

**PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR
PRODUCTIVO (FOGACP).
ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.**

Estados financieros comparativos al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

CONTENIDO

Estado de situación patrimonial
Estado de ganancias y pérdidas
Estado de cambios del patrimonio neto
Estado de flujo de efectivo
Notas a los estados financieros


Bs = boliviano
ASFI = Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero

PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO
(ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.)

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Bolivianos)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u> <u>Bs</u>	<u>2016</u> <u>Bs</u>
ACTIVO			
Disponibilidades	8a)	136,597	138,472
Inversiones temporarias	8b)	11,076,147	8,775,066
Otras cuentas por cobrar	8c)	49,942	-
Inversiones permanentes	8d)	<u>8,840,731</u>	<u>11,016,785</u>
Total del activo		<u><u>20,103,417</u></u>	<u><u>19,930,323</u></u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Otras cuentas por pagar		<u>-</u>	<u>-</u>
Total del pasivo		<u>-</u>	<u>-</u>
PATRIMONIO			
Capital patrimonio autónomo	9)	19,976,605	19,976,605
Resultados Acumulados		(46,282)	-
Resultados del periodo		<u>173,094</u>	<u>(46,282)</u>
Total del patrimonio		<u><u>20,103,417</u></u>	<u><u>19,930,323</u></u>
Total del pasivo y patrimonio		<u><u>20,103,417</u></u>	<u><u>19,930,323</u></u>
Cuentas Contingentes	8i)	<u><u>87,392,131</u></u>	<u><u>55,376,703</u></u>

Las notas 1 a 13 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.


Jean Carlos Gutierrez P.
Jefe Contabilidad Fideicomisos

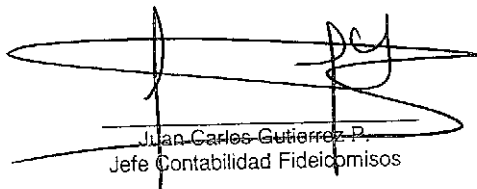

Claudia Zeballos Antezana
Oficial Comercial Fideicomisos


PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO
ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016
(Expresado en Bolivianos)

	Nota	2017 Bs	2016 Bs
Ingresos financieros	8e)	229,744	2,107
Gastos financieros		-	-
Resultado financiero bruto		229,744	2,107
Otros ingresos operativos		-	-
Otros gastos operativos	8g)	(6,165)	(30)
Resultado de operación bruto		223,579	2,077
Recuperación de activos financieros		-	-
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8f)	(544)	-
Resultado de operación después de incobrables		223,035	2,077
Gastos de administración	8h)	(49,941)	-
Resultado de operación neto		173,094	2,077
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		-	-
Resultados después del ajuste por diferencia de cambio y manten. de valor		173,094	2,077
Ingresos extraordinarios		-	-
Resultado neto del periodo antes de ajustes de gestiones anteriores		173,094	2,077
Ingresos de gestiones anteriores		-	-
Gastos de gestiones anteriores		-	-
Resultado antes de impuestos		173,094	2,077
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)		-	-
Resultado neto del periodo		173,094	2,077

Las notas 1 a 13 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.


Juan Carlos Gutierrez P.
Jefe Contabilidad Fideicomisos

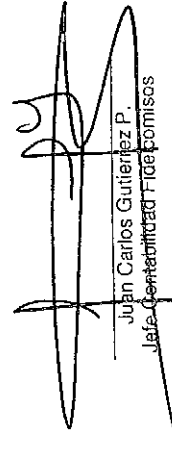

Claudia Zeballos Antezana
Oficial Comercial Fideicomisos

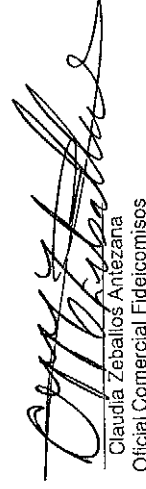
PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO
ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016
(Expresado en Bolivianos)

	Capital Fiduciario		Total Capital Bs	Resultados acumulados Bs	Total Bs
	Capital Fiduciario Bs	Utilizacion del Capital Fiduciario Bs			
Aporte en efectivo realizado al fondo en fecha 18 de febrero de 2016	19,976,605	-	19,976,605	-	19,976,605
Incremento de Patrimonio Autonomo	-	-	-	-	-
Resultado del periodo	-	-	-	2,077	2,077
Saldos al 30 de junio de 2016	19,976,605	-	19,976,605	2,077	19,978,682
Capitalizacion utilidades	-	-	-	-	-
Incremento del Patrimonio Autonomo	-	-	-	-	-
Resultado neto del periodo de 6 meses	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	19,976,605	-	19,976,605	(48,359)	(48,359)
Capitalizacion utilidades de la gestión 2016	-	-	-	(48,282)	19,930,323
Incremento del Patrimonio Autonomo	-	-	-	-	-
Resultado neto del periodo	-	-	-	173,094	173,094
Saldos al 30 de junio de 2017	19,976,605	-	19,976,605	126,812	20,103,417

Las notas 1 al 13 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

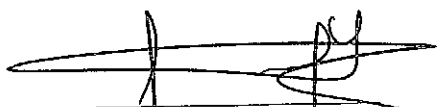

Juan Carlos Gutierrez P.
Jefe Centralizado Fideicomisos



Claudia Zeballos Antezana
Oficial Comercial Fideicomisos

PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO
ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016
(Expresado en Bolivianos)

	<u>2017</u> <u>Bs</u>	<u>2016</u> <u>Bs</u>
Flujos de fondos en actividades de operación:		
Resultado neto del periodo	173,094	2,077
- Partidas que han afectado el resultado neto del periodo pero que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(131,271)	
Previsiones para desvalorización	261	
	<u>42,084</u>	<u>2,077</u>
Fondos originados en el resultado del periodo		
Productos cobrados (cargos pagados) en el periodo devengados en periodos anteriores sobre:		
Inversiones Temporarias y permanentes	120,005	
Incremento (disminución) neto de activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas	(49,942)	
Otras cuentas por pagar -diversas y provisiones		
	<u>70,063</u>	<u>-</u>
Flujo neto en actividades de operación		
Flujos de fondos en actividades de financiamiento:		
Cuentas de los accionistas:		
- Aporte de capital		
- Pago de dividendos		
	<u>-</u>	<u>-</u>
Flujo neto en actividades de financiamiento		
Flujos de fondos en actividades de inversión:		
Incremento (disminución) neto en:		
- Inversiones Temporarias	(2,300,638)	(1,580,628)
- Inversiones Permanentes	2,186,616	
	<u>(114,022)</u>	<u>(1,580,628)</u>
Flujo neto en actividades de inversión		
	<u>(1,875)</u>	<u>(1,578,551)</u>
Incremento (disminución) de fondos durante el periodo		
	<u>138,472</u>	<u>19,976,605</u>
Disponibilidades al inicio del periodo		
	<u>136,597</u>	<u>18,398,054</u>
Disponibilidades al cierre del periodo		


Juan Carlos Gutierrez P.
Jefe Contabilidad Fideicomisos


Claudia Zeballos Antezana
Oficial Comercial Fideicomisos

PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO FOGACP - ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - ANTECEDENTES DEL PATRIMONIO AUTONOMO DENOMINADO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO – Banco BISA S.A.

1.1 Datos Generales

El Artículo 330 de la Constitución Política del Estado, 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 N°393 de 21 de agosto de 2013, establece en su Artículo 4 que los servicios financieros deben cumplir la función social de contribuir al logro de los objetivos de desarrollo integral para el 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 presten con calidad y calidez, tengan continuidad y se eduque a los consumidores para que su uso sea eficiente y seguro.

El artículo 115 de la Ley de Servicios Financieros, establece 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.

Mediante Decreto Supremo N° 2614 de 02 de diciembre de 2015, se determinó que todas las Entidades de Intermediación Financiera alcanzadas por el citado decreto. Destinen el seis por ciento (6%) del monto de sus utilidades netas correspondiente a la gestión 2015 para la constitución de un Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo, destinado a garantizar créditos 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 según definiciones y normativa emitida por ASFI.

El Artículo 5 del citado Decreto Supremo, establece que los recursos del Fondo de Garantía constituyen un patrimonio autónomo, independiente de las Entidades de Intermediación Financiera constituyentes, debiendo ser administrados y contabilizados en forma separada y que la administración del Fondo de Garantía estará a cargo de la misma entidad de Intermediación Financiera Constituyente.

En cumplimiento al Decreto Supremo N°2614, en fecha 18 de febrero de 2016, Banco BISA S.A., en su calidad de Entidad Administradora constituyo el Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo con un Patrimonio de Bs19,976,605.32 (Diecinueve millones novecientos setenta y seis mil seiscientos cinco 32/100 Bolivianos).

1.2 Antecedentes de la Entidad Administradora

Banco BISA S.A. inició sus actividades en 1963 como entidad de segundo piso, con el objetivo de apoyar el desarrollo industrial de Bolivia. En 1989, merced a su seguridad y prestigio, abrió sus puertas al público como Banco Comercial Corporativo. En este contexto, la misión de la Institución es: "Simplificar la vida de nuestros clientes, con servicios y productos integrales y de alta calidad, a través de profesionales capacitados, con cultura de eficiencia, ética y transparencia generando valor para los accionistas".

PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO FOGACP - ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - ANTECEDENTES DEL PATRIMONIO AUTONOMO DENOMINADO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO – Banco BISA S.A. (Cont.)

1.2 Antecedentes de la Entidad Administradora (Cont.)

Los accionistas del Banco son empresas nacionales y extranjeras, socios individuales y empleados del Banco.

El Banco BISA S.A. otorga préstamos a corto, mediano y largo plazo. Sus operaciones se encuentran extendidas en los rubros de servicios, comercio, industria, agricultura y comercio exterior. Sus segmentos de clientes más importantes son clientes comerciales y empresariales.

El Banco es la base de un grupo financiero conformado por las siguientes subsidiarias: BISA Seguros y Reaseguros S.A., La Vitalicia de Seguros y Reaseguros de Vida S.A., BISA Leasing S.A., Almacenes Internacionales S.A. Raisa, BISA S.A. Agencia de Bolsa, BISA Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. (SAFI) y BISA Sociedad de Titularización S.A.

1.3 Objeto del presente Patrimonio Autónomo

En el Patrimonio Autónomo denominado Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo, el MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS PUBLICAS participa como Entidad Mandante Instituyente, Banco BISA S.A., como Entidad Administradora.

El Objeto del Fondo de Garantía de para Créditos del Sector Productivo – Banco BISA S.A., es la de administrar los recursos que por disposición del Decreto Supremo N° 2614, de fecha 02 de diciembre 2015 fueron constituidos con el seis por ciento (6%) de las utilidades netas del Banco de la gestión 2015, con la finalidad de garantizar créditos del sector productivo, de acuerdo a los términos y condiciones establecidos en el citado Decreto Supremo.

La finalidad del Patrimonio Autónomo es la siguiente

- Otorgar coberturas de riesgo crediticio para garantizar créditos destinados al sector productivo para capital de operaciones y/o capital de inversión, incluidas operaciones de crédito para financiamiento del sector turismo producción intelectual, hasta el cincuenta por ciento (50%) de la operación crediticia.

Las garantías otorgadas estarán respaldadas por el Patrimonio Autónomo del Fondo de garantía de créditos para el sector productivo y serán emitidas de acuerdo con las condiciones y procedimientos especificados en el Decreto Supremo Nro.2614 del 02 de diciembre de 2015.

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES

Los principios contables más significativos aplicados por la Entidad Administradora para la administración del Patrimonio Autónomo son los siguientes:

PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO FOGACP - ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, las cuales son coincidentes, en todos los aspectos significativos, con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia, excepto por el reconocimiento del ajuste integral de estados financieros (ajuste por inflación), según se explica a continuación:

- De acuerdo con la Circular SB/585/2008 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, se dispone la suspensión del reconocimiento integral de la inflación.
- 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 como índice del ajuste.

2.2. Presentación de estados financieros

El ejercicio financiero del Fondo de garantía de créditos para el sector productivo será por periodos anuales que comenzarán el 01 de enero y finalizará el 31 de diciembre de cada año. En forma excepcional la primera gestión tendrá inicio en la fecha de constitución de los recursos en el Fondo de garantía de créditos para el sector productivo y concluirá el 31 de diciembre de 2016.

Los saldos del estado de situación patrimonial corresponden al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 y los saldos de los estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo corresponden al periodo terminado el 30 de junio de 2017 y 2016. Esta presentación corresponde a lo requerido por el Manual de Cuentas para Bancos y Entidades Financieras emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero

2.3 Criterios de valuación

Los criterios de valuación más significativos aplicados por la entidad administradora son los siguientes:

a) Inversiones temporarias y permanentes

i) Inversiones temporarias

Incluyen todas las inversiones, que fueron realizadas con la intención de obtener una adecuada rentabilidad del capital en administración y que puedan ser convertidos en disponibilidades en un plazo no mayor a 30 días respecto a la fecha de su emisión o de su adquisición, como ser:

- Las inversiones en títulos valores adquiridos con pacto de reventa, se valúan al costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar.
- La participación en fondos de inversión se valúan al valor de la cuota de participación determinado por el administrador del fondo de Inversión al cierre de cada ejercicio.

PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO FOGACP - ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3 Criterios de valuación (Cont.)

a) Inversiones temporarias y permanentes (Cont.)

i) Inversiones temporarias (Cont.)

- Las inversiones en títulos valores representativos de deuda como los bonos, pagarés y letras emitidos por entidades privadas o el TGN y /o BCB, se valúan al costo de adquisición del activo más los rendimientos devengados por cobrar. Cuando el valor de cotización de mercado de los títulos valores con similares características resulta menor, se contabiliza una provisión por desvalorización correspondiente a la diferencia.

ii) Inversiones permanentes

Se registran como inversiones permanentes a todas aquellas inversiones que no pueden ser convertidas en disponible en un plazo máximo de 30 días. De la misma, se contabilizan como inversiones permanentes todas aquellas inversiones que por decisión del administrador se mantendrán hasta su vencimiento por decisión del administrador se mantendrán hasta su vencimiento.

- La inversión en entidades financieras del país (DPF'S) son valuadas al monto original del depósito actualizado más los rendimientos devengados pendientes de cobro en la cuenta correspondiente.
- Las inversiones en títulos valores representativos de deuda (bonos, pagares y letras) emitidos por entidades privadas o el TGN y/o BCB, se valúan al costo de adquisición del activo más los rendimientos devengados por cobrar. Cuando el valor de cotización de mercado de títulos valores con similares características resulta menor, se contabiliza una provisión por desvalorización correspondiente a la diferencia.

b) Patrimonio

Considerando lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 32, los aportes son clasificados como activo o pasivo neto atribuible al Patrimonio Autónomo, por lo tanto, el patrimonio del FOGACP-BIS registra el capital aportado, la aplicación de ese capital de acuerdo con los objetivos establecidos en su constitución y los resultados correspondientes.

c) Resultados del período/ejercicio

La entidad Administradora determinó los resultados del FOGACP-BIS al 30 de junio de 2017 y 2016, de acuerdo con lo requerido por la Circular SB/585/2008 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

d) Ingresos financieros devengados

Los productos financieros ganados sobre disponibilidades, inversiones temporarias e inversiones permanentes de renta fija son registrados en función del principio de lo devengado.

PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO FOGACP - ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3 Criterios de valuación (Cont.)

e) Gastos de administración

Se encuentra compuesto por las comisiones pagadas al Banco BISA S.A. por la administración del Patrimonio Autónomo, importe que asciende al cero punto cinco por ciento (0.5%), del total del FOGACP – BIS. Adicionalmente, tendrá derecho una comisión de éxito del treinta por ciento (30%) del rendimiento del portafolio de inversiones que exceda el uno por ciento (1%).

Estas comisiones son registradas por el método de lo devengado.

f) Otros gastos operativos

Se encuentra compuesto por gastos devengados por el Patrimonio Autónomo por comisiones de entidades de intermediación financiera y las agencias de Bolsa.

g) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

La Entidad Administradora ha cumplido con las disposiciones legales que rigen sus actividades revelando su tratamiento contable en los estados financieros que corresponde al manejo y administración de los diferentes patrimonios autónomos y sus notas, de acuerdo con las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

h) Contingentes

Los saldos de contingente exponen los montos de las garantías otorgadas hasta el cincuenta por ciento (50%) del crédito destinado al Sector Productivo, ya sea que su destino sea para financiar capital de operaciones y/o capital de inversión. La garantía otorgada cubrirá únicamente el componente de capital y no los intereses u otro concepto.

Las coberturas de riesgo crediticio, podrán ser otorgadas para operaciones de crédito de la misma entidad financiera administradora del Fondo de garantía de créditos para el sector productivo o de otros Bancos Múltiples

NOTA 3 – CAMBIO DE POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

No han existido cambios en las políticas y prácticas contables aplicables al 30 de junio de 2017, respecto a la gestión 2016.

NOTA 4 – ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Los recursos del Fondo deben destinarse a garantizar el monto de financiamiento que supe al aporte propio exigido a los solicitantes de crédito para el sector productivo.

PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO FOGACP - ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 5 – ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre 2016, los activos y pasivos, corrientes y no corrientes, se componen como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<u>ACTIVO</u>		
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Disponibilidades	136,597	138,472
Inversiones Temporarias	11,076,147	8,775,066
Otras cuentas por cobrar	49,942	
Inversiones permanentes	2,186,290	855,676
Total activo corriente	<u>13,448,976</u>	<u>9,769,214</u>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		
Inversiones permanentes	6,654,441	10,161,109
Total activo no corriente	<u>6,654,441</u>	<u>10,161,109</u>
Total activo	<u><u>20,103,417</u></u>	<u><u>19,930,323</u></u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>		
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Otras cuentas por pagar	-	-
Total pasivo corriente	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>		
Otras cuentas por pagar	-	-
Total pasivo no corriente	<u>-</u>	<u>-</u>
Total Pasivo	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>PATRIMONIO</u>	<u>20,103,417</u>	<u>19,930,323</u>
Total pasivo y patrimonio	<u><u>20,103,417</u></u>	<u><u>19,930,323</u></u>

NOTA 6 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

No aplica

NOTA 7 – POSICION EN MONEDA EXTRANJERA

No aplica

PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO FOGACP - ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 8 – COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) DISPONIBILIDADES

La composición de las Disponibilidades al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Caja de Ahorro del Patrimonio Autonomo	136.597	138.472
	<u>136.597</u>	<u>138.472</u>

b) INVERSIONES TEMPORARIAS

La composición de las Inversiones Temporarias al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cuenta de inversion - liquidez	2.024	333
Titulos valores adquiridos c/pacto de reventa	5.858.648	3.503.995
Participacion en fondos de inversion	5.210.939	5.266.645
Productos Devengados por Cobrar	4.536	4.093
	<u>11.076.147</u>	<u>8.775.066</u>

Durante el primer semestre de la gestión 2017, el Banco en su calidad de administrador mantuvo una estrategia de inversión, que consiste en realizar inversiones en títulos de alta liquidez en el mercado nacional, garantizando de esta manera el acceso a liquidez en un plazo corto.

Las Inversiones Temporarias representan el 55.61% del total de las inversiones del Fondo de Garantía. El grupo de inversiones temporarias está compuesto por Fondos de Inversión abiertos, e inversiones en operaciones de reporto.

PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO FOGACP - ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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

c) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de Otras Cuentas por Cobrar al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

	<u>2017</u> Bs	<u>2016</u> Bs
Comisiones pagadas por anticipado	49,942	-
	<u>49,942</u>	<u>-</u>

d) INVERSIONES PERMANENTES

La composición de las Inversiones Permanentes al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

	<u>2017</u> Bs	<u>2016</u> Bs
Inversión en entidades financieras - DPF	1,392,800	4,117,800
Bonos Bancarios Bursátiles	1,560,967	1,587,096
Bonos largo Plazo Otras Ent. No Financieras	4,582,923	3,622,191
Pagarés Bursátiles	200,451	201,064
Valores de Titularización	977,115	1,372,721
Previsión para inversiones permanentes	(261)	
Productos Devengados por Cobrar	126,736	115,913
	<u>8,840,731</u>	<u>11,016,785</u>

Las Inversiones Permanentes representan el 44.39% del total de las inversiones del fondo de garantía. El grupo de inversiones permanentes está compuesto por: Depósitos a Plazo Fijo, Bonos Largo plazo, Bonos Bancarios Bursátiles, Pagarés y Valores de Titularización.

PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO FOGACP - ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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

e) INGRESOS FINANCIEROS

La composición del grupo, al 30 de junio de 2017 y 2016, es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Producto por disponibilidades	15	1,479
Producto por depositos a plazo fijo	35,379	-
Producto fondos de inversion	44,882	628
Producto bonos largo plazo	52,675	-
Producto títulos valores adquiridos c/pacto de reven	84,484	-
Producto pagares bursátiles	2,906	-
Producto valores de contenido crediticio	9,403	-
	<u>229,744</u>	<u>2,107</u>

Al 31 de diciembre de 2016 se generaron ingresos financieros por Bs141.908.- producto de disponibilidades cuya tasa de interés promedio generada fue de 0.05% anual; depósitos a plazo fijo con una tasa promedio de 1.34% anual; fondos de inversión con una tasa promedio de 2.34% anual; bonos largo plazo con una tasa promedio es de 2.86% anual; títulos valores adquiridos con pacto de reventa con una tasa de interés promedio de 1.49% anual y pagarés bursátiles con una tasa promedio anual de 2.89%.

f) CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del grupo, al 30 de junio de 2017 y 2016, es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Prevision por inversiones	(261)	-
Ajuste valor nominal depositos plazo fijo	(283)	-
	<u>(544)</u>	<u>-</u>

PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO FOGACP - ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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

g) GASTOS OPERATIVOS

La composición del grupo, al 30 de junio de 2017 y 2016, es el siguiente:

	<u>2017</u> Bs	<u>2016</u> Bs
Comisiones agencia de bolsa por inversiones	(5,577)	(30)
Perdida en inversiones	(588)	-
	<u>(6,165)</u>	<u>(30)</u>

h) GASTOS DE ADMINISTRACION

La composición del grupo, al 30 de junio de 2017 y 2016, es el siguiente:

	<u>2017</u> Bs	<u>2016</u> Bs
Comision fija administracion patrimonio	(49,941)	-
	<u>(49,941)</u>	<u>-</u>

i) CONTINGENTES

La composición de Contingentes al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

	<u>2017</u> Bs	<u>2016</u> Bs
Garantía Otorgadas Créditos de Productivos OC1	79,436,434	47,219,997
Garantía Otorgadas Créditos de Productivos OC2	7,955,697	8,156,706
	<u>87,392,131</u>	<u>55,376,703</u>

Al 30 de junio de 2017 se cuenta con 135 operaciones aprobadas por un valor de Bs.284.976.773.- que cuentan con garantía del Fondo de garantía de créditos para el sector productivo –BIS por Bs.100.189.841.- de las cuales fueron desembolsadas 124 operaciones por el monto de Bs.255.014.943.- con una garantía de Bs.87.392.131.-

PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO FOGACP - ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 9 – PATRIMONIO

La composición del Capital del patrimonio autónomo al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Aporte de efectivo al Patrimonio Autónomo	19,930,323	19,976,605
Resultados acumulados	-	(46,282)
	<u>19,930,323</u>	<u>19,930,323</u>

NOTA 10 – PONDERACION DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

No aplica

NOTA 11 - CONTINGENCIAS

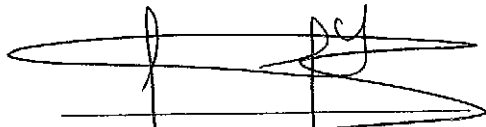
La Entidad Administradora declara que no existe en el Patrimonio Autónomo Fondo de Garantía de Créditos para el sector productivo contingencias probables de ninguna naturaleza, más allá de las registradas contablemente.

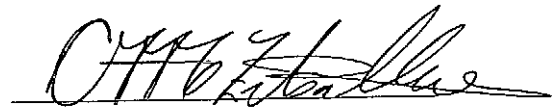
NOTA 12 - HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 30 de junio de 2017, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.

NOTA 13 – CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS

No aplica


Juan Carlos Gutiérrez P.
Jefe Contable Fideicomisos


Claudia Zeballos Antezana
Oficial Comercial Fideicomisos