

Memoria anual
2016

BDP SOCIEDAD DE TITULARIZACION S.A.

PATRIMONIO AUTÓNOMO
UNIPARTES - BDP ST 030

LA PAZ – BOLIVIA

INFORME DE AUDITORÍA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015



Parte 2
Estados Financieros



Edif. Multicentro, Torre B - P. 12
Calle R. Gutiérrez, esq. Av. Arce
Casilla N° 718 • La Paz - Bolivia
Telf.: + 591 (2) 244 33 72
Fax: + 591 (2) 244 18 48

Calle Barachavi N° 390
esq. Igmiri, Barrio Urbarí
Casilla N° 5788 • Santa Cruz - Bolivia
Telf.: + 591 (3) 354 4965
Fax: + 591 (3) 354 8461

www.bdo.bo

2.1 DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

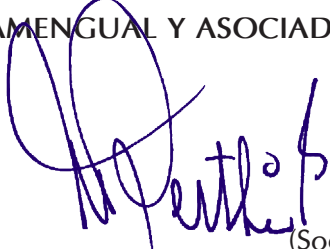
A los señores
Presidente y Miembros del Directorio de
BDP Sociedad de Titularización S.A.
La Paz - Bolivia

Hemos examinado el estado de situación patrimonial del **Patrimonio Autónomo UNIPARTES – BDP ST 030**, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por los ejercicios terminados en esa fecha; así como las Notas 1 a 19 que se acompañan. Estos estados financieros son responsabilidad de BDP Sociedad de Titularización S.A., en su calidad de administrador del Patrimonio Autónomo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados basados en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestro examen de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y con las normas emitidas por la Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener razonable seguridad respecto a si los estados financieros están libres de presentaciones incorrectas significativas. Una auditoría incluye examinar, sobre una base de pruebas selectivas, evidencias que sustenten los importes y revelaciones en los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar las normas de contabilidad utilizadas y las estimaciones significativas efectuadas por el Administrador del Patrimonio Autónomo, así como también evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestro examen proporciona una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión los estados financieros descritos en el primer párrafo presentan razonablemente, en todo aspecto significativo, la situación patrimonial y financiera del **Patrimonio Autónomo UNIPARTES – BDP ST 030**, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los resultados de sus operaciones y flujo de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con los términos de la “Declaración Unilateral de Cesión Irrevocable de Derechos sobre Flujos Futuros para fines de Titularización, Administración y Representación” y normas emitidas por la Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

BDO BERTHIN AMENGUAL Y ASOCIADOS



(Socio)
Lic. Hugo Berthin Amengual
MAT. PROF. N° CAUB-0482


La Paz, Bolivia
Enero 27, 2017


BDP SOCIEDAD DE TITULARIZACION S.A.
PATRIMONIO AUTONOMO UNIPARTES - BDP ST 030
LA PAZ – BOLIVIA

2.2 ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015


| | <u>Nota</u> | <u>2016</u> <u>Bs</u> | <u>2015</u> <u>Bs</u> |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Activo | | | |
| Activo corriente | | | |
| Disponibilidades | 7 | 298.930 | 113.858 |
| Cuentas pendientes de cobro diversas a corto plazo | 8 | 45.375 | - |
| Activos titularizados a corto plazo | 9 | 4.714.323 | 4.876.649 |
| Total del activo corriente | | 5.058.628 | 4.990.507 |
| Activo no corriente | | | |
| Activos titularizados a largo plazo | 9 | 13.790.800 | 16.829.149 |
| Total del activo no corriente | | 13.790.800 | 16.829.149 |
| Total derechos del patrimonio autónomo | | 18.849.428 | 21.819.656 |
| Cuentas de orden deudoras | 13 | 2.126.229 | 19.024.757 |
| Pasivo | | | |
| Pasivo corriente | | | |
| Obligaciones financieras a corto plazo | 10 | 3.399.079 | 3.349.287 |
| Provisiones y previsiones a corto plazo | 11 | 9.060 | 8.763 |
| Total del pasivo corriente | | 3.408.139 | 3.358.050 |
| Pasivo no corriente | | | |
| Obligaciones financieras a largo plazo | 10 | 15.107.400 | 18.455.800 |
| Total del pasivo no corriente | | 15.107.400 | 18.455.800 |
| Total del pasivo | | 18.515.539 | 21.813.850 |
| Patrimonio | | | |
| Resultados acumulados | 12 | 333.889 | 5.806 |
| Total del patrimonio | | 333.889 | 5.806 |
| Total obligaciones del patrimonio autónomo | | 18.849.428 | 21.819.656 |
| Cuentas de orden acreedoras | 13 | 2.126.229 | 19.024.757 |


Las Notas 1 a 19 que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


 Vladimir Fernández Quiroga
 Gerente General


 Dayana Miriam Duchén Loayza
 Sub Gerente de Administración
 de Patrimonios Autónomos


 Jeannethe Silvia Bellido Quinanilla
 Contador General


 Mariela Alarcón Alarcón
 Presidente del Directorio


 Luis H. Mendizábal Catacora
 Síndico

BDP SOCIEDAD DE TITULARIZACION S.A.


PATRIMONIO AUTONOMO UNIPARTES - BDP ST 030
LA PAZ – BOLIVIA

2.3 ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015


| | <u>Nota</u> | <u>2016</u> <u>Bs</u> | <u>2015</u> <u>Bs</u> |
|--------------------------------------|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Ingresos operativos | | - | - |
| Cargos operativos | 14 | (83.236) | (3.850) |
| Margen operativo | | (83.236) | (3.850) |
| Ingresos financieros | 15 | 1.972.161 | 515.897 |
| Cargos financieros | 15 | (1.398.157) | (464.099) |
| Margen Financiero | | 574.004 | 51.798 |
| Margen operativo y financiero | | 490.768 | 47.948 |
| Gastos diversos | 16 | (162.298) | (42.142) |
| Resultado operacional | | 328.470 | 5.806 |
| Gastos de gestiones anteriores | | (387) | - |
| Utilidad neta del ejercicio | | 328.083 | 5.806 |

Las Notas 1 a 19 que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Vladimir Fernández Quiroga
Gerente General


Dayana Miriam Duchén Loayza
Sub Gerente de Administración
de Patrimonios Autónomos


Jeannethe Silvia Bellido Quinanilla
Contador General


Mariela Alarcón Alarcón
Presidente del Directorio


Luis H. Mendizabal Catacora
Síndico

BDP SOCIEDAD DE TITULARIZACION S.A.
PATRIMONIO AUTONOMO UNIPARTES- BDP ST 030

LA PAZ – BOLIVIA

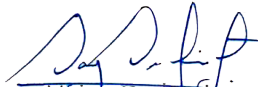
**2.4 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

| | Resultados acumulados Bs |
|---|---|
| Saldo inicial | - |
| Resultado neto del ejercicio | 5.806 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2015 | <u>5.806</u> |
| Resultado neto del ejercicio | 328.083 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | <u>333.889</u> |

Las Notas 1 a 19 que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.



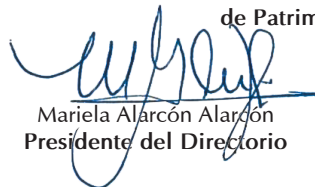
Vladimir Fernández Quiroga
Gerente General



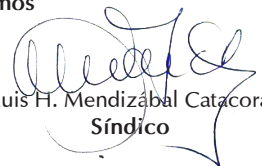
Dayana Miriam Duchén Loayza
Sub Gerente de Administración
de Patrimonios Autónomos



Jeannethe Silvia Bellido Quintanilla
Contador General



Mariela Alarcón Alarcón
Presidente del Directorio



Luis H. Mendizábal Catacora
Síndico

BDP SOCIEDAD DE TITULARIZACION S.A.
PATRIMONIO AUTONOMO UNIPARTES- BDP ST 030
LA PAZ – BOLIVIA

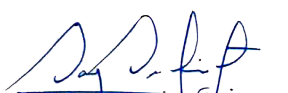
2.5 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

| | 2016 | 2015 |
|--|--------------------|---------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Utilidad neta del ejercicio | 328.083 | 5.806 |
| Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio que no han generado movimiento de fondos: | | |
| Intereses devengados no cobrados | (80.339) | (91.178) |
| Cargos devengados no pagados | 50.679 | 55.887 |
| Provisiones | 9.060 | 8.763 |
| Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (pérdida) del ejercicio | <u>307.483</u> | <u>(20.722)</u> |
| Incremento o disminución en derechos y obligaciones | | |
| Disminución (Incremento) Activos Titularizados | 3.281.014 | (21.614.620) |
| Disminución Cuentas y Documentos pendientes de pago diversos | (45.375) | - |
| Disminución Provisiones, previsiones y otros pasivos a corto plazo | (8.763) | - |
| Flujos Originados por Cambios en Derechos y Obligaciones | <u>3.226.876</u> | <u>(21.614.620)</u> |
| Flujo neto en actividades de operación | <u>3.534.359</u> | <u>(21.635.342)</u> |
| FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Incremento (Disminución) Obligaciones Financieras | (3.349.287) | 21.749.200 |
| Flujo neto en actividades de financiamiento | <u>(3.349.287)</u> | <u>21.749.200</u> |
| Incremento de fondos durante el ejercicio | 185.072 | 113.858 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio | 113.858 | - |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio | <u>298.930</u> | <u>113.858</u> |


Las Notas 1 a 19 que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.



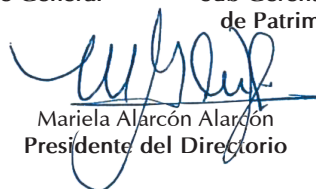
Vladimir Fernández Quiroga
Gerente General



Dayana Miriam Duchén Loayza
Sub Gerente de Administración
de Patrimonios Autónomos



Jeannethe Silvia Bellido Quintanilla
Contador General



Mariela Alarcón Alarcón
Presidente del Directorio



Luis H. Mendizábal Catacora
Síndico

BDP SOCIEDAD DE TITULARIZACION S.A.
PATRIMONIO AUTONOMO UNIPARTES- BDP ST 030
LA PAZ – BOLIVIA

2.6 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 1 ANTECEDENTES GENERALES SOBRE LA INSTITUCION

BDP Sociedad de Titularización S.A., es una sociedad de objeto exclusivo organizada en el marco de la Ley del Mercado de Valores N° 1834 y regulación vigente; fue constituida mediante Escritura Pública N° 2402/2004 del 9 de septiembre de 2004, con la denominación de NAFIBO Sociedad de Titularización S.A. y obtuvo su Matrícula de Comercio N° 001009747. Adicionalmente, obtuvo autorización de funcionamiento e inscripción en el Registro del Mercado de Valores de la ex Superintendencia de Pensiones, Valores y Seguros (actual Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero) bajo el Número de Registro, SPVS-IV-ST-NAT-003/2004, mediante Resolución Administrativa SPVS-IV-N° 588 de 15 de octubre de 2004, e inició sus operaciones el octubre 18, de la misma gestión.

Posteriormente, mediante Escritura Pública No. 3276/2010 de 3 de agosto de 2010, por decisión de la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 29 de abril de 2010, se modifica la escritura constitutiva, señalando que la Sociedad girará bajo la denominación de BDP Sociedad de Titularización S.A., habiendo sido autorizado el cambio de denominación por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, mediante Resolución ASFI N° 614/2010 del 26 de julio de 2010.

BDP Sociedad de Titularización S.A., tiene por objeto estructurar proyectos de titularización, administrar activos y/o flujos futuros de procesos de titularización, comprar activos, bienes o flujos futuros para titularizar por acto unilateral o por cesión irrevocable, conservar, custodiar, administrar y representar legalmente a los Patrimonios Autónomos constituidos por personas naturales o jurídicas o por la propia Sociedad dentro de procesos de titularización, ejerciendo derecho de dominio sobre los bienes, activos o flujos futuros que los conforman y que hubieran sido objeto de cesión, conforme a los Artículos 4° y 5° del D.S. N° 25514 del 17 de septiembre de 1999, a tal efecto, a cargo de los Patrimonios Autónomos se emitirán Valores de Titularización a favor de los inversionistas a partir de procesos de titularización, por Acto Unilateral o Cesión Irrevocable, sean éstos de contenido crediticio, de participación o mixtos, en valores físicos o representados en anotaciones en cuenta.

La Sociedad con las más amplias facultades, podrá asesorar a entidades públicas y privadas, nacionales o extranjeras en materia de titularización y afines, así como realizar toda otra actividad autorizada por las normas legales en vigencia. También la Sociedad podrá prestar servicios y actividades adicionales conexas a su objeto social y derivados del mismo, las que de forma previa y expresa deberán ser autorizadas por la Autoridad del Supervisión del Sistema Financiero (anterior SPVS), en cumplimiento de la Ley N° 1834 del 31 de marzo de 1998 y su Reglamento y demás disposiciones reglamentarias, concordantes y conexas.

Para el cumplimiento de su objeto, la Sociedad podrá efectuar la financiación, aporte de capitales, concertación de operaciones con personas naturales o jurídicas en general, compra, venta y negociación de toda clase de inmuebles y muebles, constitución de sociedades, formación de sociedades filiales y realizar actos jurídicos bursátiles y comerciales de todo tipo, en cuanto se ajusten a las disposiciones legales vigentes.

Asimismo, previo cumplimiento de los requisitos previstos por las normas legales en vigencia, la Sociedad podrá proceder con la subcontratación de personas naturales o jurídicas para el cumplimiento de su objeto social, sin que ello impida lacesión o desplazamiento de las obligaciones de sus propias responsabilidades establecidas por Ley.

NOTA 2 ANTECEDENTES DEL PATRIMONIO AUTONOMO UNIPARTES – BDP ST 030

De acuerdo a Contrato de Cesión Irrevocable de Derechos sobre Flujos Futuros para fines de Titularización, Administración y Representación del 19 de octubre de 2015, UNIPARTES S.R.L., en su condición de originador convino en constituir el Patrimonio Autónomo “UNIPARTES – BDP ST 030”, cediendo a éste, en forma absoluta e irrevocable, en términos jurídicos y contables, el derecho de dominio sobre flujos futuros, provenientes de la importación, exportación y comercialización de partes, piezas y accesorios de vehículos automotores, así como por cualquier otra actividad relacionada directa y exclusivamente al giro comercial del negocio de UNIPARTES S.R.L. conforme a lo estipulado en el Contrato de Cesión.

Las partes intervinientes acordaron que el patrimonio autónomo esté legalmente representado por “BDP Sociedad de Titularización S.A.”, pudiendo ejercer su defensa judicial y extrajudicial durante la vigencia del patrimonio autónomo conforme a las previsiones del mencionado contrato.

El patrimonio autónomo “UNIPARTES – BDP ST 030”, tiene registros independientes preparados por NAFIBO Sociedad de Titularización actual BDP Sociedad de Titularización S.A., llevados de conformidad con las normas incluidas en los manuales emitidos por la Superintendencia de Pensiones, Valores y Seguros (SPVS).

El 8 de diciembre de 2015, mediante Resolución Administrativa ASFI/1044/2015, con el número de registro ASFI/DSVSC-PA-PAU-002/2015, el Patrimonio Autónomo “UNIPARTES – BDP ST 030”, obtuvo su autorización e inscripción en el Registro del Mercado de Valores, como patrimonio autónomo para titularización. La mencionada resolución autorizó la emisión, oferta pública e inscripción en el registro del mercado de valores de los valores de titularización de contenido crediticio denominados “UNIPARTES – BDP ST 030” en las siguientes series PAU-TD-NA, PAU-TD-NB y PAU-TD-NC.

A efectos de instrumentar la cesión de derechos sobre los flujos futuros que efectuó el Originador mediante el mencionado contrato, se suscribió el Anexo B del Contrato de Cesión Irrevocable de Derechos sobre Flujos Futuros para Fines de Titularización, Administración Y Representación: “Contrato pPara lLa Administración de las Cuentas Receptoras y los recursos cedidos al Patrimonio Autónomo UNIPARTES - BDP ST 030” que suscribe el Banco Nacional de Bolivia, UNIPARTES S.R.L. y BDP Sociedad de Titularización S.A. En dicho contrato, se tiene por objeto establecer la forma de manejo de las cuentas y depósitos de dinero que UNIPARTES realice, o sean realizados a favor del mismo por terceros, en el BANCO en las cuentas señaladas en este documento, con el fin de precautelar la recaudación de los ingresos de UNIPARTES y el pago de los montos a ser transferidos al PATRIMONIO conforme al Contrato de Cesión.

NOTA 3 BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron elaborados por BDP Sociedad de Titularización S.A., de acuerdo con normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y los términos del contrato mencionado en la Nota 2 anterior.

a) Reconocimiento de los efectos de la inflación

Los estados financieros han sido preparados conforme al manual de cuentas vigente y de uso obligatorio para los patrimonios autónomos, publicado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

De acuerdo con lo establecido por la circular SPVS/IV/DE/014/2008 del 25 de febrero de 2008, emitida por SPVS, se modifica el manual de cuentas respecto del reconocimiento de los efectos emergentes de la aplicación de la Norma Contable N° 3 (revisada y modificada) sobre los estados financieros de los patrimonios autónomos administrados por las sociedades de titularización ya que determina que tales efectos no serán considerados.

b) Presentación

Los estados financieros son coincidentes con los presentados a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en el marco de los requerimientos solicitados por esta entidad.

NOTA 4 METODOS Y CRITERIOS DE EXPOSICION Y VALUACION

Los principios contables más significativos aplicados por el patrimonio autónomo, son los siguientes:

a) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se valúan y reexpresan de acuerdo con el tipo de cambio vigente a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio resultantes de este procedimiento se registran en los resultados del ejercicio, en la cuenta "Cargos/Abonos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor".

b) Activos titularizados a largo plazo

Los activos titularizados a corto y largo plazo se encuentran constituidos por los flujos provenientes de los ingresos mensuales en dinero que produzca la importación, exportación y comercialización de partes, piezas y accesorios de vehículos automotores, así como por cualquier otra actividad relacionada directa y exclusivamente al giro comercial del negocio cedidos irrevocablemente por UNIPARTES S.R.L., para constituir el Patrimonio Autónomo UNIPARTES – BDP ST 030, los mismos que se exponen valuados a valores presentes a una tasa de descuento de 12,239587% anual, determinada en el contrato de cesión de derechos sobre flujos futuros para fines de titularización y administración.

c) Obligaciones financieras

Los valores titularizados, se encuentran valuados a valores presentes de conformidad con la "Metodología de Valoración", aprobada por la Intendencia de Valores, que forma parte de la Superintendencia de Pensiones, Valores y Seguros, mediante Resolución Administrativa SPVS-No. 174 del 10 de marzo de 2005. El capital e intereses se exponen por separado, de acuerdo al Manual de Cuentas, Capítulo 900 "Obligaciones del patrimonio".

d) Resultados acumulados

Esta cuenta se expone a su valor histórico de acuerdo a lo establecido por la circular SPVS/IV/DE/014/2008 de febrero 25, 2008, emitida por la entonces Superintendencia de Pensiones, Valores y Seguros, actualmente ASFI.

e) Ingresos y cargos financieros

Los ingresos y cargos financieros por operaciones bursátiles (rendimientos y premios) son contabilizados en base devengado sobre las operaciones vigentes.

f) Cargos operativos

Los cargos operativos son contabilizados en base devengado.

g) Resultados del ejercicio

El resultado del ejercicio se expone a valores históricos de acuerdo con lo establecido en la circular SPVS/IV/DE/014/2008, de febrero 25, 2008, emitida por la ASFI.

NOTA 5 CONDICIONES DE LA CESION

El originador no podrá realizar actos de disposición sobre los recursos recaudados para el patrimonio autónomo ni ser los mismos afectados por terceros acreedores del originador como consecuencia de lo previsto en el artículo N° 80 de la Ley del Mercado de Valores. Si estos recursos o ingresos recaudados para el patrimonio autónomo fueran afectados por acciones judiciales o de otra índole por terceros, la sociedad de titularización deberá realizar los actos necesarios conforme al numeral 4.4 para desafectarlos y los costos serán absorbidos por el patrimonio autónomo, de acuerdo con lo establecido en el numeral 18.11. Consecuentemente, los flujos cedidos hasta el monto establecido en este contrato y conforme a los términos de éste, corresponden al patrimonio autónomo desde que son percibidos efectivamente y en dinero por el originador.

NOTA 6 CAMBIOS EN LAS POLITICAS CONTABLES

Durante la gestión 2016, no existieron cambios en las políticas contables respecto a la gestión 2015. Asimismo, no existen cambios sustanciales dispuestos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia, aplicables a la sociedad de titularización.

NOTA 7 DISPONIBILIDADES

El saldo del rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se compone de la siguiente manera:

| | 2016 | 2015 |
|---|----------------|----------------|
| | Bs | Bs |
| BNB - Cta. Cte. - Provisora de Pagos M/N | 18.672 | 44.084 |
| BNB - Caja de ahorros - Recaudación de la Emisión M/N | 19 | 18 |
| BNB - Caja de ahorros - Recaudación M/N | 90.405 | 42 |
| BNB - Caja de ahorros - Exceso de Flujo de Caja M/N | 189.834 | 69.714 |
| | <u>298.930</u> | <u>113.858</u> |

NOTA 8 CUENTAS PENDIENTES DE COBRO DIVERSAS A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo corresponde al pago anticipado del servicio de Calificación de Riesgo de los valores vigentes del Patrimonio Autónomo y mantenimiento Anual a la Bolsa Boliviana de Valores por Bs45.375. Al 31 de diciembre de 2015 la cuenta no contaba con saldo.

NOTA 9 ACTIVOS TITULARIZADOS A CORTO Y LARGO PLAZO

Estos activos, corresponden a los derechos y accesorios sobre los flujos futuros originados en los ingresos mensuales del originador, y que en virtud del "Contrato de Cesión Irrevocable de Derechos sobre Flujos Futuros para fines de Titularización, Administración y Representación", el originador cede irrevocablemente para conformar el Patrimonio Autónomo:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| | Bs | Bs |
| Flujos futuros de caja proyectados de corto plazo | 4.714.323 | 4.876.649 |
| Flujos futuros de caja proyectados de largo plazo | 13.790.800 | 16.829.149 |
| | <u>18.505.123</u> | <u>21.705.798</u> |

NOTA 10 OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO Y LARGO PLAZO

El saldo corresponde a las obligaciones financieras por emisiones de titularización, cuya composición al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| | Bs | Bs |
| Obligaciones financieras de corto plazo | | |
| Obligaciones del Patrimonio autónomo | 3.348.400 | 3.293.400 |
| Intereses por pagar | 50.679 | 55.887 |
| | <u>3.399.079</u> | <u>3.349.287</u> |
| Obligaciones financieras de largo plazo | | |
| Instrumentos representativos de deuda | 15.107.400 | 18.455.800 |
| | <u>18.506.479</u> | <u>21.805.087</u> |

NOTA 11 PROVISIONES Y PREVISIONES A CORTO PLAZO

El saldo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es de Bs9.060 y Bs8.763 para el pago de servicio de auditoría externa y otros servicios correspondientes a la gestión 2016.

NOTA 12 RESULTADOS ACUMULADOS

El saldo al 31 de diciembre de 2016 y 2015; representa los resultados acumulados a esas fechas.

NOTA 13 CUENTAS DE ORDEN

La composición al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

| | 2016 | 2015 |
|--|------------------|-------------------|
| | Bs | Bs |
| BNB - Caja de Ahorros - Fondo de Liquidez M/N (1) | 2.000.214 | 2.000.010 |
| BNB - Cuenta Corriente - Destino de Recursos M/N (2) | 1.142 | 17.024.744 |
| BNB - Caja de ahorros - Receptora M/N (3) | 123.467 | 3 |
| BNB - Caja de ahorros - Receptora M/E (3) | 1.406 | - |
| | <u>2.126.229</u> | <u>19.024.757</u> |

(1) Fondo de Liquidez: Representa un mecanismo de cobertura interno destinado a cubrir posibles eventualidades de iliquidez del Patrimonio Autónomo. Este Fondo de Bs2.000.000 más intereses, es un respaldo constituido por el Originador, que funciona de acuerdo a lo establecido en el punto 39.1.1 Fondo de Liquidez del "Contrato de Cesión Irrevocable de Derechos sobre Flujos Futuros para Fines de Titularización, Administración y Representación".

(2) Cuenta Destino de los Recursos: Corresponde recursos destinados a la importación de inventario con el objetivo de incrementar el Capital Operativo de UNIPARTES S.R.L. Con los recursos de esta cuenta, el Patrimonio Autónomo realizará pagos relacionados con el proceso de importación de inventario por cuenta del Originador hasta agotar dichos recursos, de acuerdo a lo establecido en el Décima Tercera "Contrato de Cesión Irrevocable de Derechos sobre Flujos Futuros para Fines de Titularización, Administración y Representación".

(3) Cuentas Receptoras: El saldo corresponde a las Cuentas Receptoras administradas por el Banco Nacional de Bolivia de acuerdo con lo estipulado en el Anexo B: "Contrato para la administración de las cuentas receptoras y los recursos cedidos al Patrimonio Autónomo UNIPARTES – BDP ST 030" del "Contrato de Cesión Irrevocable de Derechos sobre Flujos Futuros para Fines de Titularización, Administración y Representación"

NOTA 14 INGRESOS Y CARGOS OPERATIVOS

El saldo del rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se compone de la siguiente manera:

| | 2016 | 2015 |
|------------------------------|---------------|--------------|
| | Bs | Bs |
| Gastos Bancarios | 45.415 | 3.850 |
| Tasa de Regulación ASFI | 33.696 | - |
| Calificadora de Riesgo | 3.190 | - |
| Mantenimiento de Valores BBV | 935 | - |
| | <u>83.236</u> | <u>3.850</u> |

NOTA 15 INGRESOS Y CARGOS FINANCIEROS

La composición del saldo 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

| | 2016 | 2015 |
|--|--------------------|------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Ingresos financieros | | |
| Intereses disponibilidades M/N | 521 | 82 |
| Rendimiento sobre activos titularizados | 1.971.640 | 434.738 |
| Premio por venta de títulos sobre la par | - | 68.992 |
| Ingresos por venta de valores a precio curva | - | 12.085 |
| | <u>1.972.161</u> | <u>515.897</u> |
| Cargos financieros | | |
| Otros cargos devengados por Obligaciones Financieras M/N | (1.398.157) | (92.202) |
| Otros cargos devengados por Obligación por Cesión M/N | - | (371.897) |
| | <u>(1.398.157)</u> | <u>(464.099)</u> |
| Margen financiero | <u>574.004</u> | <u>51.798</u> |

NOTA 16 GASTOS DIVERSOS

La composición del saldo 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

| | 2016 | 2015 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| | <u>Bs</u> | <u>Bs</u> |
| Comisión por administración | 121.046 | 25.055 |
| Auditoría externa | 17.000 | 15.000 |
| Representante Común de tenedores | 16.500 | 1.113 |
| Publicaciones | 7.072 | 824 |
| Otros | 680 | 150 |
| | <u>162.298</u> | <u>42.142</u> |

NOTA 17 SITUACIÓN TRIBUTARIA

En lo que respecta a impuestos, las ganancias de capital así como los rendimientos de inversiones en valores de procesos de titularización y los ingresos que generen los patrimonios autónomos conformados para este fin, de acuerdo con el inciso 2), del artículo 12, de la Ley del Fondo Especial de Reactivación Económica y de Fortalecimiento de Entidades de Intermediación Financiera (FERE) de 4 de mayo de 2001, están exentos del pago de los siguientes impuestos: al Valor Agregado (IVA), Régimen Complementario al Impuesto al Valor Agregado (RC-IVA), a las Transacciones (IT) y a las Utilidades de las Empresas (IUE), incluyendo las Remesas al Exterior.

De acuerdo con el inciso k), artículo 5º, del D.S. Nº 27566, los cargos y abonos en cuentas de los patrimonios autónomos formalmente constituidos, están exentos del Impuesto a las Transacciones Financieras.

NOTA 18 CONTINGENCIAS

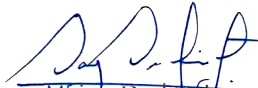
Al 31 de diciembre de 2016, no existen contingencias probables significativas de ninguna naturaleza.

NOTA 19 HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha del dictamen de los auditores externos, no se han presentado hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.



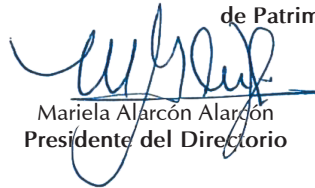
Vladimir Fernández Quiroga
Gerente General



Dayana Miriam Duchén Loayza
Sub Gerente de Administración
de Patrimonios Autónomos



Jeannethe Silvia Bellido Quintanilla
Contador General



Mariela Alarcón Alarcón
Presidente del Directorio



Luis H. Mendizábal Catacora
Síndico