

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

Estados financieros al 30 de septiembre 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

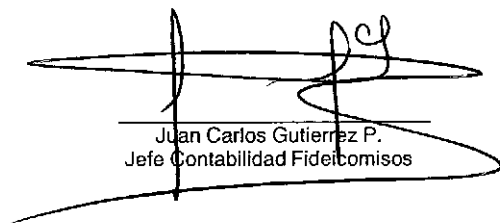
Bs = boliviano  
ASFI = Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero

**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 SEPTIEMBRE 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>
<b>ACTIVO</b>			
Disponibilidades	8a)	29,943	33,898
Inversiones temporarias	8b)	11,748,632	7,628,538
Otras cuentas por cobrar	8c)	34,749	-
Inversiones permanentes	8d)	<u>16,813,044</u>	<u>10,347,559</u>
<b>Total del activo</b>		<u><u>28,626,368</u></u>	<u><u>18,009,995</u></u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO</b>			
Otras cuentas por pagar		<u>-</u>	<u>85,110</u>
<b>Total del pasivo</b>		<u>-</u>	<u>85,110</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital patrimonio autónomo	9)	27,799,526	17,535,925
Resultados acumulados		388,960	112,981
Resultados del periodo		<u>437,882</u>	<u>275,979</u>
<b>Total del patrimonio</b>		<u><u>28,626,368</u></u>	<u><u>17,924,885</u></u>
<b>Total del pasivo y patrimonio</b>		<u><u>28,626,368</u></u>	<u><u>18,009,995</u></u>
Cuentas Contingentes	8j)	<u><u>21,819,707</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

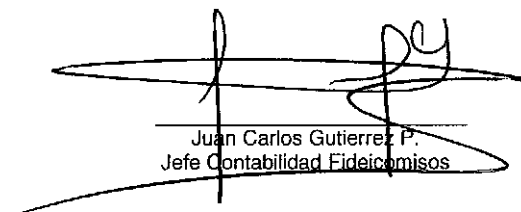
  
 Claudia Zeballos Antezana  
 Oficial Comercial Fideicomisos

**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 30 DE SEPTIEMBRE 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)	648,105	432,284
Gastos financieros		-	-
<b>Resultado financiero bruto</b>		<b>648,105</b>	<b>432,284</b>
Otros ingresos operativos		-	-
Otros gastos operativos	8h)	(37,846)	(9,231)
<b>Resultado de operación bruto</b>		<b>610,259</b>	<b>423,053</b>
Recuperación de activos financieros	8f)	-	4,689
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8g)	(76,681)	(75,917)
<b>Resultado de operación después de incobrables</b>		<b>533,578</b>	<b>351,825</b>
Gastos de administración	8i)	(95,696)	(66,184)
<b>Resultado de operación neto</b>		<b>437,882</b>	<b>285,641</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>437,882</b>	<b>285,641</b>
Ingresos extraordinarios		-	-
<b>Resultado neto del periodo antes de ajustes de gestiones anteriores</b>		<b>437,882</b>	<b>285,641</b>
Ingresos de gestiones anteriores		-	-
Gastos de gestiones anteriores		-	(640)
<b>Resultado antes de impuestos</b>		<b>437,882</b>	<b>285,001</b>
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)		-	-
<b>Resultado neto del periodo</b>		<b>437,882</b>	<b>285,001</b>

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

  
 Juan Carlos Gutierrez P.  
 Jefe Contabilidad Fideicomisos

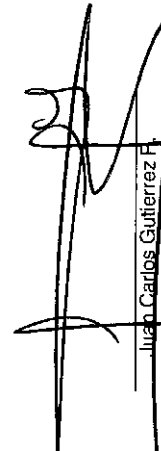
  
 Claudia Zeballos Antezana  
 Oficial Comercial Fideicomisos


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

	Capital Fiduciario		Utilización del	Total	Resultados	Total
	Capital	Capital	Capital Fiduciario	Capital	acumulados	Total
	Fiduciario	Fiduciario	Fiduciario	Capital	Bs	Bs
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	17,535,925	-	-	17,535,925	112,981	17,648,906
Incremento de Patrimonio Autónomo	-	-	-	-	-	-
Resultado del periodo	-	-	-	-	285,001	285,001
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2016</b>	<b>17,535,925</b>	-	-	<b>17,535,925</b>	<b>397,982</b>	<b>17,933,907</b>
Capitalización utilidades de la gestión 2015	-	-	-	-	-	-
Incremento del Patrimonio Autónomo	-	-	-	-	-	-
Resultado neto del periodo de 3 meses	-	-	-	-	(9,022)	(9,022)
<b>Saldos 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	-	-	-	-	-	-
Incremento de Patrimonio Autónomo	-	10,263,601	-	10,263,601	-	10,263,601
Resultado neto del periodo	-	-	-	-	437,882	437,882
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2017</b>	<b>17,535,925</b>	<b>10,263,601</b>	<b>10,263,601</b>	<b>27,799,526</b>	<b>826,842</b>	<b>28,626,368</b>

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

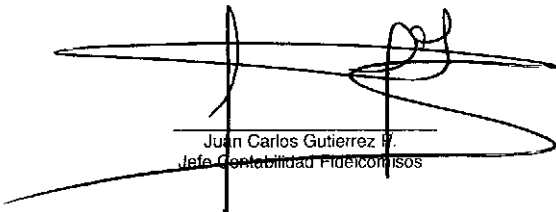
  
Juan Carlos Gutierrez F  
Jefe Contabilidad Fideicomisos

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

	<u>2017</u> Bs	<u>2016</u> Bs
<b>Flujos de fondos en actividades de operación:</b>		
Resultado neto del periodo	437,882	285,001
- Partidas que han afectado el resultado neto del periodo pero que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(243,034)	(120,591)
Cargos devengados no pagados		
Previsiones para desvalorización	8,746	
	<hr/>	<hr/>
<b>Fondos originados en el resultado del periodo</b>	<b>203,594</b>	<b>164,410</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	(34,749)	(22,061)
Otras cuentas por pagar -diversas y provisiones	(85,110)	(12,532)
	<hr/>	<hr/>
<b>Flujo neto en actividades de operación</b>	<b>5,146</b>	<b>14,181</b>
<b>Flujos de fondos en actividades de financiamiento:</b>		
Incremento (disminución) de préstamos:		
Cuentas de los mandantes:		
- Aporte de capital	10,263,601	-
	<hr/>	<hr/>
<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	(4,108,774)	371,940
- Inversiones Permanentes	(6,367,522)	(563,691)
	<hr/>	<hr/>
<b>Flujo neto en actividades de inversión</b>	<b>(10,476,296)</b>	<b>(191,751)</b>
<b>Incremento (disminución) de fondos durante el periodo</b>	<b>(3,955)</b>	<b>(13,160)</b>
<b>Disponibilidades al inicio del periodo</b>	<b>33,898</b>	<b>47,056</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Disponibilidades al cierre del periodo</b>	<b>29,943</b>	<b>33,896</b>
	<hr/>	<hr/>

  
 Juan Carlos Gutierrez P.  
 Jefe Contabilidad Fideicomisos

  
 Claudia Zeballos Antezana  
 Oficial Comercial Fideicomisos