

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

Estados financieros al 31 de noviembre 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

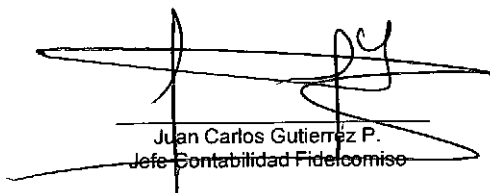
Bs        =       boliviano  
ASFI     =       Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero

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

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

	Nota	2017 Bs	2016 Bs
<b>ACTIVO</b>			
Disponibilidades		29,888	33,898
Inversiones temporarias		11,828,893	7,628,538
Cartera		-	-
Otras cuentas por cobrar		11,598	-
Inversiones permanentes		16,836,891	10,347,559
<b>Total del activo</b>		<u>28,707,270</u>	<u>18,009,995</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO</b>			
Otras cuentas por pagar		-	85,110
<b>Total del pasivo</b>		-	85,110
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital patrimonio autónomo		27,799,526	17,535,925
Resultados acumulados		388,960	112,981
Resultados del periodo		518,784	275,979
<b>Total del patrimonio</b>		<u>28,707,270</u>	<u>17,924,885</u>
<b>Total del pasivo y patrimonio</b>		<u>28,707,270</u>	<u>18,009,995</u>
Cuentas contingentes		29,870,260	18,631,663
Cuentas de orden		197	-

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

  
 Juan Carlos Gutiérrez P.  
 Jefe Contabilidad Fideicomiso

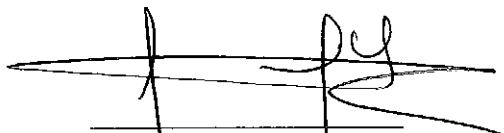
  
 Claudia Milenka Zeballos Antezana  
 Oficial Comercial Fideicomiso

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

	<u>Nota</u>	<u>2017</u> <u>Bs</u>	<u>2016</u> <u>Bs</u>
Ingresos financieros		795,067	504,932
Gastos financieros		-	-
<b>Resultado financiero bruto</b>		<b>795,067</b>	<b>504,932</b>
Otros ingresos operativos		-	-
Otros gastos operativos		(41,880)	(13,272)
<b>Resultado de operación bruto</b>		<b>753,187</b>	<b>491,660</b>
Recuperación de activos financieros		-	4,689
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros		(115,542)	(75,917)
<b>Resultado de operación después de incobrables</b>		<b>637,645</b>	<b>420,432</b>
Gastos de administración		(118,861)	(80,891)
<b>Resultado de operación neto</b>		<b>518,784</b>	<b>339,541</b>
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		-	-
<b>Resultados después del ajuste por diferencia de cambio y manten. de valor</b>		<b>518,784</b>	<b>339,541</b>
Ingresos extraordinarios		-	-
<b>Resultado neto del periodo antes de ajustes de gestiones anteriores</b>		<b>518,784</b>	<b>339,541</b>
Ingresos de gestiones anteriores		-	-
Gastos de gestiones anteriores		-	(640)
<b>Resultado antes de impuestos</b>		<b>518,784</b>	<b>338,901</b>
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)		-	-
<b>Resultado neto del periodo</b>		<b>518,784</b>	<b>338,901</b>

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

  
 Juan Carlos Gutierrez P.  
 Jefe Contabilidad Fideicomiso

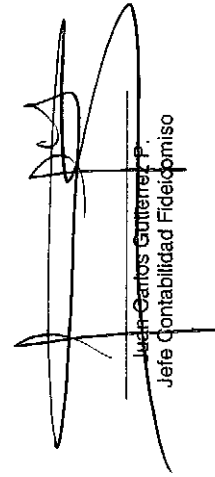
  
 Claudia Milenka Zaballos Antezana  
 Oficial Comercial Fideicomiso

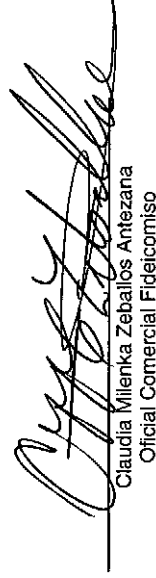
**PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL  
ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.**

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

	Capital Fideicomiso		Utilización del Capital Fideicomiso Bs	Total Capital Bs	Resultados acumulados Bs	Total Bs
	Capital Fideicomiso Bs	Capital Fideicomiso Bs				
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	17,535,925	-	-	17,535,925	112,982	17,648,907
Incremento de Patrimonio Autónomo	-	-	-	-	-	-
Resultado del período	-	-	-	-	338,901	338,901
<b>Saldo al 30 de noviembre de 2016</b>	<b>17,535,925</b>	-	-	<b>17,535,925</b>	<b>451,883</b>	<b>17,987,808</b>
Capitalización utilidades de la gestión 2015	-	-	-	-	-	-
Incremento del Patrimonio Autónomo	-	-	-	-	-	-
Resultado neto del período de 1 mes	-	-	-	-	(62,923)	(62,923)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>17,535,925</b>	-	-	<b>17,535,925</b>	<b>388,960</b>	<b>17,924,885</b>
Capitalización utilidades de la gestión 2016	-	10,263,601	-	10,263,601	-	10,263,601
Incremento de Patrimonio Autónomo	-	-	-	-	518,784	518,784
Resultado neto del período	-	-	-	-	907,744	907,744
<b>Saldo al 30 de noviembre de 2017</b>	<b>17,535,925</b>	<b>10,263,601</b>	<b>10,263,601</b>	<b>27,799,526</b>	<b>907,744</b>	<b>28,707,270</b>

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

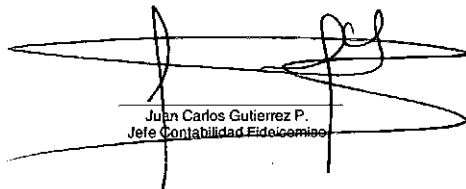
  
Juan Carlos Gutierrez P.  
Jefe Contabilidad Fideicomiso

  
Claudia Milenka Zeballos Antezana  
Oficial Comercial Fideicomiso

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

	<u>2017</u> <u>Bs</u>	<u>2016</u> <u>Bs</u>
<b>Flujos de fondos en actividades de operación:</b>		
Resultado neto del periodo	518,784	338,901
- Partidas que han afectado el resultado neto del periodo pero que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(258,296)	(176,806)
Cargos devengados no pagados	41,494	
Previsiones para incobrables y activos contingentes	6,113	
Previsiones para desvalorización	6,113	
<b>Fondos originados en el resultado del periodo</b>	<b>308,095</b>	<b>162,095</b>
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	(11,598)	(7,354)
Otras cuentas por pagar -diversas y provisiones	(85,110)	(12,532)
<b>Flujo neto en actividades de operación</b>	<b>28,297</b>	<b>28,888</b>
<b>Flujo de fondos en actividades de intermediación:</b>		
Incremento (disminución) de colocaciones:		
- Creditos colocados en el periodo		
- a corto plazo	-	-
- a mediano y largo plazos - mas de 1 año	(41,494)	-
- Creditos recuperados en el periodo	-	-
- Otras cuentas por cobrar por intermediacion financiera	-	-
<b>Flujo neto en actividades de intermediacion</b>	<b>(41,494)</b>	<b>-</b>
<b>Flujos de fondos en actividades de financiamiento:</b>		
Incremento (disminución) de préstamos:		
Cuentas de los mandantes:		
- Aporte de capital	10,263,601	-
<b>Flujo neto en actividades de financiamiento</b>	<b>10,263,601</b>	<b>-</b>
<b>Flujos de fondos en actividades de inversión:</b>		
Incremento (disminución) neto en:		
- Inversiones Temporarias	(4,199,844)	1,860,405
- Inversiones Permanentes	(6,362,665)	(2,064,547)
<b>Flujo neto en actividades de inversión</b>	<b>(10,562,509)</b>	<b>(204,142)</b>
<b>Incremento (disminución) de fondos durante el periodo</b>	<b>(4,010)</b>	<b>(13,159)</b>
<b>Disponibilidades al inicio del periodo</b>	<b>33,898</b>	<b>47,056</b>
<b>Disponibilidades al cierre del periodo</b>	<b>29,888</b>	<b>33,897</b>

  
Juan Carlos Gutierrez P.  
Jefe Contabilidad Fideicomiso

  
Claudia Milenka Zeballos Antezana  
Oficial Comercial Fideicomiso

4