

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

Estados financieros al 31 de octubre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

**CONTENIDO**

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

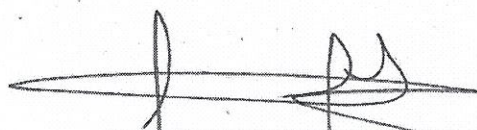
Bs = Boliviano  
ASFI = Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero

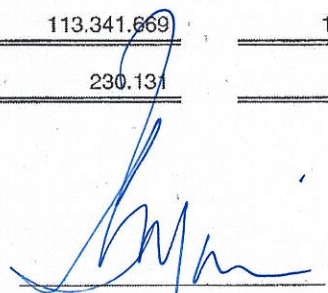
---

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

**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL  
AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en Bolivianos)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>ACTIVO</b>		
Disponibilidades	105.948	36.526
Inversiones temporarias	12.097.057	10.265.632
Cartera	588.401	363.755
Otras cuentas por cobrar	10.666	-
Inversiones permanentes	<u>14.044.847</u>	<u>7.143.477</u>
<b>Total del activo</b>	<u><u>26.846.919</u></u>	<u><u>17.809.390</u></u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVO</b>		
Otras cuentas por pagar	<u>-</u>	<u>108.857</u>
<b>Total del pasivo</b>	<u>-</u>	<u>108.857</u>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital patrimonio autónomo	27.873.504	19.976.605
Resultados Acumulados	(2.276.072)	(1.135.317)
Resultados del periodo	<u>1.249.487</u>	<u>(1.140.755)</u>
<b>Total del patrimonio</b>	<u><u>26.846.919</u></u>	<u><u>17.700.533</u></u>
<b>Total del pasivo y patrimonio</b>	<u><u>26.846.919</u></u>	<u><u>17.809.390</u></u>
Cuentas Contingentes	<u><u>113.341.669</u></u>	<u><u>128.451.914</u></u>
Cuentas de Orden	<u><u>230.137</u></u>	<u><u>142.992</u></u>

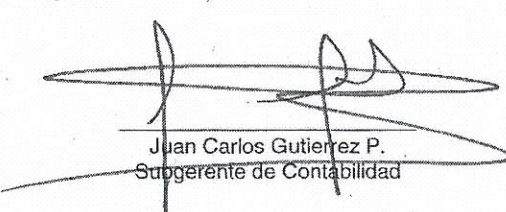
  
 Juan Carlos Gutierrez P.  
 Subgerente de Contabilidad

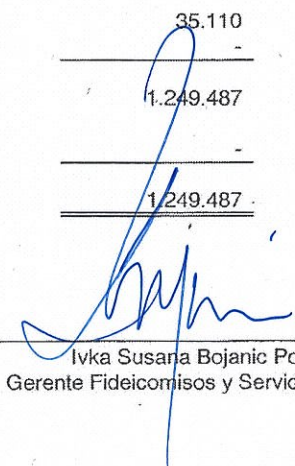
  
 Ivka Susana Bojanic Pozzo  
 Gerente Fideicomisos y Servicios Especiales

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

**ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 30 DE NOVIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(Expresado en Bolivianos)**

	<u>2019</u> <u>Bs</u>	<u>2018</u> <u>Bs</u>
Ingresos financieros	1.621.466	480.861
Gastos financieros	-	-
<b>Resultado financiero bruto</b>	<b>1.621.466</b>	<b>480.861</b>
Otros ingresos operativos	-	-
Otros gastos operativos	(112.817)	(105.793)
<b>Resultado de operación bruto</b>	<b>1.508.649</b>	<b>375.068</b>
Recuperación de activos financieros	1.362.160	36.950
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	(1.656.432)	(1.492.058)
<b>Resultado de operación después de incobrables</b>	<b>1.214.377</b>	<b>(1.080.040)</b>
Gastos de administración	-	-
<b>Resultado de operación neto</b>	<b>1.214.377</b>	<b>(1.080.040)</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>1.214.377</b>	<b>(1.080.040)</b>
Ingresos extraordinarios	-	-
<b>Resultado neto del periodo antes de ajustes de gestiones anteriores</b>	<b>1.214.377</b>	<b>(1.080.040)</b>
Ingresos de gestiones anteriores	35.110	-
Gastos de gestiones anteriores	-	-
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>1.249.487</b>	<b>(1.080.040)</b>
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)	-	-
<b>Resultado neto del periodo</b>	<b>1.249.487</b>	<b>(1.080.040)</b>

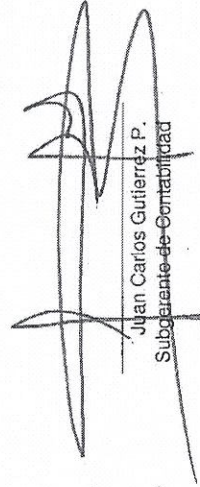
  
Juan Carlos Gutierrez P.  
Subgerente de Contabilidad

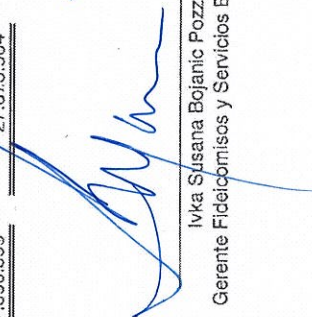
  
Ivka Susana Bojanic Pozzo  
Gerente Fideicomisos y Servicios Especiales

PATRIMONIO AUTÓNOMO FONDO DE GARANTÍA DE CRÉDITOS PARA EL SECTOR PRODUCTIVO  
ADMINISTRADO POR BANCO BISA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 30 DE NOVIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(Expresado en Bolivianos)

	Capital Fiduciario		Utilización del Capital Fiduciario Bs	Total Capital Bs	Resultados acumulados Bs	Total Bs
	Capital Fiduciario Bs	Capital Fiduciario Bs				
Saldos al 31 de diciembre de 2017	19.976.605	-	-	19.976.605	(1.135.317)	18.841.288
Capitalización utilidades de la gestión 2017	-	-	-	-	-	-
Incremento del Patrimonio Autónomo	-	-	-	-	-	-
Incremento de Patrimonio Autónomo por utilización 2017	-	-	-	-	-	-
Resultado del periodo	-	-	-	-	(1.080.040)	(1.080.040)
<b>Saldos al 30 de noviembre de 2018</b>	<b>19.976.605</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19.976.605</b>	<b>(2.215.357)</b>	<b>17.761.248</b>
Incremento del Patrimonio Autónomo	-	-	-	-	-	-
Resultado neto del periodo de 1 mes	-	-	-	-	(60.715)	(60.716)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>19.976.605</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19.976.605</b>	<b>(2.276.072)</b>	<b>17.700.533</b>
Capitalización utilidades de la gestión 2018	-	-	-	-	-	-
Incremento de Patrimonio Autónomo	-	7.896.899	-	7.896.899	-	7.896.899
Resultado neto del periodo	-	-	-	-	1.249.487	1.249.487
<b>Saldos al 30 de noviembre de 2019</b>	<b>19.976.605</b>	<b>7.896.899</b>	<b>-</b>	<b>27.873.504</b>	<b>(1.026.585)</b>	<b>26.846.919</b>

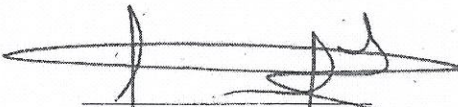
  
Juan Carlos Gutierrez P.  
Subgerente de Contabilidad

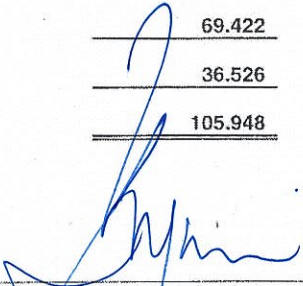
  
Ivka Susana Bojanic Pozzo  
Gerente Fideicomisos y Servicios Especiales

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

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 30 DE NOVIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(Expresado en Bolivianos)**

	<u>2019</u> <u>Bs</u>	<u>2018</u> <u>Bs</u>
<b>Flujos de fondos en actividades de operación:</b>		
Resultado neto del periodo	1.249.487	(1.080.040)
- Partidas que han afectado el resultado neto del periodo pero que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(806.852)	(190.666)
Previsiones para incobrables y activos contingentes	(400.085)	1.455.022
Previsiones para desvalorización	(236)	86
	<hr/>	<hr/>
<b>Fondos originados en la utilidad del periodo</b>	<b>42.314</b>	<b>184.402</b>
Productos cobrados (cargos pagados) en el periodo devengados en periodos anteriores sobre:		
Inversiones Temporarias y permanentes	109.029	194.080
Incremento (disminución) neto de activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas	(10.666)	(7.851)
Otras cuentas por pagar -diversas y provisiones	(108.857)	(85.354)
	<hr/>	<hr/>
<b>Flujo neto en actividades de operación</b>	<b>(10.494)</b>	<b>100.875</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	(1.185.310)	(1.818.778)
- Creditos recuperados en el periodo	1.360.750	-
- Otras cuentas por cobrar por intermediacion financiera	-	-
	<hr/>	<hr/>
<b>Flujo neto en actividades de intermediacion</b>	<b>175.440</b>	<b>(1.818.778)</b>
<b>Flujos de fondos en actividades de financiamiento:</b>		
Incremento (disminución) de préstamos:		
Cuentas de los mandantes:		
- Aporte de capital	7.896.899	-
	<hr/>	<hr/>
<b>Flujo neto en actividades de financiamiento</b>	<b>7.896.899</b>	<b>-</b>
<b>Flujos de fondos en actividades de inversion:</b>		
Incremento (disminución) neto en:		
- Inversiones Temporarias	(1.814.417)	(151.535)
- Inversiones Permanentes	(6.220.320)	1.592.442
	<hr/>	<hr/>
<b>Flujo neto en actividades de inversión</b>	<b>(8.034.737)</b>	<b>1.440.907</b>
<b>Incremento (disminución) de fondos durante el periodo</b>	<b>69.422</b>	<b>(92.594)</b>
<b>Disponibilidades al inicio del periodo</b>	<b>36.526</b>	<b>126.672</b>
<b>Disponibilidades al cierre del periodo</b>	<b>105.948</b>	<b>34.078</b>

  
 Juan Carlos Gutierrez P.  
 Subgerente de Contabilidad

  
 Ivka Susana Bojanic Pozzo  
 Gerente Fideicomisos y Servicios Especiales