

**PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL (FOGAVISP).
ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.**

Estados financieros al 31 de enero 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

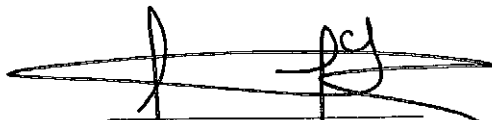
Bs = boliviano
US\$ = dólar estadounidense
UFV = unidades de fomento de vivienda
ASFI = Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero

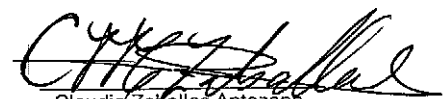
**PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL
(ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.)**

**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 31 DE ENERO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Bolivianos)**

	<u>Nota</u>	<u>2017</u> Bs	<u>2016</u> Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	8a)	9,109	33,898
Inversiones temporarias	8b)	7,693,744	7,628,538
Inversiones permanentes	8c)	10,171,346	10,347,559
Otras cuentas por cobrar	8d)	<u>80,373</u>	<u>-</u>
Total del activo		<u><u>17,954,572</u></u>	<u><u>18,009,995</u></u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Otras cuentas por pagar		<u>-</u>	<u>85,110</u>
Total del pasivo		<u>-</u>	<u>85,110</u>
PATRIMONIO			
Capital patrimonio autónomo	9)	17,535,925	17,535,925
Resultados acumulados		388,960	112,981
Resultados del ejercicio		<u>29,687</u>	<u>275,979</u>
Total del patrimonio		<u><u>17,954,572</u></u>	<u><u>17,924,885</u></u>
Total del pasivo y patrimonio		<u><u>17,954,572</u></u>	<u><u>18,009,995</u></u>
Cuentas Contingentes	8j)	<u><u>18,777,983</u></u>	<u><u>18,631,663</u></u>

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 DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL
ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.**

**ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE ENERO DE 2017 Y 2016
(Expresado en Bolivianos)**

	Nota	<u>2017</u> Bs	<u>2016</u> Bs
Ingresos financieros	8e)	39,633	39,065
Gastos financieros		-	-
Resultado financiero bruto		<u>39,633</u>	<u>39,065</u>
Otros ingresos operativos		-	-
Otros gastos operativos	8h)	<u>(2,639)</u>	<u>(382)</u>
Resultado de operación bruto		36,994	38,683
Recuperación de activos financieros	8f)	-	766
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8g)	-	-
Resultado de operación después de incobrables		36,994	39,449
Gastos de administración	8i)	<u>(7,307)</u>	<u>(7,354)</u>
Resultado de operación neto		29,687	32,095
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		-	-
Resultados después del ajuste por diferencia de cambio y manten. de valor		29,687	32,095
Ingresos extraordinarios		-	-
Resultado neto del periodo antes de ajustes de gestiones anteriores		29,687	32,095
Ingresos de gestiones anteriores		-	-
Gastos de gestiones anteriores		-	-
Resultado antes de impuestos		29,687	32,095
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)		-	-
Resultado neto del periodo		<u>29,687</u>	<u>32,095</u>

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


Juan Carlos Gutierrez P.
Jefe Contabilidad Fideicomisos

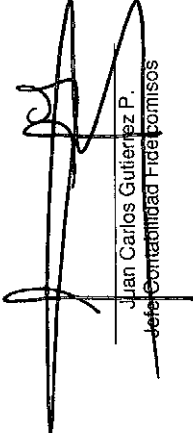

Claudia Zeballos Antezana
Oficial Comercial Fideicomisos

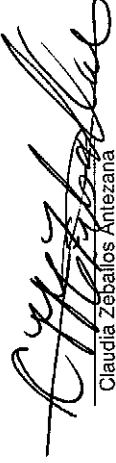
PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL
ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE ENERO DE 2017 Y 2016
(Expresado en Bolivianos)

	Capital Fiduciario		Utilizacion del Capital Fiduciario	Total Capital	Resultados acumulados	Total
	Capital Fiduciario	Bs				
Saldos al 31 de diciembre de 2015	17,535,925	-	-	17,535,925	112,981	17,648,906
Incremento de Patrimonio Autónomo	-	-	-	-	-	-
Resultado del periodo	-	-	-	-	32,095	32,095
Saldos al 31 de enero de 2016	17,535,925	-	-	17,535,925	145,076	17,681,001
Capitalizacion utilidades de la gestión 2015	-	-	-	-	-	-
Incremento del Patrimonio Autónomo	-	-	-	-	-	-
Resultado neto del ejercicio de 11 meses	-	-	-	-	243,884	243,884
Saldos al 31 de diciembre de 2016	17,535,925	-	-	17,535,925	388,960	17,924,885
Capitalizacion utilidades de la gestión 2016	-	-	-	-	-	-
Incremento del Patrimonio Autónomo	-	-	-	-	29,687	29,687
Resultado neto del periodo	-	-	-	-	418,647	418,647
Saldos al 31 de enero de 2017	17,535,925	-	-	17,535,925	807,607	18,343,532

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


Juan Carlos Gutierrez P.
Jefe Contabilidad Fideicomisos

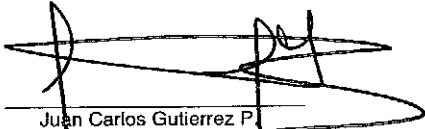

Claudia Zeballos Antezana
Oficial Comercial Fideicomisos

**PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL
ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE ENERO 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 ejercicio	29,687	32,095
- Partidas que han afectado el resultado neto del periodo pero que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(154,090)	(73,375)
	<u>(124,403)</u>	<u>(41,280)</u>
Fondos originados en el resultado del periodo		
Productos cobrados en el periodo devengados en periodos anteriores sobre: Inversiones temporarias	125,005	48,774
Incremento (disminución) neto de activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas	(80,373)	(80,891)
Otras cuentas por pagar -diversas y provisiones	(85,110)	75,714
	<u>(164,881)</u>	<u>2,317</u>
Flujo neto en actividades de operación		
Flujos de fondos en actividades de inversión:		
Incremento (disminución) neto en:		
- Inversiones Temporarias	(65,059)	(18,541)
- Inversiones Permanentes	205,151	3,694
- Recepcion Fondos del Patrimonio Autónomo	-	-
- Utilización de Capital	-	-
	<u>140,092</u>	<u>(14,847)</u>
Flujo neto en actividades de inversión	<u>140,092</u>	<u>(14,847)</u>
Incremento (disminución) de fondos durante el periodo	<u>(24,789)</u>	<u>(12,530)</u>
Disponibilidades al inicio el periodo	<u>33,898</u>	<u>47,056</u>
Disponibilidades al cierre del periodo	<u>9,109</u>	<u>34,526</u>

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


 Juan Carlos Gutierrez P.
 Jefe Contabilidad Fideicomisos


 Claudia Zeballos Antezana
 Oficial Comercial Fideicomisos