

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

Estados financieros al 31 de julio 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

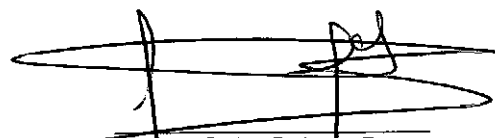
Bs = boliviano
ASFI = Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero

**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 JULIO 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)	29,943	33,898
Inversiones temporarias	8b)	13,384,505	7,628,538
Otras cuentas por cobrar	8c)	57,916	-
Inversiones permanentes	8d)	<u>15,039,587</u>	<u>10,347,559</u>
Total del activo		<u><u>28,511,951</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>323,465</u>	<u>275,979</u>
Total del patrimonio		<u>28,511,951</u>	<u>17,924,885</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u><u>28,511,951</u></u>	<u><u>18,009,995</u></u>
Cuentas Contingentes	8j)	<u>20,365,437</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 31 DE JULIO DE 2017 Y 2016
(Expresado en Bolivianos)**

	Nota	<u>2017</u> Bs	<u>2016</u> Bs
Ingresos financieros	8e)	446,731	291,967
Gastos financieros		-	-
Resultado financiero bruto		446,731	291,967
Otros ingresos operativos		-	-
Otros gastos operativos	8h)	(28,681)	(4,194)
Resultado de operación bruto		418,050	287,773
Recuperación de activos financieros	8f)	-	4,689
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8g)	(22,056)	-
Resultado de operación después de incobrables		395,994	292,462
Gastos de administración	8i)	(72,529)	(51,476)
Resultado de operación neto		323,465	240,986
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		-	-
Resultados después del ajuste por diferencia de cambio y manten. de valor		323,465	240,986
Ingresos extraordinarios		-	-
Resultado neto del periodo antes de ajustes de gestiones anteriores		323,465	240,986
Ingresos de gestiones anteriores		-	-
Gastos de gestiones anteriores		-	(640)
Resultado antes de impuestos		323,465	240,346
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)		-	-
Resultado neto del periodo		323,465	240,346

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


 Juan Carlos Gutiérrez P.
 Jefe Contabilidad Fideicomisos

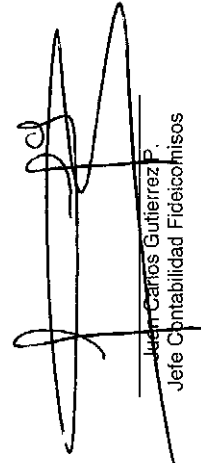

 Claudia Zeballos Antezana
 Oficial Comercial Fideicomisos

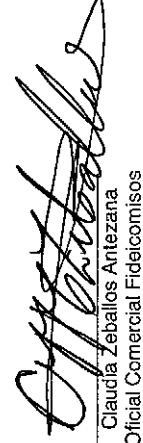
PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL
ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.

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

	Capital Fiduciario		Utilizacion del Capital Fiduciario Bs	Total Capital Bs	Resultados acumulados Bs	Total Bs
	Capital Fiduciario Bs	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	-	-	-	-	240,346	240,346
Saldos al 31 de julio de 2016	17,535,925	-	-	17,535,925	353,327	17,889,252
Capitalizacion utilidades de la gestión 2015	-	-	-	-	-	-
Incremento del Patrimonio Autonomo	-	-	-	-	-	-
Resultado neto del periodo de 5 meses	-	-	-	-	35,633	35,633
Saldos al 31 de diciembre de 2016	17,535,925	-	-	17,535,925	388,960	17,924,885
Capitalizacion utilidades de la gestión 2016	-	-	10,263,601	10,263,601	-	10,263,601
Incremento de Patrimonio Autonomo	-	-	-	-	323,465	323,465
Resultado neto del periodo	-	-	-	-	712,425	712,425
Saldos al 31 de julio de 2017	17,535,925	-	10,263,601	27,799,526	1,045,385	28,844,911

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

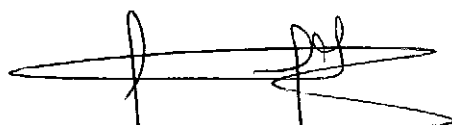

Juan Carlos Gutierrez
Jefe Contabilidad Fideicomisos


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 31 DE JULIO 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	323,465	240,346
- Partidas que han afectado el resultado neto del periodo pero que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(233,520)	(142,598)
Cargos devengados no pagados		
Previsiones para desvalorización	<u>8,746</u>	
Fondos originados en el resultado del periodo	98,691	97,748
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	(57,916)	(36,769)
Otras cuentas por pagar -diversas y provisiones	<u>(85,110)</u>	<u>(12,532)</u>
Flujo neto en actividades de operación	(18,021)	(527)
Flujos de fondos en actividades de financiamiento:		
Incremento (disminución) de préstamos:		
Cuentas de los mandantes:		
- Aporte de capital	<u>10,263,601</u>	<u>-</u>
Flujo neto en actividades de financiamiento	10,263,601	-
Flujos de fondos en actividades de inversión:		
Incremento (disminución) neto en:		
- Inversiones Temporarias	(5,733,421)	(136,776)
- Inversiones Permanentes	<u>(4,614,805)</u>	<u>26,394</u>
Flujo neto en actividades de inversión	(10,348,226)	(110,382)
Incremento (disminución) de fondos durante el periodo	(3,955)	(13,161)
Disponibilidades al inicio del periodo	33,898	47,056
Disponibilidades al cierre del periodo	29,943	33,895


 Juan Carlos Gutierrez
 Jefe Contabilidad Fideicomisos


 Claudia Zeballos Antezana
 Oficial Comercial Fideicomisos