

**PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR  
PRODUCTIVO (FOGACP).  
ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.**

Estados financieros al 28 de febrero de 2018

**CONTENIDO**

Estado de situación patrimonial  
Estado de ganancias y pérdidas  
Estado de cambios del patrimonio neto  
Estado de flujo de efectivo

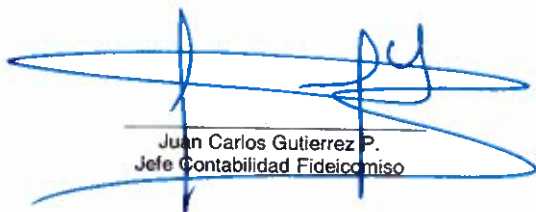
Bs = boliviano  
ASFI = Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero

**PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO  
(ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.)**

**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL  
AL 28 DE FEBRERO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresado en Bolivianos)**

	<u>Nota</u>	<u>2018</u> <u>Bs</u>	<u>2017</u> <u>Bs</u>
<b>ACTIVO</b>			
Disponibilidades	8a)	26.612	126.672
Inversiones temporarias	8b)	9.776.922	9.751.054
Cartera	8c)	-	-
Otras cuentas por cobrar		78.505	-
Inversiones permanentes	8d)	<u>9.025.299</u>	<u>9.048.916</u>
<b>Total del activo</b>		<u><u>18.907.338</u></u>	<u><u>18.926.642</u></u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO</b>			
Otras cuentas por pagar	8e)	<u>-</u>	<u>85.354</u>
<b>Total del pasivo</b>		<u>-</u>	<u>85.354</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital patrimonio autónomo	9)	19.976.605	19.976.605
Resultados Acumulados		(1.135.317)	(46.282)
Resultado neto del periodo		<u>66.050</u>	<u>(1.089.035)</u>
<b>Total del patrimonio</b>		<u><u>18.907.338</u></u>	<u><u>18.841.288</u></u>
<b>Total del pasivo y patrimonio</b>		<u><u>18.907.338</u></u>	<u><u>18.926.642</u></u>
Cuentas Contingentes	8j)	<u>145.465.071</u>	<u>112.456.369</u>
Cuentas de orden	8k)	<u><u>24.947</u></u>	<u><u>12.681</u></u>

Las notas 1 a 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 PARA EL SECTOR PRODUCTIVO  
ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.**

**ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS  
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 28 DE FEBRERO DE 2018 Y 2017**

	<u>Nota</u>	<u>2018</u> <u>Bs</u>	<u>2017</u> <u>Bs</u>
Ingresos financieros			
Gastos financieros	8f)	82.996	61.553
		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Resultado financiero bruto</b>		82.996	61.553
Otros ingresos operativos			
Otros gastos operativos	8h)	-	-
		<u>(16.946)</u>	<u>(1.122)</u>
<b>Resultado de operación bruto</b>		66.050	60.431
Recuperación de activos financieros			
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8g)	-	-
		<u>-</u>	<u>(282)</u>
<b>Resultado de operación después de incobrables</b>		66.050	60.149
Gastos de administración	8i)	-	-
		<u>-</u>	<u>(16.647)</u>
<b>Resultado de operación neto</b>		66.050	43.502
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor			
		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Resultados después del ajuste por diferencia de cambio y manten. de valor</b>		66.050	43.502
Ingresos extraordinarios			
		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Resultado neto del periodo antes de ajustes de gestiones anteriores</b>		66.050	43.502
Ingresos de gestiones anteriores			
Gastos de gestiones anteriores			
		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Resultado antes de impuestos</b>		66.050	43.502
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)			
		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Resultado neto del periodo</b>		<u>66.050</u>	<u>43.502</u>

Las notas 1 a 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 PARA EL SECTOR PRODUCTIVO  
ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 28 DE FEBRERO DE 2018 Y 2017  
(Expresado en Bolivianos)**

	Capital Fiduciario		Utilización del Capital Fiduciario Bs	Total Capital Bs	Resultados acumulados Bs	Total Bs
	Capital Fiduciario Bs	Capital Fiduciario Bs				
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	19.976.605	-	-	19.976.605	(46.282)	19.930.323
Capitalización utilidades de la gestión 2016	-	-	-	-	-	-
Incremento de Patrimonio Autónomo	-	-	-	-	-	-
Resultado neto del periodo	-	-	-	-	43.502	43.502
<b>Saldos al 28 de febrero de 2017</b>	19.976.605	-	-	19.976.605	(2.780)	19.973.825
Incremento del Patrimonio Autónomo	-	-	-	-	-	-
Resultado neto del periodo de 10 meses	-	-	-	-	(1.132.537)	(1.132.537)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	19.976.605	-	-	19.976.605	(1.135.317)	18.841.288
Capitalización utilidades de la gestión 2017	-	-	-	-	-	-
Incremento del Patrimonio Autónomo	-	-	-	-	-	-
Resultado neto del periodo	-	-	-	-	66.050	66.050
<b>Saldos al 28 de febrero de 2018</b>	19.976.605	-	-	19.976.605	(1.069.267)	18.907.338

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

  
Juan Carlos Gutiérrez P.  
Jefe Contabilidad Fideicomiso

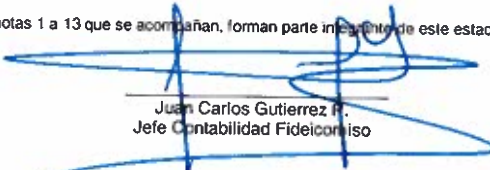
  
Claudia Milenka Zeballos Antezana  
Oficial Comercial Fideicomiso

**PATRIMONIO AUTONOMO FONDO DE GARANTIA DE CREDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO  
ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 28 DE FEBRERO DE 2018 Y 2017  
(Expresado en Bolivianos)**

	<u>2018</u> <u>Bs</u>	<u>2017</u> <u>Bs</u>
<b>Flujos de fondos en actividades de operación:</b>		
Resultado neto del periodo	66.050	43.502
- Partidas que han afectado el resultado neto del periodo pero que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(257.236)	(170.422)
Previsiones para incobrables y activos contingentes	-	-
Previsiones para desvalorización	-	-
	<hr/>	<hr/>
<b>Fondos originados en la utilidad del periodo</b>	<b>(191.186)</b>	<b>(126.920)</b>
Productos cobrados (cargos pagados) en el periodo devengados en periodos anteriores sobre:		
Inversiones Temporarias y permanentes	194.080	120.005
Incremento (disminución) neto de activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas	(78.506)	(83.236)
Otras cuentas por pagar -diversas y provisiones	(85.354)	-
	<hr/>	<hr/>
<b>Flujo neto en actividades de operación</b>	<b>30.220</b>	<b>36.769</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	-	-
- Creditos recuperados en el ejercicio	-	-
- Otras cuentas por cobrar por intermediacion financiera	-	-
	<hr/>	<hr/>
<b>Flujo neto en actividades de Intermediacion</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Flujos de fondos en actividades de financiamiento:</b>		
Incremento (disminución) de préstamos:		
Cuentas de los mandantes:		
- Aporte de capital	-	-
	<hr/>	<hr/>
<b>Flujo neto en actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Flujos de fondos en actividades de inversion:</b>		
Incremento (disminución) neto en:		
- Inversiones Temporarias	(18.276)	(13.416)
- Inversiones Permanentes	79.182	103.690
	<hr/>	<hr/>
<b>Flujo neto en actividades de inversión</b>	<b>60.906</b>	<b>90.274</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Incremento (disminución) de fondos durante el periodo</b>	<b>(100.060)</b>	<b>123</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Disponibilidades al inicio del periodo</b>	<b>126.672</b>	<b>138.472</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Disponibilidades al cierre del periodo</b>	<b>26.612</b>	<b>138.595</b>
	<hr/>	<hr/>

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

  
 Juan Carlos Gutierrez P.  
 Jefe Contabilidad Fideicomiso

  
 Claudia Milena Zeballos Antezana  
 Oficial Comercial Fideicomiso