,014	56,366
Ingresos gestiones anteriores	-	2,614
Gastos de gestiones anteriores	-	(5,735)
Resultado neto del ejercicio	102,014	53,245

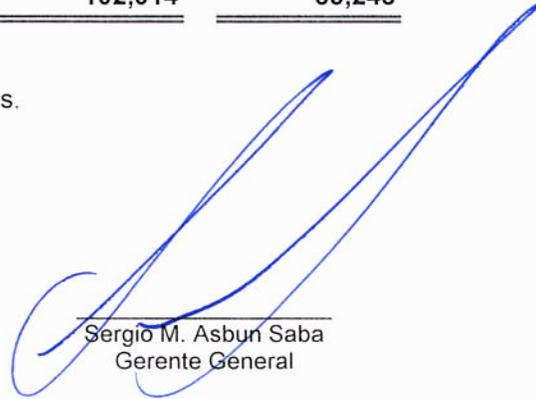
Las notas 1 a 12 adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.



 Elvira Alicia Perregon Salas
 Contadora



 Gunnar Guzman Sandoval
 Gerente Nacional de Finanzas

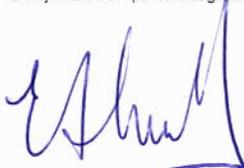


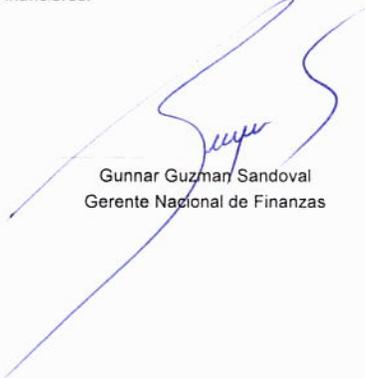
 Sergio M. Asbun Saba
 Gerente General

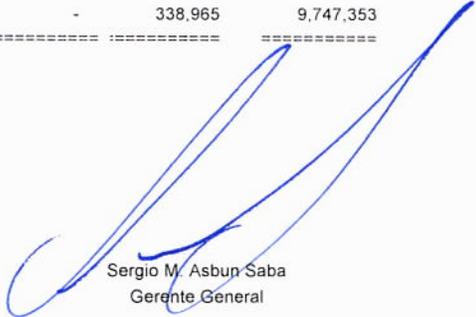
BANCO ECONOMICO S.A.
FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS AL SECTOR PRODUCTIVO (FOGACP - BEC)
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AUTONOMO NETO
POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

Nota	Capital pagado	Reservas			Resultados acumulados	Total
		Legal	Otras reservas obligatorias	Total		
Saldos al 31 de diciembre de 2019	7,567,724	-	-	-	235,638	7,803,362
Resultado neto de la gestión 2020	-	-	-	-	102,014	102,014
Ajuste Resultados Acumulados por ingreso de gestiones anteriores	-	-	-	-	1,313	1,313
Incremento de capital por traspaso del 2% de las Utilidades Netas de la gestión 2020, de acuerdo al Decreto Supremo N°4131 del 9 de enero de 2020	1,840,665	-	-	-	-	1,840,665
Saldos al 30 de septiembre de 2020	9 1,840,665	-	-	-	338,965	9,747,353

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


 Elvira Alicia Perregon Salas
 Contadora

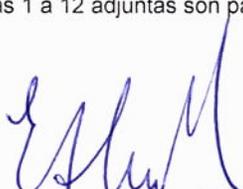

 Gunnar Guzman Sandoval
 Gerente Nacional de Finanzas

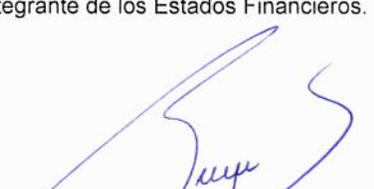

 Sergio M. Asbun Saba
 Gerente General

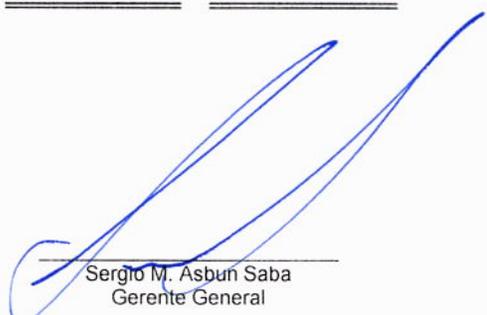
BANCO ECONOMICO S.A.
FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS AL SECTOR PRODUCTIVO (FOGACP - BEC)
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 y 2019
(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

	2020	2019
Flujo de fondos en actividades de operación		
Resultado neto del ejercicio	102,014	53,245
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio que no han generado movimiento de fondos:		
Provisiones otras cuentas por pagar	11,001	8,352
Otras partidas que afectan el resultado neto y no han generado mov. De fondos	(87,084)	(43,253)
Fondos obtenidos en el resultado del ejercicio	25,930	18,344
- Incremento (disminución) Cartera de Prestamos	(30,605)	-
- Incremento (disminución) Otras Cuentas por Cobrar	-	-
- Incremento (disminución) Retiro en efectivo pago de obligaciones	-	-
- Incremento (disminución) Otros Activos	(67)	(8,625)
Flujo neto en actividades de operación excepto actividades de intermediación	(30,672)	(8,625)
Flujos de fondos en actividades de financiamiento:		
Incremento (disminución) de préstamos:		
Aportes de capital	-	-
Flujo neto en fondos de actividades de financiamiento	-	-
Flujo de fondos en actividades de inversion		
(Incremento) disminución neto en:		
Inversiones temporarias	(12,679)	(9,659)
Inversiones permanentes	-	-
Bienes de uso	-	-
Bienes diversos	-	-
Cargos diferidos	-	-
Flujo neto en actividades de inversión	(12,679)	(9,659)
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio	(17,421)	60
Disponibilidades al inicio del ejercicio	1,813,825	1,428,399
Disponibilidades al cierre del ejercicio	1,796,405	1,428,458

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


Elvira Alicia Perrogon Salas
Contadora


Gunnar Guzman Sandoval
Gerente Nacional de Finanzas


Sergio M. Asbun Saba
Gerente General

FONDO DE GARANTÍA PARA CRÉDITOS AL SECTOR PRODUCTIVO (FOGACP - BEC)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

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 28 de septiembre de 2020, por el Ministro Branko Marinkovic Jovicevic, sus predecesores fueron el Lic. Oscar Miguel Ortiz Antelo que mantuvo el cargo desde el 7 de julio de 2020 al 28 de septiembre de 2020 y el Lic. Jose Luis Parada Rivero desde el 13 de noviembre de 2019 al 7 de julio de 2020.

- **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:

- 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.

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

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:

1) Por Instrumento

Instrumento	Máximo	Calificación Riesgo LP	Calificación Riesgo CP
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

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

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 30 de septiembre de 2020, 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.

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.

NOTA 2 NORMAS CONTABLES (Cont.)

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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 2020 y 2019, 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se compone como sigue:

Detalle	2020	2019
	Bs	Bs
<i>Activo corriente</i>		
Disponibilidades	1,796,405	1,547,168
Inversiones temporarias	7,783,425	6,369,654
Otros Activos	1,683	-
Total del activo corriente	9,581,513	7,916,822
<i>Activo no corriente</i>		
Cartera	289,255	-
Total del activo no corriente	289,255	-
Total del activo	9,870,768	7,916,822
<i>Pasivo corriente</i>		
Otras cuentas por pagar	98,739	92,309
Ingresos diferidos	24,676	21,151
Total del Pasivo corriente	123,415	113,460
<i>Pasivo no corriente</i>	-	-
Total del Pasivo	123,415	113,460

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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

	2020	2019
	Bs	Bs
<i>Banco Económico S.A.</i>		
Caja de Ahorro N° 1071-061695 (1)	1.796.405	1.547.168
	1.796.405	1.547.168

(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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

Al 30 de septiembre de 2020

FOGACP						Inversión	Devengados	Previsión	Total
Detalles		Título	Adquisición	Interes	Rendimiento	Bs	Bs	Bs	Bs
BANCO GANADERO S.A.		DPF	SECUNDARIO	4.75%	FUJO	500,000	68,689		568,689
BANCO DE CREDITO S.A.		DPF	SECUNDARIO	3.80%	FUJO	700,000	39,870		739,870
BANCO SOLIDARIO		DPF	SECUNDARIO	4.00%	FUJO	1,000,000	50,731		1,050,731
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ		DPF	SECUNDARIO	4.00%	FUJO	1,000,000	51,370		1,051,370
BANCO SOLIDARIO		DPF	SECUNDARIO	4.00%	FUJO	500,000	21,522		521,522
BANCO DE DESARROLLO PORDUCTIVO		DPF	SECUNDARIO	4.45%	FUJO	1,600,000	19,964		1,619,964
TOYOSA S.A.		BLP	SECUNDARIO	3.50%	FUJO	321,552	5,064		326,616
GRUPO NACIONAL VIDA S.A.		BLP	SECUNDARIO	5.50%	FUJO	127,656	209		127,865
GRUPO NACIONAL VIDA S.A.		BLP	SECUNDARIO	6.00%	FUJO	135,170	241		135,411
BANCO SOLIDARIO		BBB	SECUNDARIO	6.00%	FUJO	149,181	2,394		151,575
OVANDO S.A.		BLP	SECUNDARIO	5.25%	FUJO	150,117	128		150,244
CRECER BOLIVIA FONDO MUTUO MEDIANO PLAZO		FIA	PRIMARIO	1.99%	VARIABLE	204,230			204,230
ULTRA FIA MEDIANO PLAZO		FIA	PRIMARIO	1.88%	VARIABLE	208,164			208,164
CREDIFONDO + RENDIMIENTO MEDIANO PLAZO		FIA	PRIMARIO	2.42%	VARIABLE	207,641			207,641
CREDIFONDO BOLIVIANOS A CORTO PLAZO		FIA	PRIMARIO	2.09%	VARIABLE	204,738			204,738
FONDO MUTUO FORTALEZA INTERES +		FIA	PRIMARIO	2.01%	VARIABLE	204,873			204,873
AMEDIDA FIA DE CORTO PLAZO		FIA	PRIMARIO	1.71%	VARIABLE	205,935			205,935
FONDO DE INVERSION ABIERTO FORTALEZA PLANIFICA		FIA	PRIMARIO	2.46%	VARIABLE	103,986			103,986
						7,523,243	260,182	-	7,783,425

El rendimiento promedio ponderado del mes de Septiembre/2020 es del 3.79%.

Al 31 de diciembre de 2019

FOGACP						Inversión	Devengados	Previsión	Total
Detalles		Título	Adquisición	Interes	Rendimiento	Bs	Bs	Bs	Bs
BANCO GANADERO S.A.		DPF	SECUNDARIO	4.75%	FUJO	500,000	55,472		555,472
BANCO DE CREDITO S.A.		DPF	SECUNDARIO	3.80%	FUJO	700,000	19,804		719,804
BANCO SOLIDARIO		DPF	SECUNDARIO	4.00%	FUJO	1,000,000	20,404		1,020,404
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ		DPF	SECUNDARIO	4.00%	FUJO	1,000,000	21,025		1,021,025
BANCO SOLIDARIO		DPF	SECUNDARIO	4.00%	FUJO	500,000	6,133		506,133
TOYOSA S.A.		BLP	SECUNDARIO	3.50%	FUJO	621,552	4,590		626,142
GRUPO NACIONAL VIDA S.A.		BLP	SECUNDARIO	5.50%	FUJO	150,156	2,195		152,351
GRUPO NACIONAL VIDA S.A.		BLP	SECUNDARIO	6.00%	FUJO	150,170	2,392		152,562
BANCO SOLIDARIO		BBB	SECUNDARIO	6.00%	FUJO	149,181	632		149,813
OVANDO S.A.		BLP	SECUNDARIO	5.25%	FUJO	150,117	1,898		152,015
CRECER BOLIVIA FONDO MUTUO MEDIANO PLAZO		FIA	PRIMARIO	1.99%	VARIABLE	201,589			201,589
ULTRA FIA MEDIANO PLAZO		FIA	PRIMARIO	1.88%	VARIABLE	201,772			201,772
CREDIFONDO + RENDIMIENTO MEDIANO PLAZO		FIA	PRIMARIO	2.42%	VARIABLE	203,706			203,706
CREDIFONDO BOLIVIANOS A CORTO PLAZO		FIA	PRIMARIO	2.09%	VARIABLE	202,112			202,112
FONDO MUTUO FORTALEZA INTERES +		FIA	PRIMARIO	2.01%	VARIABLE	201,934			201,934
AMEDIDA FIA DE CORTO PLAZO		FIA	PRIMARIO	1.71%	VARIABLE	199,834			199,834
FONDO DE INVERSION ABIERTO FORTALEZA PLANIFICA		FIA	PRIMARIO	2.46%	VARIABLE	102,988			102,988
						6,235,109	134,544	-	6,369,654

El rendimiento promedio ponderado del mes de Diciembre/2019 es del 3.47%.

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

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

Las inversiones se realizan en instrumentos financieros altamente liquidos 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.

c) CARTERA

La composición de la cuenta al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Cartera en Ejecución (1)	100.605	-
Cartera reprogramada en ejecución (2)	188.650	-
	<u>258.650</u>	<u>-</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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

e) BIENES REALIZABLES

No presenta movimiento al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

f) BIENES DE USO

No presenta movimiento al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

g) OTROS ACTIVOS

La composición de la cuenta al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
OPPI-Fondo de Garantías FOGACP (1)	1.683	-
	<u>1.683</u>	<u>-</u>

(1) Al 30 de septiembre de 2020 Bs 1,683 corresponde a Comisiones de las Safis del mes de septiembre/2020.

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

h) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de la cuenta al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Provision comisión de administration (1)	35.813	37.505
Provision comisión de éxito (2)	62.926	54.804
Ingresos Diferidos	24.676	21.151
	<u>123.415</u>	<u>113.460</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%.

i) INGRESOS FINANCIEROS

La composición de la cuenta al 30 de septiembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Ingresos financieros prod. inversiones temporarias (1)	199,840	136,043
Ingresos financieros por cuenta en caja de ahorro (2)	913	727
	<u>200,753</u>	<u>136,770</u>

(1) Al 30 de septiembre de 2020 Bs 199,840 corresponde al rendimiento por inversiones en depósitos a plazo fijo y bonos a largo plazo por Bs 161,922 y Bs 37,919 a rendimientos en fondos de inversión.

Al 30 de septiembre de 2019 Bs 136,043 corresponde al rendimiento por inversiones en depósitos a plazo fijo y bonos a largo plazo TOYOSA y GRUPO NAL VIDA por Bs 104,545 y Bs 31,498 a rendimientos en fondos de inversión.

(2) Corresponde a intereses generados en caja de ahorro del Banco Económico S.A. al 30 de septiembre de 2020 y 2019.

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

j.1 RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS

No presenta movimiento al 30 de septiembre de 2020 y 2019.

j.2 CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de la cuenta al 30 de septiembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Cargos por incobrabilidad desvalorización de activos (1)	-	795
	<u>-</u>	<u>795</u>

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

(1) al 30 de septiembre de 2019 Bs 795; Corresponde a la previsión de bonos a largo plazo serie BLP-TYS.

k) OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

k.1 OTROS INGRESOS OPERATIVOS

La cuenta no presenta movimiento al 30 de septiembre de 2020 y 2019.

k.2 OTROS GASTOS OPERATIVOS

La composición de la cuenta al 30 de septiembre de 2020 y 2019, es como sigue:

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
		Bs	Bs
Comisión de administración BEC	(1)	35.813	27.415
Comisión de éxito BEC	(2)	62.926	39.654
Comisión fija de fondo de inversión	(3)	-	11.388
Comisión de éxito fondos de inversión	(4)	-	1.152
		<u>98.739</u>	<u>79.609</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) Al 30 de septiembre de 2019, 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 30 de septiembre de 2020 y 2019.

m) INGRESOS Y GASTOS GESTIONES ANTERIORES

m.1 INGRESOS DE GESTIONES ANTERIORES

La composición de la cuenta al 30 de septiembre de 2020 y 2019, es como sigue:

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
		Bs	Bs
Ingreso de gestiones anteriores fondo Fogacp	(1)	-	2.614
		<u>-</u>	<u>2.614</u>

(1) al 30 de septiembre de 2019 Bs 2,614 corresponde a traspaso de resultados acumulados FOGACP Gestión 2018.

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

m.2 GASTOS DE GESTIONES ANTERIORES

La composición de la cuenta al 30 de septiembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Gasto de gestiones anteriores fondo Fogacp (1)	-	5.735
	<u>-</u>	<u>5.735</u>

(1) al 30 de septiembre de 2019 Bs 5,735 corresponde a traspaso de provisión por comisiones FOGACP Gestión 2018.

n) GASTOS DE ADMINISTRACION

La cuenta no presenta movimiento al 30 de septiembre de 2020 y 2019.

o) AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR

La cuenta no presenta movimiento al 30 de septiembre de 2020 y 2019.

p) CUENTAS CONTINGENTES Y CUENTAS DE ORDEN

La composición de la cuenta al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Garantías Otorgadas		
Garantías Otorgadas	40.112.747	41.321.076
	<u>40.112.747</u>	<u>41.321.076</u>

NOTA 9. PATRIMONIO AUTONOMO, NETO

En el estado de cambios en el patrimonio autónomo neto, muestra los movimientos que tuvieron las cuentas patrimoniales, durante el ejercicio finalizado al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

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.

NOTA 9. PATRIMONIO AUTONOMO, NETO (Cont.)

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 30 de septiembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Capital administrado FOGACP	9.408.389	7.567.724
Resultados Acumulados	236.951	130.499
Resultados de la gestión	102.014	105.139
	<u>9.747.353</u>	<u>7.803.362</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 30 de septiembre de 2020.



Elvira Alicia Perrogon Salas
Contadora



Gunnar Guzman Sandoval
Gerente Nacional de Finanzas



Sergio M. Asbun Saba
Gerente General