

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

Estados financieros al 30 de abril 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
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 30 DE ABRIL 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)	29,941	33,898
Inversiones temporarias	8b)	11,940,076	7,628,538
Inversiones permanentes	8c)	16,270,000	10,347,559
Otras cuentas por cobrar	8d)	<u>92,665</u>	<u>-</u>
Total del activo		<u><u>28,332,682</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)	27,799,526	17,535,925
Resultados acumulados		388,960	112,981
Resultados del periodo		<u>144,196</u>	<u>275,979</u>
Total del patrimonio		<u><u>28,332,682</u></u>	<u><u>17,924,885</u></u>
Total del pasivo y patrimonio		<u><u>28,332,682</u></u>	<u><u>18,009,995</u></u>
Cuentas Contingentes	8j)	<u>19,276,022</u>	<u>18,631,663</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 30 DE ABRIL DE 2017 Y 2016
(Expresado en Bolivianos)**

	<u>Nota</u>	<u>2017</u> <u>Bs</u>	<u>2016</u> <u>Bs</u>
Ingresos financieros	8e)	204,393	168,116
Gastos financieros		-	-
Resultado financiero bruto		204,393	168,116
Otros ingresos operativos		-	-
Otros gastos operativos	8h)	(9,107)	(2,281)
Resultado de operación bruto		195,286	165,835
Recuperación de activos financieros	8f)	-	2,946
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8g)	(13,311)	-
Resultado de operación después de incobrables		181,975	168,781
Gastos de administración	8i)	(37,779)	(29,415)
Resultado de operación neto		144,196	139,366
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		-	-
Resultados después del ajuste por diferencia de cambio y manten. de valor		144,196	139,366
Ingresos extraordinarios		-	-
Resultado neto del periodo antes de ajustes de gestiones anteriores		144,196	139,366
Ingresos de gestiones anteriores		-	-
Gastos de gestiones anteriores		-	(640)
Resultado antes de impuestos		144,196	138,726
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)		-	-
Resultado neto del periodo		144,196	138,726

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


Juan Carlos Gutierrez P.
Jefe Contabilidad Fideicomisos

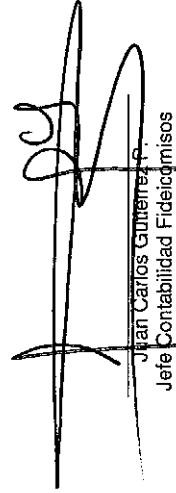

Claudia Zeballos Antezana
Oficial Comercial Fideicomisos


**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 30 DE ABRIL DE 2017 Y 2016
(Expresado en Bolivianos)**

	Capital Fideuciario Bs	Capital Fideuciario Bs	Utilización del Capital Fideuciario Bs	Total Capital Bs	Resultados acumulados Bs	Total 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	-	-	-	-	138,726	138,726
Saldos al 30 de abril de 2016	17,535,925	-	-	17,535,925	251,707	17,787,632
Capitalización utilidades de la gestión 2015	-	-	-	-	-	-
Incremento del Patrimonio Autónomo	-	-	-	-	-	-
Resultado neto del periodo de 8 meses	-	-	-	-	137,253	137,253
Saldos al 31 de diciembre de 2016	17,535,925	-	-	17,535,925	388,960	17,924,885
Capitalización utilidades de la gestión 2016	-	-	-	-	-	-
Incremento de Patrimonio Autónomo	-	10,263,601	-	10,263,601	-	10,263,601
Resultado neto del periodo	-	-	-	-	144,196	144,196
Saldos al 30 de abril de 2017	17,535,925	10,263,601	-	27,799,526	533,156	28,332,682

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


Juan Carlos Gutierrez
 Jefe Contabilidad Fideicomisos

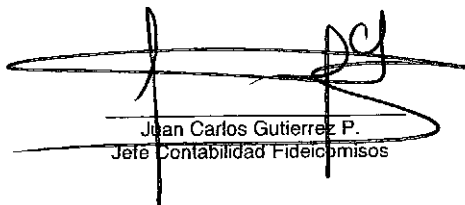

Claudia Zeballos Antezana
 Oficial Comercial Fideicomisos

**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 30 DE ABRIL 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	144,196	138,726
- Partidas que han afectado el resultado neto del periodo pero que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(229,820)	(139,690)
	<hr/>	<hr/>
Fondos originados en el resultado del periodo	(85,624)	(964)
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	(92,665)	(58,830)
Otras cuentas por pagar -diversas y provisiones	(85,110)	(12,532)
	<hr/>	<hr/>
Flujo neto en actividades de operación	(138,394)	(23,552)
Flujos de fondos en actividades de inversión:		
Incremento (disminución) neto en:		
- Inversiones Temporarias	(4,306,146)	(4,465)
- Inversiones Permanentes	(5,823,018)	14,854
- Recepcion Fondos del Patrimonio Autónomo	-	-
- Utilización de Capital	10,263,601	-
	<hr/>	<hr/>
Flujo neto en actividades de inversión	134,437	10,389
Incremento (disminución) de fondos durante el periodo	(3,957)	(13,163)
Disponibilidades al inicio el periodo	33,898	47,056
Disponibilidades al cierre del periodo	29,941	33,893

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