

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

Estados financieros al 31 de agosto 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

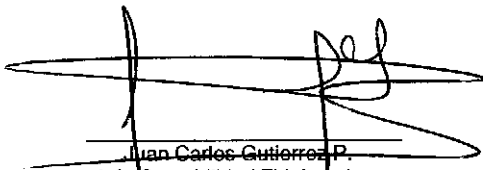
Bs = boliviano
ASFI = Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero

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

**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 31 DE AGOSTO 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)	29,943	33,898
Inversiones temporarias	8b)	13,873,351	7,628,538
Otras cuentas por cobrar	8c)	46,333	-
Inversiones permanentes	8d)	<u>14,635,978</u>	<u>10,347,559</u>
Total del activo		<u><u>28,585,605</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>397,119</u>	<u>275,979</u>
Total del patrimonio		<u><u>28,585,605</u></u>	<u><u>17,924,885</u></u>
Total del pasivo y patrimonio		<u><u>28,585,605</u></u>	<u><u>18,009,995</u></u>
Cuentas Contingentes	8j)	<u><u>21,209,982</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

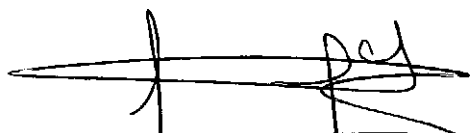

 Claudia Zeballos Antezana
 Oficial Comercial Fideicomisos

**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 AGOSTO DE 2017 Y 2016
(Expresado en Bolivianos)**

	Nota	2017 Bs	2016 Bs
Ingresos financieros	8e)	533,672	337,718
Gastos financieros		-	-
Resultado financiero bruto		533,672	337,718
Otros ingresos operativos		-	-
Otros gastos operativos	8h)	(30,385)	(8,723)
Resultado de operación bruto		503,287	328,995
Recuperación de activos financieros	8f)	-	4,689
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8g)	(22,056)	-
Resultado de operación después de incobrables		481,231	333,684
Gastos de administración	8i)	(84,112)	(58,830)
Resultado de operación neto		397,119	274,854
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		-	-
Resultados después del ajuste por diferencia de cambio y manten. de valor		397,119	274,854
Ingresos extraordinarios		-	-
Resultado neto del periodo antes de ajustes de gestiones anteriores		397,119	274,854
Ingresos de gestiones anteriores		-	-
Gastos de gestiones anteriores		-	(640)
Resultado antes de impuestos		397,119	274,214
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)		-	-
Resultado neto del periodo		397,119	274,214

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


 Juan Carlos Gutierrez P.
 Jefe Contabilidad Fideicomisos

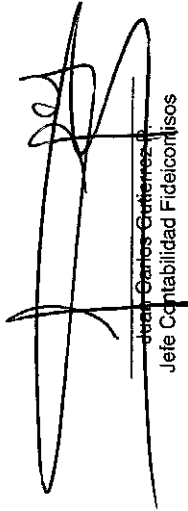

 Claudia Zeballos Antezana
 Oficial Comercial Fideicomisos

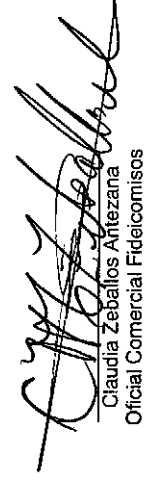
**PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL
ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.**

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

	Capital Fideicomisario		Resultados acumulados Bs	Total Bs
	Capital Fideicomisario Bs	Utilización del Capital Fideicomisario Bs		
Saldos al 31 de diciembre de 2015	17,535,925	-	112,981	17,648,906
Incremento de Patrimonio Autónomo	-	-	-	-
Resultado del periodo	-	-	274,214	274,214
Saldos al 31 de agosto de 2016	17,535,925	-	387,195	17,923,120
Capitalización utilidades de la gestión 2015	-	-	-	-
Incremento del Patrimonio Autónomo	-	-	-	-
Resultado neto del periodo de 4 meses	-	-	1,765	1,765
Saldos al 31 de diciembre de 2016	17,535,925	-	388,960	17,924,885
Capitalización utilidades de la gestión 2016	-	10,263,601	-	10,263,601
Incremento de Patrimonio Autónomo	-	-	397,119	397,119
Resultado neto del periodo	-	-	786,079	786,079
Saldos al 31 de agosto de 2017	17,535,925	10,263,601	786,079	28,585,605

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

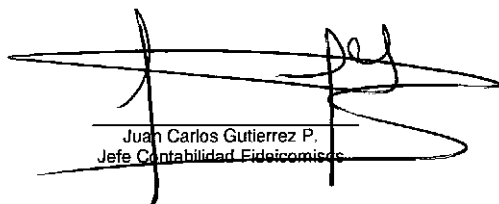

Juan Carlos Gutiérrez
Jefe Contabilidad Fideicomisos


Claudia Zeballos Antezana
Oficial Comercial Fideicomisos

**PATRIMONIO AUTÓNOMO 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 AGOSTO DE 2017 Y 2016
(Expresado en Bolivianos)**

	<u>2017</u> Bs	<u>2016</u> Bs
Flujos de fondos en actividades de operación:		
Resultado neto del periodo	397,119	274,214
- Partidas que han afectado el resultado neto del periodo pero que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(255,042)	(167,722)
Cargos devengados no pagados		
Previsiones para desvalorización	8,746	
	<hr/>	<hr/>
Fondos originados en el resultado del periodo	150,823	106,492
Productos cobrados (cargos pagados) en el periodo devengados en periodos anteriores sobre:		
Inversiones Temporarias y permanentes	125,005	48,774
Incremento (disminución) neto de activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas	(46,332)	(29,415)
Otras cuentas por pagar -diversas y provisiones	(85,110)	(12,532)
	<hr/>	<hr/>
Flujo neto en actividades de operación	(6,437)	6,827
Flujos de fondos en actividades de financiamiento:		
Incremento (disminución) de préstamos:		
Cuentas de los mandantes:		
- Aporte de capital	10,263,601	-
	<hr/>	<hr/>
Flujo neto en actividades de financiamiento	10,263,601	-
Flujos de fondos en actividades de inversión:		
Incremento (disminución) neto en:		
- Inversiones Temporarias	(6,204,486)	(157,290)
- Inversiones Permanentes	(4,207,456)	30,810
	<hr/>	<hr/>
Flujo neto en actividades de inversión	(10,411,942)	(126,480)
	<hr/>	<hr/>
Incremento (disminución) de fondos durante el periodo	(3,955)	(13,161)
	<hr/>	<hr/>
Disponibilidades al inicio del periodo	33,898	47,056
	<hr/>	<hr/>
Disponibilidades al cierre del periodo	29,943	33,895
	<hr/>	<hr/>


 Juan Carlos Gutierrez P.
 Jefe Contabilidad Fideicomisos


 Claudia Zeballos Antezana
 Oficial Comercial Fideicomisos