

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

Estados financieros al 31 de enero de 2018 y 31 de diciembre de 2017

CONTENIDO

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

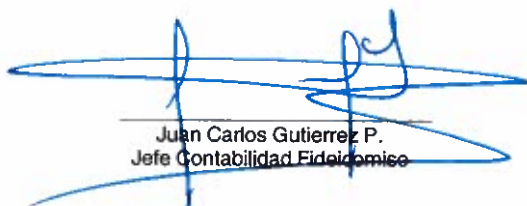
Bs = boliviano
ASFI = Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero

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

**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 31 DE ENERO 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>
ACTIVO			
Disponibilidades	8a)	22.601	29.873
Inversiones temporarias	8b)	11.717.261	11.934.938
Cartera	8c)	-	-
Otras cuentas por cobrar	8d)	131.122	29
Inversiones permanentes	8e)	<u>16.791.064</u>	<u>16.788.378</u>
Total del activo		<u><u>28.662.048</u></u>	<u><u>28.753.218</u></u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Otras cuentas por pagar	8f)	<u>-</u>	<u>154.263</u>
Total del pasivo		<u>-</u>	<u>154.263</u>
PATRIMONIO			
Capital patrimonio autónomo	9)	27.799.526	27.799.526
Resultados acumulados		799.429	388.960
Resultados del periodo		<u>63.093</u>	<u>410.469</u>
Total del patrimonio		<u><u>28.662.048</u></u>	<u><u>28.598.955</u></u>
Total del pasivo y patrimonio		<u><u>28.662.048</u></u>	<u><u>28.753.218</u></u>
Cuentas contingentes	8l)	<u>44.074.665</u>	<u>36.447.474</u>
Cuentas de orden	8m)	<u>393</u>	<u>393</u>

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


Juan Carlos Gutierrez P.
Jefe Contabilidad Fideicomiso

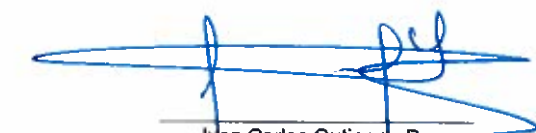

Claudia Milenka Zeballos Antezana
Oficial Comercial Fideicomiso

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

**ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE ENERO DE 2018 Y 2017
(Expresado en Bolivianos)**

	<u>Nota</u>	<u>2018</u> <u>Bs</u>	<u>2017</u> <u>Bs</u>
Ingresos financieros		76.444	39.633
Gastos financieros	8g)	-	-
Resultado financiero bruto		76.444	39.633
Otros ingresos operativos		-	-
Otros gastos operativos	8j)	(1.435)	(2.639)
Resultado de operación bruto		75.009	36.994
Recuperación de activos financieros	8h)	-	-
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8i)	-	-
Resultado de operación después de incobrables		75.009	36.994
Gastos de administración	8k)	(11.916)	(7.307)
Resultado de operación neto		63.093	29.687
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		-	-
Resultados después del ajuste por diferencia de cambio y manten. de valor		63.093	29.687
Ingresos extraordinarios		-	-
Resultado neto del periodo antes de ajustes de gestiones anteriores		63.093	29.687
Ingresos de gestiones anteriores		-	-
Gastos de gestiones anteriores		-	-
Resultado antes de impuestos		63.093	29.687
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)		-	-
Resultado neto del periodo		63.093	29.687

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 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 ENERO DE 2016 Y 2017
(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 2016	17.535.925	-	-	17.535.925	388.960	17.924.885
Capitalizacion utilidades de la gestión 2016	-	-	-	-	-	-
Incremento de Patrimonio Autónomo	-	-	-	-	-	-
Resultado del periodo	-	-	-	-	29.687	29.687
Saldos al 31 de enero de 2017	17.535.925	-	-	17.535.925	418.647	17.954.572
Incremento del Patrimonio Autonomo	-	10.263.601	-	10.263.601	-	10.263.601
Resultado neto del periodo de 11 meses	-	-	-	-	380.782	380.782
Saldos al 31 de diciembre de 2017	17.535.925	10.263.601	-	27.799.526	799.429	28.598.955
Capitalizacion utilidades de la gestión 2017	-	-	-	-	-	-
Incremento de Patrimonio Autonomo	-	-	-	-	-	-
Resultado neto del periodo	-	-	-	-	63.093	63.093
Saldos al 31 de enero de 2018	17.535.925	20.527.202	-	27.799.526	862.522	28.662.048

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 DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL
ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE ENERO DE 2018 Y 2017
(Expresado en Bolivianos)**

	<u>2018</u> Bs	<u>2017</u> Bs
Flujos de fondos en actividades de operación:		
Resultado neto del periodo	63.093	29.687
- Partidas que han afectado el resultado neto del periodo pero que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados		
Cargos devengados no pagados	(306.073)	(154.090)
Previsiones para incobrables y activos contingentes	-	
Previsiones para desvalorización	-	
	<hr/>	<hr/>
Fondos originados en el resultado del ejercicio	(242.980)	(124.403)
Productos cobrados (cargos pagados) en el periodo devengados en periodo anteriores sobre:		
Inversiones Temporarias y permanentes	246.733	125.005
Incremento (disminución) neto de activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas	(131.093)	(80.373)
Otras cuentas por pagar -diversas y provisiones	(154.283)	(85.110)
	<hr/>	<hr/>
Flujo neto en actividades de operación	(38.623)	(40.478)
Flujo de fondos en actividades de intermediación:		
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 periodo	-	-
- Otras cuentas por cobrar por intermediación financiera	-	-
	<hr/>	<hr/>
Flujo neto en actividades de Intermediación	-	-
Flujos de fondos en actividades de financiamiento:		
Incremento (disminución) de préstamos:		
Cuentas de los mandantes:		
- Aporte de capital	-	-
	<hr/>	<hr/>
Flujo neto en actividades de financiamiento	-	-
Flujos de fondos en actividades de inversión:		
Incremento (disminución) neto en:		
- Inversiones Temporarias	219.331	(65.059)
- Inversiones Permanentes	55.000	205.151
	<hr/>	<hr/>
Flujo neto en actividades de inversión	274.331	140.092
Incremento (disminución) de fondos durante el periodo	(7.272)	(24.789)
Disponibilidades al inicio del periodo	29.873	33.898
Disponibilidades al cierre del periodo	22.601	9.109

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