

Descripción de los Compromisos Financieros

Emisiones vigentes

por emisión

Denominación de la Emisión	Ratio	Nombre	Fórmula
Programa de Emisiones de Bonos Ametex II	* EBITDA mínimo con relación al Pago de Intereses * EBITDA mínimo con relación al Servicio de la Deuda * Deuda máxima total en relación a EBITDA	* EBITDA mínimo con relación al Pago de Intereses * EBITDA mínimo con relación al Servicio de la Deuda * Deuda máxima total en relación a EBITDA	* Coeficiente de su EBITDA consolidado para los 12 últimos meses dividido entre el gasto de Interés consolidado para los últimos 12 meses * Coeficiente de su EBITDA consolidado para los 12 últimos meses dividido entre el gasto de Interés y Capital consolidado para los últimos 12 meses * Coeficiente de su Deuda Total consolidado dividido entre el EBITDA consolidado para los últimos 12 meses
Programa de Emisiones Bonos Bisa Leasing	ICC	Índice de Cobertura de Cartera	Previsiones por Cartera Incobrable al Final del Trimestre / Promedio de Mora de los Últimos 3 Meses
Programa de Emisiones Bonos Fancesa II	RCD RDP	Relación de Cobertura de Deuda Relación Deuda Patrimonio	EBITDA + Saldo de Efectivo / Amortización de Capital + Intereses Pasivo Total - Deuda Subordinada / Patrimonio + Deuda Subordinada
Bonos 2011 Gravelot Bolivia	RCD RDP RC	Relación de Cobertura de Deuda Relación Deuda Patrimonio Razón Corriente	Activo Corriente + EBITDA - Inversión / Amortización de Capital + Intereses Deuda + Contingencias / Patrimonio Neto Activo Corriente / Pasivo Corriente
Programa de Emisiones de Bonos Soboco V y VI	RCSD RDP	Relación de Cobertura de Deuda Relación Deuda Patrimonio	Generación de Efectivo/Amortización de Capital + Intereses 2 Deudas Bancarias y Financieras a CP + Deudas Bancarias y Financieras a LP + Contingentes / Patrimonio Neto
Programa de Emisiones de Intercambio de Bonos Transredes	RCD	Relación de Cobertura de Deuda	EBITDA + Saldo de Efectivo / Amortización de Capital + Intereses
Programa de Emisiones de Bonos Ellec IV y V	RCD RDP	Ratio de Cobertura de deuda Ratio de Endeudamiento (Relación Deuda/Patrimonio)	EBITDA + Saldo de Efectivo / Amortizaciones de Capital + Intereses Deuda Financiera Neta / Patrimonio Neto
Bonos COBEE, Bonos COBEE II y Bonos COBEE III	RCD RDP	Relación Cobertura de Servicio de Deuda Ratio de Endeudamiento (Relación Deuda/Patrimonio)	Activo Corriente + Inventarios + EBITDA / Amortizaciones de Capital e Intereses Deuda Financiera Neta / Patrimonio Neto
Val.Tit.Cont.Cred. INTI - NAFIBO 006	CCP CCAT	Coefficiente de Cobertura Promedio Coefficiente de Cobertura por Avance Técnico	CCP = (Margen de INTI anual / 6) + FL ₁ + EFCA ₁ + MEA / Flujo Cedido + AD $CCAT = \frac{1}{Flujo Cedido} \times \left(\sum_{t=0}^5 Facturación Anual_{Mes,t} \times \frac{1}{6} \times \frac{1}{12} \right) + MEA$
Bonos Electropaz	RCD RDP	Relación de Cobertura de Deuda Relación Deuda Patrimonio	EBITDA + Saldo de Efectivo / Amortizaciones de Capital + Intereses Deuda Financiera Neta / Patrimonio Neto
Programa de Emisiones de Bonos Guaracachi	RCD RDP	Relación Cobertura de Servicio de Deuda Relación de Endeudamiento o Relación Deuda/Patrimonio	Activo Corriente + EBITDA / Amortizaciones de Capital e Intereses Pasivo / Patrimonio Neto
Programa de Emisiones de Pagarés Bursátiles Ferroviaria Andina	RDP (Pagarés Bursátiles) RDP (Bonos)	Relación de Endeudamiento Relación de Endeudamiento	Deuda Financiera Neta / Patrimonio Neto Pasivo Total / Patrimonio Neto
Programa de Emisiones de Bonos Ferroviaria Andina	RCSD (Pagarés y Bonos)	Relación de Cobertura de Servicio de Deuda	Activo Corriente + EBITDA / Amortización de Capital + Intereses
Programa de Emisiones de Bonos INTI IV	RC	Razón Corriente	Activo Corriente / Pasivo Corriente
Programa de Emisiones de Pagarés Bursátiles Droguería INTI	RDP	Relación Deuda - Patrimonio	Pasivo Financiero / Patrimonio Neto
Programa de Emisiones de Bonos IASA	RCD RDP RC	Relación Cobertura de Servicio de Deuda Ratio Relación Deuda sobre Patrimonio Razón Corriente	Activo Corriente + EBITDA / Amortizaciones de Capital e Intereses Deuda Financiera Neta / Patrimonio Neto Activo Corriente/Pasivo Corriente
Programa de Emisiones de Bonos PII Andina	RDP RCSD	Relación de Endeudamiento Relación de Cobertura de Servicio de Deuda	Pasivo Total / Patrimonio Neto Activo Corriente + EBITDA / Amortización de Capital + Intereses
Programa de Bonos Bioceánica I	RCD RDP RC	Relación Cobertura de Servicio de Deuda Ratio Relación Deuda sobre Patrimonio Razón Corriente	Activo Corriente + EBITDA / Amortizaciones de Capital + Intereses Pasivo Total / Patrimonio Neto Activo Corriente / Pasivo Corriente
Programa de Emisiones "Bonos Subordinados BNB I"	CAP (Disponibilidades e Inversiones Temporarias) / (Obligaciones con el Público a la Vista + Obligaciones con el Público en Cuentas de Ahorro) (Previsión para Incobrabilidad de Cartera) / (Cartera Vendida Total + Cartera en Ejecución Total)	Coefficiente de Adecuación Patrimonial (Disponibilidades e Inversiones Temporarias) / (Obligaciones con el Público a la Vista + Obligaciones con el Público en Cuentas de Ahorro) (Previsión para Incobrabilidad de Cartera) / (Cartera Vendida Total + Cartera en Ejecución Total)	$\frac{Patrimonio Neto}{Valor Total de Activos Ponderados} \geq 11\%$ $\frac{Disponibilidades e Inversiones Temporarias}{Oblig. con el Público a la Vista + Oblig. en Cuentas de Ahorro} \geq 50\%$ $\frac{Previsión para Incobrabilidad de Cartera}{Cartera Vendida Total + Cartera en Ejecución Total} \geq 100\%$
Programa de Emisiones "Bonos Subordinados Banco Ganadero"	CAP (Promedio de los 3 últimos meses) (Disponibilidades e Inversiones Temporarias) Promedio de los últimos 3 meses / (Obligaciones con el Público a la Vista + Obligaciones con el Público en Cuentas de Ahorro) Promedio de los 3 últimos meses (Previsión para Incobrabilidad de Cartera + Previsión para Activos Contingentes + Previsión Genérica Cíclica) (Cartera Vendida + Cartera en Ejecución + Cartera Reprogramada o Reestructurada Vendida + Cartera Reprogramada o Reestructurada en Ejecución) debe ser el promedio de los últimos 3 meses calculado cada fin de mes.	Coefficiente de Adecuación Patrimonial (Promedio de los 3 últimos meses) (Disponibilidades e Inversiones Temporarias) Promedio de los 3 últimos meses / (Obligaciones con el Público a la Vista + Obligaciones con el Público en Cuentas de Ahorro) Promedio de los 3 últimos meses (Previsión para Incobrabilidad de Cartera + Previsión para Activos Contingentes + Previsión Genérica Cíclica) / (Cartera Vendida + Cartera en Ejecución + Cartera Reprogramada o Reestructurada Vendida + Cartera Reprogramada o Reestructurada en Ejecución) debe ser el promedio de los últimos 3 meses calculado cada fin de mes.	$\frac{Patrimonio Neto}{Valor Total de Activos Ponderados} \geq 11\%$ $\frac{Disponibilidades e Inversiones Temporarias}{Oblig. con el Público a la Vista + Oblig. con el público en Cuentas de Ahorro} \geq 50\%$ $\frac{Previsión para Incobrabilidad de Cartera + Previsión para Activos Contingentes + Previsión Genérica Cíclica}{Cartera Vendida + Cartera en Ejecución + Cartera Reprogramada o Reestructurada Vendida + Cartera Reprogramada o Reestructurada en Ejecución} \geq 90\%$
Programa de Emisiones "Bonos Subordinados Banco Económico"	CAP Disponibilidades e Inversiones Temporarias/ Obligaciones con el Público a la Vista + Obligaciones con el Público en Cuentas de Ahorro Previsiones para Incobrabilidad de Cartera + Previsión para Activos Contingentes + Previsión Genérica Cíclica/ Cartera Vendida + Cartera en Ejecución + Cartera Reprogramada o Reestructurada Vendida + Cartera Reprogramada o Reestructurada en Ejecución	Coefficiente de Adecuación Patrimonial (Promedio de los 3 últimos meses) Disponibilidades e Inversiones Temporarias/ Obligaciones con el Público a la Vista + Obligaciones con el Público en Cuentas de Ahorro Previsiones para Incobrabilidad de Cartera + Previsión para Activos Contingentes + Previsión Genérica Cíclica/ Cartera Vendida + Cartera en Ejecución + Cartera Reprogramada o Reestructurada Vendida + Cartera Reprogramada o Reestructurada en Ejecución	$\frac{Patrimonio Neto}{Valor Total de Activos Ponderados} \geq 11\%$ $\frac{Disponibilidades e Inversiones Temporarias}{Obligaciones con el Público a la Vista + Obligaciones con el Público en Cuentas de Ahorro} \geq 50\%$ $\frac{Previsiones para Incobrabilidad de Cartera + Previsión para Activos Contingentes + Previsión Genérica Cíclica}{Cartera Vendida + Cartera en Ejecución + Cartera Reprogramada o Reestructurada Vendida + Cartera Reprogramada o Reestructurada en Ejecución} \geq 100\%$
	CAP Disponibilidades e Inversiones Temporarias / Obligaciones con el Público a la Vista + Obligaciones con el Público en Cuentas de Ahorro	Coefficiente de Adecuación Patrimonial (Promedio de los 3 últimos meses) Disponibilidades e Inversiones Temporarias / Obligaciones con el Público a la Vista + Obligaciones con el Público en Cuentas de Ahorro	$\frac{Patrimonio Neto}{Valor Total de Activos Ponderados} \geq 11\%$ $\frac{Disponibilidades e Inversiones Temporarias}{Obligaciones con el Público a la Vista + Obligaciones con el Público en Cuentas de Ahorro} \geq 50\%$

Descripción de los Compromisos Financieros

Emisiones vigentes

por emisión

Denominación de la Emisión	Ratio	Nombre	Fórmula
Programa de Emisiones "Bonos Subordinados BancoSol"	Previsiones para Incobrabilidad de Cartera + Previsión para Activos Contingentes + Previsión Genérica Cíclica + Previsiones Genéricas Voluntarias para pérdidas futuras aun no identificadas / Cartera Vencida + Cartera en Ejecución + Cartera Reprogramada o Reestructurada Vencida + Cartera Reprogramada o Reestructurada en Ejecución	Previsiones para Incobrabilidad de Cartera + Previsión para Activos Contingentes + Previsión Genérica Cíclica + Previsiones Genéricas Voluntarias para pérdidas futuras aun no identificadas / Cartera Vencida + Cartera en Ejecución + Cartera Reprogramada o Reestructurada Vencida + Cartera Reprogramada o Reestructurada en Ejecución	$\frac{\text{Previsión para Incobrabilidad de Cartera} + \text{Previsión para Activos Contingentes} + \text{Previsión Genérica Cíclica} + \text{Previsiones Genéricas Voluntarias para pérdidas futuras aun no identificadas}}{\text{Cartera Vencida} + \text{Cartera en Ejecución} + \text{Cartera Reprogramada o Reestructurada Vencida} + \text{Cartera Reprogramada o Reestructurada en Ejecución}} \geq 100\%$
"Bonos Subordinados Fassi"	CAP Indice de Liquidez CCM	Coefficiente de Adecuación Patrimonial Indice de liquidez Cobertura de cartera en mora	$\frac{\text{Patrimonio Neto}}{\text{Valor Total de Activos Ponderados}} \geq 11\%$ $\frac{\text{Disponibilidades e Inversiones Temporarias}}{\text{Obligaciones con el Público a la Vista} + \text{Obligaciones con el Público en Cuentas de Ahorro}} \geq 50\%$ $\frac{\text{Previsión para Incobrabilidad de Cartera} + \text{Previsión para Activos Contingentes} + \text{Previsiones Genéricas Voluntarias para pérdidas futuras aun no identificadas} + \text{Previsión Genérica Cíclica} + \text{Otras Previsiones correspondientes}}{\text{Cartera Vencida} + \text{Cartera en Ejecución} + \text{Cartera Reprogramada o Reestructurada Vencida} + \text{Cartera Reprogramada o Reestructurada en Ejecución}} \geq 100\%$
Programa de Emisiones de Val.Ti.Cont.Cred. COBOCE - BISA ST FLUJOS DE VENTAS FUTURAS 002	RCVO MAD	Ratio de Control de Ventas del Originador Margen de Amortización de Deuda	$\text{CCAT} = \frac{1}{\text{Flujo Cedido}} \times \left(\sum_{t=1}^5 \frac{\text{Facturación Anual}_{t \text{ mes } t}}{12} \times \frac{1}{6} + \text{MEA}_2 \right)$ $\text{Coeficiente de Cobertura Promedio} = \frac{\text{Patrimonio Neto calculado mensualmente por la SBEF}}{\text{Total de Activos Ponderados por riesgo}} \geq 0,5 \text{ por encima del requerimiento legal establecido por la SBEF}$
"Programa de emisiones Bonos Los Andes ProCredit"	CAP Previsión Constituida / Cartera en mora según balance Activos líquidos / Total activos Total Pasivos / Patrimonio	Coefficiente de Adecuación Patrimonial Previsión Constituida / Cartera en mora según balance Activos líquidos / Total activos Total Pasivos / Patrimonio	$\frac{\text{Patrimonio Neto calculado mensualmente por la SBEF}}{\text{Total de Activos Ponderados por riesgo}} \geq 0,5 \text{ por encima del requerimiento legal establecido por la SBEF}$ $\frac{\text{Previsión Constituida}}{\text{Cartera en Mora}} \geq 150\%$ $\frac{\text{Activos líquidos}}{\text{Total Activos}} \geq 10\%$ $\frac{\text{Total Pasivos}}{\text{Total Patrimonio}} \leq 11 \text{ veces}$
"Programa de Emisiones Bonos Subordinados Ecofuturo"	CAP Indicador de Liquidez Indicador de Cobertura	Coefficiente de Adecuación Patrimonial Indicador de liquidez Indicador de Cobertura	$\frac{\text{Patrimonio Neto}}{\text{Valor Total de Activos Ponderados}} \geq 11\%$ $\frac{\text{Disponibilidades e inversiones temporarias}}{\text{Obligaciones con el Público en cuentas de Ahorro}} \geq 50\%$ $\frac{\text{Previsión para Incobrabilidad de Cartera} + \text{Previsión para Activos Contingentes} + \text{Previsión Genérica Cíclica} + \text{Previsiones Genéricas Voluntarias para pérdidas futuras aun no identificadas}}{\text{Cartera Vencida} + \text{Cartera en Ejecución} + \text{Cartera Reprogramada o Reestructurada Vencida} + \text{Cartera Reprogramada o Reestructurada en Ejecución}} \geq 100\%$
"Bonos Subordinados Banco FIE"	CAP Disponibilidades + Inversiones Temporarias/ Obligaciones con el público a la vista + Obligaciones con el Público en Cuentas de Ahorro (Todas deben ser promedio de los últimos 3 meses)	Coefficiente de Adecuación Patrimonial Disponibilidades + Inversiones Temporarias/ Obligaciones con el público a la vista + Obligaciones con el Público en Cuentas de Ahorro (Todas deben ser promedio de los últimos 3 meses)	$\frac{\text{Patrimonio Neto}}{\text{Valor Total de Activos Ponderados por Riesgo}} \geq 11\%$ $\frac{\text{Disponibilidades} + \text{inversiones temporarias}}{\text{Obligaciones con el Público a la Vista} + \text{Obligaciones con el Público en cuentas de Ahorro}} \geq 50\%$ $\frac{\text{Previsión para Incobrabilidad de Cartera} + \text{Previsión para Activos Contingentes} + \text{Previsión Genérica Cíclica} + \text{Previsiones Genéricas Voluntarias para pérdidas futuras aun no identificadas}}{\text{Cartera Vencida} + \text{Cartera en Ejecución} + \text{Cartera Reprogramada o Reestructurada Vencida} + \text{Cartera Reprogramada o Reestructurada en Ejecución}} \geq 100\%$
Programa de Emisiones de Pagarárs Bursátiles BISA Agencia de Bolsa	RDE (menor o igual a 15)	Relación de Endeudamiento	$\text{RDE} = \frac{\text{DEUDA FINANCIERA NETA}}{\text{PATRIMONIO NETO}} \text{ menor o igual a } 15$
Programa de Emisiones de Pagarárs Bursátiles Santa Cruz Securities	RDE (menor o igual a 15)	Relación de Endeudamiento	$\text{RDE} = \frac{\text{DEUDA FINANCIERA NETA}}{\text{PATRIMONIO NETO}} \text{ menor o igual a } 15$

Compromisos Financieros

Emisiones vigentes

por emisión

Emisiones Vigentes	Compromisos Financieros Comprometidos	Ejecutado	Sobre información al:
Programa de Emisiones de Bonos Ametex II	EBITDA mínimo con relación al Pago de Intereses EBITDA mínimo con relación al Servicio de la Deuda Deuda máxima total en relación a EBITDA	(1) -17.72 -3.16 -4.86	30-Sep-11 30-Sep-11 30-Sep-11
Programa de Emisiones Bonos Bisa Leasing II	ICC	319.20%	30-Sep-11
Programa de Emisiones Bonos Fancesa II	RCD	16.44	30-Sep-11
	RDP	0.32	30-Sep-11
Bonos 2011 Gravelat Bolivia	RCD	2.20	30-Sep-11
	RDP	1.84	30-Sep-11
	RC	2.16	30-Sep-11
Programa de Emisiones de Bonos Soboce V	RCSD	4.23	30-Sep-11
Programa de Emisiones de Bonos Soboce VI	RDP	0.51	30-Sep-11
Programa de Emisiones de Intercambio de Bonos Transredes	RCD	5.04	30-Sep-11
Programa de Emisiones de Bonos Efec IV y V	RCD	4.82	30-Sep-11
	RDP	0.50	30-Sep-11
Bonos Cobee, Bonos Cobee II y Bonos Cobee III	RCD	2.54	30-Sep-11
	RDP	0.19	30-Sep-11
Val.Tit.Cont.Cred. INTI-NAFIBO 006	CCP	2.08	30-Abr-11
	CCAT	27.73	30-Abr-11
Bonos Electropaz	RCD	6.51	30-Sep-11
	RDP	0.75	30-Sep-11
Programa de Emisiones de Bonos Guaracachi	RCD	4.26	30-Sep-11
	RDP	0.92	30-Sep-11
Programa de Emisiones de Pagars Bursátiles Ferroviaria Andina	RDP	0.24	30-Sep-11
Programa de Emisiones de Bonos Ferroviaria Andina	RSCD	8.21	30-Sep-11
Programa de Emisiones de Bonos INTI IV	RDP	0.62	30-Sep-11
Programa de Emisiones de Pagars Bursátiles Droguería INTI	RC	1.89	30-Sep-11
Programa de Emisiones de Bonos IASA	RCD	2.62	30-Sep-11
	RDP	1.80	30-Sep-11
	RC	1.74	30-Sep-11
Programa de Emisiones de Bonos Pil Andina	RDP	0.73	30-Sep-11
	RSCD	51.10	30-Sep-11
Programa de Bono Bioceánica I	RCD	9.21	30-Sep-11
	RDP	1.17	30-Sep-11
	RC	2.30	30-Sep-11
Programa de Emisiones "Bonos Subordinados BNB I"	CAP	11.36%	30-Sep-11
	(Disponibilidades e Inversiones Temporarias) / (Obligaciones con el Público a la Vista + Obligaciones con el Público en Cuentas de Ahorro)	65.11%	30-Sep-11
	(Previsión para Incobrabilidad de Cartera) / (Cartera Vencida Total + Cartera en Ejecución Total)	245.97%	30-Sep-11
Programa de Emisiones "Bonos Subordinados Banco Ganadero"	CAP	11.10%	30-Sep-11
	(Disponibilidades e Inversiones Temporarias) / (Obligaciones con el Público a la Vista + Obligaciones con el Público en Cuentas de Ahorro)	79.75%	30-Sep-11
	Previsión para Incobrabilidad de Cartera + Previsión para Activos Contingentes + Previsión Genérica Cíclica / (Cartera Vencida Total + Cartera en Ejecución Total)	227.26%	30-Sep-11
Programa de Emisiones "Bonos Subordinados Banco Económico"	CAP	11.17%	30-Sep-11
	Disponibilidades e Inversiones Temporarias / Obligaciones con el Público a la Vista + Obligaciones con el Público en Cuentas de Ahorro	56.63%	30-Sep-11
	Previsión para Incobrabilidad de Cartera + Previsión para Activos Contingentes + Previsión Genérica Cíclica / Cartera Vencida + Cartera en Ejecución + Cartera Reprogramada o Reestructurada Vencida + Cartera Reprogramada o Reestructurada en Ejecución	205.46%	30-Sep-11
Programa de Emisiones "Bonos Subordinados BancoSol"	CAP	12.19%	30-Sep-11
	Disponibilidades e Inversiones Temporarias / Obligaciones con el Público a la Vista + Obligaciones con el Público en Cuentas de Ahorro	66.50%	30-Sep-11
	Previsiones para Incobrabilidad de Cartera + Previsión para Activos Contingentes + Previsión Genérica Cíclica + Previsiones Genéricas Voluntarias para pérdidas futuras aun no identificadas / Cartera Vencida + Cartera en Ejecución + Cartera Reprogramada o Reestructurada Vencida + Cartera Reprogramada o Reestructurada en Ejecución	832.93%	30-Sep-11
"Bonos Subordinados Fassil"	CAP	11.17%	30-Sep-11
	Indice de Liquidez	90.81%	30-Sep-11
	CCM	904.61%	30-Sep-11
Programa de Emisiones de Val.Tit.Cont.Cred. COBOCE - BISA ST FLUJOS DE VENTAS FUTURAS 002	RCVO	1.09	30-Sep-11
	MAD	1.53	30-Sep-11
"Programa de emisiones Bonos Los Andes ProCredit"	CAP	13.10%	30-Sep-11
	Previsión Constituida / Cartera en mora según balance	430.00%	30-Sep-11
	Activos líquidos / Total activos	19.18%	30-Sep-11
	Total Pasivos / Patrimonio	7.44	30-Sep-11
"Programa de Emisiones Bonos Subordinados Ecofuturo"	Coefficiente de Adecuación Patrimonial	14.89%	30-Sep-11
	Indicador de Liquidez	77.75%	30-Sep-11
	Indicador de Cobertura	338.10%	30-Sep-11

Compromisos Financieros
Emisiones vigentes

por emisión

Emisiones Vigentes	Compromisos Financieros Comprometidos	Ejecutado	Sobre información al:
"Bonos Subordinados Banco FIE"	Coefficiente de Adecuación Patrimonial (Promedio de los últimos 3 meses) \geq 11%	12.40%	30-Sep-11
	Disponibilidades + Inversiones Temporarias/ Obligaciones con el público a la vista + Obligaciones con el Público en Cuentas de Ahorro (Todas deben ser promedio de los últimos 3 meses) \geq 50%	67.28%	30-Sep-11
	Previsiones para Incobrabilidad de Cartera + Previsión para Activos Contingentes + Previsión Genérica Cíclica+ Previsiones Genéricas Voluntarias para pérdidas futuras aun no identificadas / Cartera Vencida + Cartera en Ejecución + Cartera Reestructurada Vencida + Cartera Reestructurada o Reestructurada en Ejecución (Todas deben ser promedio de los últimos 3 meses) \geq 100%	808.58%	30-Sep-11
Programa de Emisiones de Pagars Bursátiles Bisa Agencia de Bolsa	RDE (menor o igual a 15) Relación de Endeudamiento RDE= (DEUDA FINANCIERA NETA/PATRIMONIO NETO) \leq 15.00	7.37	30-Sep-11
Programa de Emisiones de Pagars Bursátiles Santa Cruz Securities Age	RDE (menor o igual a 15) Relación de Endeudamiento RDE= (DEUDA FINANCIERA NETA/PATRIMONIO NETO) \leq 15.00	13.71	30-Sep-11

Los compromisos financieros son obligaciones asumidas por el emisor con el objeto de cumplir ciertos indicadores financieros de acuerdo a lo comprometido en los Prospectos.

(1) América Textil S.A. mediante nota AMTX-GF 58/2010 comunica que en la primera reinstalación de la Vigésima Segunda Junta de Acreedores y primera reinstalación de la Décima Quinta Asamblea General de Tenedores de Bonos Ametex II, aprobó la dispensa al cumplimiento en los índices financieros (Covenants), indicados en las cláusulas 5.18, 5.19, y 5.20 del acuerdo de Transacción de la Sociedad, hasta diciembre de 2010. Asimismo, en fecha 11 de noviembre de 2011 se llevo a cabo la Decima Segunda reinstalación de la vigésima Séptima Junta de Acreedores y la Décima Segunda reinstalación de la Vigésima Asamblea General de Tenedores Ametex II que aprobó una dispensa al cumplimiento de los índices financieros hasta el 31 de Marzo de 2012, o hasta 30 días posteriores al perfeccionamiento de la escisión o lo que ocurra antes. En este sentido, la medición de los límites de los compromisos financieros se realizan una vez finalizada el periodo de dispensa. De acuerdo al prospecto marco para un programa de emisiones denominada "Bonos Ametex II" los compromisos financieros es el siguiente:

	2007	2008	2009	2010
EBITDA mínimo con relación al Pago de Intereses \geq	3.0	4.0	5.5	7.0
EBITDA mínimo con relación al Servicio de Deuda \geq	1.0	1.1	1.2	1.3
Deuda máxima total en relación a EBITDA \leq	6.0	5.0	4.5	4.0

Compromisos Financieros
Evolutivo de Compromisos
Emisiones vigentes
por emisión

Denominación	Compromisos Financieros	Trimestres					
		Sep-11	Jun-11	Mar-11	Dic-10	Sep-10	
Programa de Emisiones de Bonos Ametex II	<i>EBITDA mínimo con relación al Pago de Intereses</i>		-17.72	-15.75	-14.22	4.37	8.73
	<i>EBITDA mínimo con relación al Servicio de la Deuda</i>		-3.16	-4.77 (2)	-4.20 (2)	1.43	2.90
	<i>Deuda máxima total en relación a EBITDA</i>		-4.86	-5.51	-6.87	17.93	8.67
Programa de Emisiones Bonos Bisa Leasing II	ICC >= 100%		319.20%	426.77%	397.87%	571.75%	294.51%
Programa de Emisiones Bonos Fancesa II	RCD >= 1.20		16.44	17.24	16.22	15.30	5.09
	RDP <= 1.60		0.32	0.41	0.25	0.28	0.35
Bonos 2011 Gravelat Bolivia	RCD > 1.10		2.20	1.35	1.65	1.70	1.41
	RDP < 4.00		1.84	2.11	1.00	0.82	1.23
	RC > 1.10		2.16	1.23	1.46	1.56	1.34
Programa de Emisiones de Bonos Soboco V	RCSD >= 1.20		4.23	3.29	4.19	4.50	3.77
Programa de Emisiones de Bonos Soboco VI	RDP <= 1.40		0.51	0.52	0.54	0.56	0.61
Programa de Emisiones de Intercambio de Bonos Transredes	RCD >= 1.20		5.04	6.47	5.91	6.71	5.60
Programa de Emisiones de Bonos Eflac IV y V	RCD >= 1.05		4.82	4.15	2.90	3.03	2.57
	RDP <= 1.20		0.50	0.55 y 0.54	0.60 y 0.59	0.63 y 0.62	0.68 y 0.66
Bonos Cobee, Bonos Cobee II y Bonos Cobee III	RCD >= 1.20		2.54	2.33	5.31	5.44	6.04
	RDP <= 1.20		0.19	0.20	0.21	0.21	0.22
Val.Tit.Cont.Cred. INTI-NAFIBO 006	CCP >= 1.28		2.08 (3)			0.64 (1)	
	CCAT >= 12.12		27.73			25.72	
Bonos Electropaz	RCD >= 1.05		6.51	6.56	7.65	7.10	7.65 y 7.64
	RDP <= 1.20		0.75	0.78	0.82	0.75	0.75
Programa de Emisiones de Bonos Guaracachi	RCD >= 1.50		4.26	4.22	3.90	4.75	5.33
	RDP <= 1.20		0.92	0.98	1.01	1.00	0.99
Programa de Emisiones de Pagarés Bursátiles Ferroviaria Andina	RDP <= 0.6 y < 1.00		0.24	0.24	0.24	0.13 y 0.25	0.14 y 0.26
Programa de Emisiones de Bonos Ferroviaria Andina	RCSD >= 1.00		8.21	6.21	20.47	42.32	26.18
Programa de Emisiones de Bonos INTI IV	RDP <= 3.00		62.00	0.44	0.42	0.52	0.56
Programa de Emisiones de Pagarés Bursátiles Droguería INTI	RC >= 1.10		1.89	1.61	1.64	1.95	1.66
Programa de Emisiones de Bonos IASA	RCD >= 2.50		2.62	2.92	12.23	6.33	5.85
	RDP <= 2.20		1.80	2.11	0.88	1.14	1.21
	RC >= 1.15		1.74	1.62	5.04	3.12	2.66
Programa de Emisiones de Bonos PII Andina	RDP <= 1.50		0.73	0.80	0.95	0.75	58.80
	RCSD >= 1.20		51.10	67.40	72.30	65.00	0.87
Programa de Bonos Bioceánica I	RCD >= 1.20		9.21	11.49	2.32	3.97	
	RDP <= 2.50		1.17	1.17	1.26	1.21	
	RC >= 1.10		2.30	2.60	2.57	2.78	
Programa de Emisiones "Bonos Subordinados BNB I"	CAP >= 11%		11.36%	11.26%	12.48%	11%	11.26%
	(Disponibilidades e Inversiones Temporarias) / Obligaciones con el Público a la Vista + Obligaciones con el Público en Cuentas de Ahorro >= 50%		65.11%	65.14%	76.86%	78.41%	81.49%
	(Previsión para Incobrabilidad de Cartera) / (Cartera Vencida Total + Cartera en Ejecución Total) >= 100%		245.97%	218.30%	237.72%	236.74%	129.88%
Programa de Emisiones "Bonos Subordinados Banco Ganadero"	CAP >= 11%		11.10%	11.03%	11.17%	11.11%	11.07%
	(Disponibilidades e Inversiones Temporarias) Promedio de los últimos 3 meses / (Obligaciones con el Público a la Vista + Obligaciones con el Público en Cuentas de Ahorro) Promedio de los 3 últimos meses >= 50%		79.75%	77.20%	88.26%	90.38%	94.04%
	(Previsión para Incobrabilidad de Cartera + Previsión para Activos Contingentes + Previsión Genérica Cíclica) / (Cartera Vencida + Cartera en Ejecución + Cartera Reprogramada o Reestructurada Vencida + Cartera Reprogramada o Reestructurada en Ejecución) debe ser el promedio de los últimos 3 meses calculado cada fin de mes >= 90%		227.26%	241.92%	193.13%	223.72%	170.64%
Programa de Emisiones "Bonos Subordinados Banco Económico"	CAP >= 11%		11.17%	11.77%	12.64%	11.35%	11.36%
	Disponibilidades e Inversiones Temporarias / Obligaciones con el Público a la Vista + Obligaciones con el Público en Cuentas de Ahorro >= 50%		56.63%	58.75%	63.07%	58.83%	69.75%
	Previsión para Incobrabilidad de Cartera + Previsión para Activos Contingentes + Previsión Genérica Cíclica/ Cartera Vencida + Cartera en Ejecución + Cartera Reprogramada o Reestructurada Vencida + Cartera Reprogramada o Reestructurada en Ejecución >= 100%		205.46%	369.19%	301.75%	348.79%	292.77%
Programa de Emisiones "Bonos Subordinados BancoSol"	CAP >= 11%		12.19%	12.54%	12.40%	11.92%	12.94%
	Disponibilidades e Inversiones Temporarias / Obligaciones con el Público a la Vista + Obligaciones con el Público en Cuentas de Ahorro >= 50%		66.50%	69.87%	88.18%	97.98%	92.97%
	Previsiones para Incobrabilidad de Cartera + Previsión para Activos Contingentes + Previsión Genérica Cíclica + Previsiones Genéricas Voluntarias para pérdidas futuras aun no identificadas / Cartera Vencida + Cartera en Ejecución + Cartera Reprogramada o Reestructurada Vencida + Cartera Reprogramada o Reestructurada en Ejecución >= 100%		832.93%	737.97%	697.45%	582.56%	505.79%
"Bonos Subordinados Fassil"	CAP >= 11%		11.17%	11.04%	11.12%	11.30%	11.27%
	Indice de Liquidez >= 50%		90.81%	89.88%	109.70%	125.31%	174.00%
	CCM >= 100%		904.61%	1150.53%	1098.46%	1938.2%	1825.0%
Programa de Emisiones de Val.Tit.Cont.Cred. COBOCE - BISA ST FLUJOS DE VENTAS FUTURAS 002	RCVO >= 1.00		1.09	1.09	1.16	1.19	1.35
	MAD >= 1.00		1.53		3.01		2.45
"Programa de emisiones Bonos Los Andes ProCredit"	Coefficiente de Adecuación Patrimonial >= 10,50%		13.10%	13.78%	12.96%	13.04%	
	Previsión Constituida / Cartera en mora según balance >= 150%		430.00%	418.00%	400.00%	469.00%	
	Activos líquidos / Total activos >= 10% Total Pasivos / Patrimonio <= 11 veces		19.18% 7.44 veces	22.34% 7.79 veces	23.18% 8.07 veces	24.83% 8.15 veces	24.83% 12.17%
"Bonos Subordinados Ecofuturo"	Coefficiente de Adecuación Patrimonial >= 11%		14.89%	14.26%	13.32%	12.17%	
	Indicador de Liquidez >= 50%		77.75%	69.01%	68.68%	72.68%	

Compromisos Financieros
Evolutivo de Compromisos
Emisiones vigentes
por emisión

Denominación	Compromisos Financieros	Trimestres				
		Sep-11	Jun-11	Mar-11	Dic-10	Sep-10
	Indicador de Cobertura >= 100%	338.10%	368.73%	3442.67%	358.12%	
"Bonos Subordinados Banco FIE"	Coefficiente de Adecuación Patrimonial (Promedio de los últimos 3 meses) >= 11%	12.40%	13.14%	13.01%	12.19%	
	Disponibilidades + Inversiones Temporarias/ Obligaciones con el público a la vista + Obligaciones con el Público en Cuentas de Ahorro (Todas deben ser promedio de los últimos 3 meses) >= 50%	67.28%	68.59%	71.41%	75.30%	
	Previsiones para Incobrabilidad de Cartera + Previsión para Activos Contingentes + Previsión Genérica Cíclica+ Previsiones Genéricas Voluntarias para pérdidas futuras aun no identificadas / Cartera Vencida + Cartera en Ejecución + Cartera Reprogramada o Reestructurada Vencida + Cartera Reprogramada o Reestructurada en Ejecución (Todas deben ser promedio de los últimos 3 meses) >= 100%	808.58%	786.33%	824.26%	787.35%	
Programa de Emisiones de Pagarés Bursátiles BISA Agencia de Bolsa	RDE <= 15.00	7.37	-	-	-	-
Programa de Emisiones de Pagarés Bursátiles Santa Cruz Securities	RDE <= 15.00	13.71	-	-	-	-

(1) Corresponde al semestre comprendido entre el 01 de mayo y el 31 de octubre de 2010

Ratio de Cobertura Promedio: El nivel ejecutado por DROGUERIA INTI S.A. es de 0,64 inferior al Ratio de Cobertura requerido establecido en el Contrato de Cesión de 1,28, activándose de esta manera el Evento de Aceleración de Flujos. Por lo tanto, el monto total a ser transferido al Fondo de Aceleración por concepto de aceleración de flujos para alcanzar el nuevo "Coeficiente de Cobertura Promedio" de 1,55 es: UFV 8.365.225,00

(2) América Textil S.A. mediante nota AMTX-GF 58/2010 comunica que en la primera reinstalación de la Vigésima Segunda Junta de Acreedores y primera reinstalación de la Décima Quinta Asamblea General de Tenedores de Bonos Ametex II, aprobó la dispensa al cumplimiento en los índices financieros (Covenants), indicados en las cláusulas 5.18, 5.19, y 5.20 del acuerdo de Transacción de la Sociedad, hasta diciembre de 2010. Asimismo, en fecha 11 de noviembre de 2011 se llevo a cabo la Decima Segunda reinstalación de la vigésima Séptima Junta de Acreedores y la Décima Segunda reinstalación de la Vigésima Asamblea General de Tenedores Ametex II que aprobó una dispensa al cumplimiento de los índices financieros hasta el 31 de Marzo de 2012, o hasta 30 días posteriores al perfeccionamiento de la escisión o lo que ocurra antes. En este sentido, la medición de los límites de los compromisos financieros se realizan una vez finalizada el período de dispensa. De acuerdo al prospecto marco para un programa de emisiones denominada "Bonos Ametex II" los compromisos financieros es el siguiente:

	2007	2008	2009	2010
EBITDA mínimo con relación al Pago de Intereses >=	3.0	4.0	5.5	7.0
EBITDA mínimo con relación al Servicio de Deuda >=	1.0	1.1	1.2	1.3
Deuda Deuda máxima total en relación a EBITDA <=	6.0	5.0	4.5	4.0

(3) Corresponde al semestre comprendido entre noviembre de 2010 y abril de 2011