BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

Estados financieros al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

CONTENIDO

Estado de situación patrimonial
Estado de ganancia y pérdidas
Estado de cambios en el patrimonio neto
Estado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

Bs	=	boliviano
US$	=	dólar estadounidense
UFV	=	unidades de fomento de vivienda
ASFI	=	Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

Reporte:	Forma "A2"	Código de Entidad:	SBI
Nivel:	Consolidado	Fecha de Proceso:	15JUL2023
Periodo:	Del 01ENE2023 al 30JUN2023	Hora de Proceso:	15:32:34
Expresado en:	(BOB) BOLIVIANOS	Página:	1 de 1
Tipo de Cambio:	1 USD = 6.86 BOB		

			DÍA	MES	AÑO	DÍA	MES	AÑO
			30	junio	2023	31	diciembre	2022
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	NOTAS	ACTUAL			ANTERIOR		
	1 00 - ACTIVO							
1000000	***ACTIVO***			***12,242,932***			***20,463,862***	
	ACTIVO CORRIENTE							
1010000	**DISPONIBLE**	4		**802,916**			**5,653,025**	
1010200	Bancos			802,916			5,653,025	
1020000	**INV. BURS. EN VAL. E INST. REPRESENTATIVOS DE DEUDA**	5		**8,726,713**			**8,429,280**	
1020200	Valores emitidos por entidades financieras Nacionales			8,726,713			8,429,280	
1030000	**INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO**	6		-			**3,641,002**	
1030200	Derechos sobre valores cedidos en reporto			-			3,641,002	
1080000	**DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO A CORTO PLAZO**	7		**4,900**			**4,824**	
1083000	Otros deudores			8,647			8,571	
1087000	Prev. incobrabilidad de docs. y ctas. Pend. cobro			(3,747)			(3,747)	
1090000	**IMPUESTOS POR RECUPERAR**	8		**458,383**			**698,292**	
1090200	Pago a cta. de impuestos			458,383			698,292	
1100000	**GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**	9		**254,712**			-	
1100100	Seguros contratados			105,836			-	
1103000	Otros pagos anticipados			148,876			-	
	ACTIVO NO CORRIENTE							
1200000	**INVERSIONES PERMANENTES**	10		**25,506**			**25,506**	
1200200	Inversiones permanentes sin oferta pública			25,506			25,506	
1250000	**DOCUMENTOS POR COBRAR A LARGO PLAZO**	11		-			**27,139**	
1250100	Documentos por cobrar a largo plazo			-			27,139	
1260000	**ACTIVO FIJO**	12		**1,799,244**			**1,783,266**	
1260100	Terrenos y edificios			1,521,005			1,544,895	
1260200	Mobiliario y enseres			103,207			43,583	
1260300	Equipos e instalaciones			62,177			69,732	
1260400	Equipos de computación			112,855			125,046	
1260500	Vehiculos			-			-	
1270000	**ACTIVO INTANGIBLE**	13		**95,395**			**126,375**	
1270100	Activos Intangibles			95,395			126,375	
1300000	**OTROS ACTIVOS**			**75,163**			**75,163**	
1300100	Bienes diversos			75,163			75,163	
1300300	Partidas pendientes de imputación			-			-	
	2 00 - PASIVO							
2000000	***PASIVO***			***2,520,006***			***8,642,725***	
	PASIVO CORRIENTE							
2020000	**OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO**	14		-			**3,642,486**	
2020200	Obligaciones por operaciones de reporto			-			3,641,002	
2025000	Cargos dev.sobre obligaciones por financiamiento a CP			-			1,484	
2040000	**DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO**	15		**120,814**			**90,957**	
2040200	Remuneraciones y honorarios por pagar			-			-	
2040500	Prestaciones sociales por pagar			50,425			47,800	
2043000	Otras ctas. por pagar			70,489			43,157	
2050000	**IMPUESTOS POR PAGAR**	16		**187,691**			**3,969,494**	
2050100	Retenciones de impuestos por pagar			81,415			130,743	
2050200	Impuestos por pagar con cargo a la entidad			106,276			3,838,751	
2060000	**PROVISIONES**	17		**2,180,429**			**911,988**	
2060100	Provisión de obligaciones laborales			710,952			589,212	
2060200	Otras provisiones			1,469,477			322,776	
	PASIVO NO CORRIENTE							
2100000	**DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO**	18		**20,580**			**20,580**	
2100200	Cuentas por pagar a largo plazo			20,580			20,580	
2110000	**OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO**	19		**10,393**			**7,220**	
2113000	Otros pasivos a largo plazo			10,393			7,220	
	3 00 - PATRIMONIO							
3000000	***PATRIMONIO***			***9,722,926***			***11,821,137***	

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

Reporte:	Forma "A2"	Código de Entidad:	SBI
Nivel:	Consolidado	Fecha de Proceso:	15JUL2023
Periodo:	Del 01ENE2023 al 30JUN2023	Hora de Proceso:	15:32:34
Expresado en:	(BOB) BOLIVIANOS	Página:	1 de 1
Tipo de Cambio:	1 USD = 6.86 BOB		

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	NOTAS	DÍA	MES	AÑO	DÍA	MES	AÑO
			30	junio	2023	31	diciembre	2022
			ACTUAL			ANTERIOR		
3010000	**CAPITAL SOCIAL**	20	**6,526,000**			**6,526,000**		
3010100	Capital pagado		6,526,000			6,526,000		
3020000	**APORTES NO CAPITALIZADOS**		**-**			**-**		
3020200	Aportes para futuros aumentos de capital		-			-		
3040000	**RESERVAS**	21	**1,918,312**			**1,740,564**		
3040100	Reserva legal		1,918,312			1,740,564		
3040200	Reservas obligatorias		-			-		
3050000	**RESULTADOS ACUMULADOS**		**1,278,614**			**3,554,553**		
3050100	Utilidades acumuladas		12			3		
3050200	Utilidades del Período o Gestión		1,278,602			3,554,550		
3050300	Pérdidas acumuladas		-			-		
3070000	**AJUSTE POR INFLACION DE RESERVAS PATRIMONIALES**		**-**			**-**		
3070300	Reservas		-			-		
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**12,242,932**			**20,463,862**		
	6 00 - CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS							
6000000	***CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS***	*22*	***1,445,568,376***			***1,796,209,773***		
6070000	**VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA O REGISTRO**		**421,860**			**421,860**		
6070100	Custodia ó reg. de valores		421,860			421,860		
6080000	**PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN**		**1,445,146,516**			**1,795,787,913**		
6080100	Cuentas deudoras de fondos de inv abiertos		1,445,146,516			1,795,787,913		
	7 00 - CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS							
7000000	***CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS***	*22*	***1,445,568,376***			***1,796,209,773***		
7070000	**ACREEDORES POR VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA**		**421,860**			**421,860**		
7070100	Acreed. por custodia de valores físicos		421,860			421,860		
7080000	**ACREEDORES POR PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN**		**1,445,146,516**			**1,795,787,913**		
7080100	Cuentas acreedoras de fondos de inv abiertos		1,445,146,516			1,795,787,913		
	8 00 - CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS							
8000000	***CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS***	*23*	***325,405,980***			***324,719,980***		
8010000	**REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD**		**325,405,980**			**324,719,980**		
8010300	Custodia de docs. de la entidad		305,146,520			305,146,520		
8010400	Registro de ctas. castigadas		845,660			845,660		
8010600	Otras ctas. de reg.		19,413,800			18,727,800		
	9 00 - CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS							
9000000	***CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS***	*23*	***325,405,980***			***324,719,980***		
9010000	**ACREEDORES POR REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD**		**325,405,980**			**324,719,980**		
9010300	Acreed. por custodia de docs. de la entidad		305,146,520			305,146,520		
9010400	Acreed. por reg. de ctas. castigadas		845,660			845,660		
9010600	Acreed. por otras ctas. de reg.		19,413,800			18,727,800		

Sergio Viscarra Luján
Gerente General

Vladimir Lizondo Montecinos
Contador General

Diego Heredia Terceros
Síndico

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

Reporte:	Forma "B2"	Código de Entidad:	SBI
Nivel:	Consolidado	Fecha de Proceso:	15JUL2023
Periodo:	Del 01ENE2023 al 30JUN2023	Hora de Proceso:	15:32:34
Expresado en:	(BOB) BOLIVIANOS	Página:	1 de 1
Tipo de Cambio:	1 USD = 6.86 BOB		

			DÍA	MES	AÑO	DÍA	MES	AÑO
			30	junio	2023	30	junio	2023
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	NOTAS	ACTUAL			ANTERIOR		
	5 00 - INGRESOS							
5000000	***INGRESOS***							
5100000	INGRESOS OPERACIONALES	26		6,508,881			7,792,391	
5100400	Ingresos por administración y custodia de cartera			6,508,881			7,792,391	
4100000	GASTOS OPERACIONALES	26		303,601			198,919	
4100400	Gastos por administración y custodia			303,601			198,919	
	MARGEN OPERATIVO			6,205,280			7,593,472	
5200000	INGRESOS FINANCIEROS	27		105,191			205,391	
5200800	Rend. por inv. bursátiles en val. de deuda			102,710			205,320	
5203000	Otros ingresos financieros			2,481			71	
4200000	GASTOS FINANCIEROS	27		81,385			77,520	
4203000	Otros cargos financieros			81,385			77,520	
	MARGEN FINANCIERO			23,806			127,871	
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO			6,229,086			7,721,343	
	RESULTADO DESPUÉS DE INCOBRABLES			6,229,086			7,721,343	
4400000	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	28		3,791,166			3,979,210	
4400100	Gastos de personal			1,796,556			1,792,293	
4400200	Gastos de comercialización			13,349			9,606	
4400300	Depreciación y desvalorización de activo			106,258			106,486	
4400500	Servicios Contratados			675,050			634,855	
4400600	Seguros			29,907			134,058	
4400700	Comunicaciones y Traslados			108,307			156,862	
4400800	Mantenimiento y Reparaciones			167,344			153,615	
4401000	Impuestos			261,548			291,681	
4401100	Otros gastos de admin.			632,869			699,754	
	RESULTADO OPERACIONAL			2,437,898			3,742,133	
5500000	INGRESOS NO OPERACIONALES	29		44,084			191,932	
5500300	Ingresos extraordinarios			44,084			191,932	
4500000	GASTOS NO OPERACIONALES	29		7,272			15,665	
4500400	Gastos de gestiones anteriores			7,272			15,665	
	MARGEN NO OPERACIONAL			36,812			176,267	
	RESULTADO ANTES DE AJUSTE POR INFLACIÓN			2,474,710			3,918,400	
5890000	ABONOS POR AJUSTES POR INFLACIÓN			82,760			22,506	
5890100	Ajuste de activos			82,760			22,506	
4890000	CARGOS POR AJUSTES POR INFLACIÓN			265			347	
4890100	Ajuste de activos			265			347	
	AJUSTE POR INFLACIÓN NETO			82,495			22,159	
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS			2,557,205			3,940,559	
4600000	IMPUESTO SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS			1,278,602			1,970,278	
4600100	Impuestos sobre las utilidades de las empresas			1,278,602			1,970,278	
	UTILIDAD NETA			1,278,602			1,970,282	

Sergio Viscarra Luján
Gerente General

Diego Heredia Terceros
Síndico

Bladimir Lizondo Montecinos
Contador General

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

	Nota	2023	2022
		Bs	Bs
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	4	802,916	5,653,025
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	5	8,726,713	8,429,280
Inversiones en operaciones de reporto	6	-	3,641,002
Documentos y cuentas pendientes de cobro a corto plazo	7	4,900	4,824
Impuestos por recuperar	8	458,383	698,292
Gastos pagados por anticipado	9	254,712	-
Total del activo corriente		10,247,624	18,426,423
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inversiones permanentes	10	25,506	25,506
Documentos y cuentas pendientes de cobro a largo plazo	11	-	27,139
Activo fijo neto	12	1,799,244	1,783,256
Activo Intangible	13	95,395	126,375
Otros activos		75,163	75,163
Total del activo no corriente		1,995,308	2,037,439
Total del activo		**12,242,932**	**20,463,862**
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones por financiamiento corto plazo	14	-	3,642,486
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	15	120,914	90,957
Impuestos por pagar	16	187,691	3,969,494
Provisiones	17	1,469,477	322,776
Total del pasivo corriente		1,778,082	8,025,713
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisiones	17	710,952	589,212
Documentos y cuentas por pagar a largo plazo	18	20,580	20,580
Otros pasivos a largo plazo	19	10,393	7,220
Total del pasivo no corriente		741,925	617,012
Total del pasivo		**2,520,006**	**8,642,725**
PATRIMONIO NETO			
Capital Social	20	6,526,000	6,526,000
Reservas	21	1,918,312	1,740,584
Resultados acumulados		1,278,614	3,554,553
Total del patrimonio neto		**9,722,926**	**11,821,137**
Total del pasivo y patrimonio neto		**12,242,932**	**20,463,862**
CUENTAS DE ORDEN	22	1,445,568,376	1,795,787,913
CUENTAS DE REGISTRO	23	325,405,980	324,719,980

Las notas 1 a 34 que se acompañan, son parte integrante de estos estados financieros

Sergio Viscarra Luján
Gerente General

Bladimir Lizondo Montecinos
Contador General

Diego Heredia Terceros
Síndico

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

	Nota	2023	2022
		Bs	Bs
Ingresos operacionales	26	6,508,881	7,792,391
Gastos operacionales	26	(303,601)	(198,919)
Margen operativo		**6,205,280**	**7,593,472**
Ingresos financieros	27	105,191	205,392
Gastos financieros	27	(81,385)	(77,520)
Margen financiero		**23,806**	**127,872**
Margen operativo financiero		**6,229,086**	**7,721,344**
Gastos de administración	28	(3,791,188)	(3,979,211)
Resultado operacional		**2,437,898**	**3,742,133**
Ingresos no operacionales	29	44,084	191,932
Gastos no operacionales	29	(7,272)	(15,665)
Margen no operacional		**36,812**	**176,267**
Resultado antes de ajuste por inflación		**2,474,710**	**3,918,401**
Abonos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		82,780	22,506
Cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		(285)	(347)
Ajuste por inflación neto		**82,495**	**22,159**
Resultado antes de impuestos		**2,557,205**	**3,940,560**
Impuestos sobre las utilidades de las empresas (IUE)		(1,278,602)	(1,970,278)
Resultado neto del ejercicio	2.3 n)	**1,278,602**	**1,970,282**

Las notas 1 a 34 que se acompañan, son parte integrante de estos estados financieros.

Sergio Viscarra Luján
Gerente General

Bladimir Lizondo Montecinos
Contador General

Diego Heredia Terceros
Síndico

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

	Capital social	Aportes no capitalizados	Ajuste por inflación de Ajuste global del patrimonio	Ajuste por inflación de Reserva Legal	Reservas Legal	Reservas Total	Resultados acumulados	Total
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Saldos al 1 de enero de 2022	6,526,000	-	-	-	1,611,953	1,611,953	2,573,600	10,711,553
Constitución de la Reserva Legal de acuerdo con lo dispuesto por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 25 de febrero de 2022	-	-	-	-	128,631	128,631	(128,631)	-
Dictribución de utilidades aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 25 de febrero de 2022	-	-	-	-	-	-	(2,444,966)	(2,444,966)
Resultado neto del ejercicio							1,970,280	1,970,281
Saldos al 30 de junio de 2022	**6,526,000**	**-**	**-**	**-**	**1,740,584**	**1,740,584**	**1,970,283**	**10,236,868**
Saldos al 1 de enero de 2023	6,526,000	-	-	-	1,740,584	1,740,584	3,554,553	11,821,137
Constitución de la Reserva Legal de acuerdo con lo dispuesto por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de febrero de 2023	-	-	-	-	177,728	177,728	(177,728)	-
Dictribución de utilidades aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de febrero de 2023	-	-	-	-		-	(3,376,813)	(3,376,813)
Resultado neto del ejercicio							1,278,602	1,278,602
Saldos al 30 de junio de 2023	**6,526,000**	**-**	**-**	**-**	**1,918,312**	**1,918,312**	**1,278,614**	**9,722,926**

Las notas 1 a 34 que se acompañan, son parte integrante de estos estados financieros

Sergio Viscarra Luján
Gerente General

Bladimir Lizondo Montecinos
Contador General

Diego Heredia Terceros
Síndico

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

	Nota	2023 Bs	2022 Bs
Flujo de fondos en actividades de operación:			
Resultado neto del período		1,278,602	1,970,280
Partidas que han afectado al resultado neto del período que no han generado movimiento de fondos:			
Rendimientos devengados no cobrados		(18,424)	(254,390)
Cargos devengados pendientes de pago		-	28,078
Provisión o previsiones para beneficios sociales		43,647	92,454
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar		4,251,089	519,901
Depreciaciones y amortizaciones		53,894	106,486
Fondos obtenidos en la utilidad del período		**5,608,808**	**2,462,809**
Flujo neto por variación de otros activos y pasivos:			
Rendimientos cobrados en el período, devengados en períodos anteriores:			
Cargos pagados devengados en períodos anteriores		(1,483)	(12,240)
Documentos y cuentas por cobrar a corto plazo, impuestos por recuperar, gastos pagados por anticipado		(14,879)	125,214
Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo		27,139	(60,862)
Otros activos		-	(40,307)
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo y otros pasivos		(6,778,142)	(1,116,040)
Documentos y cuentas por pagar a largo plazo		3,173	-
Flujo neto en actividades de operación - excepto actividades de intermediación		**(1,155,384)**	**1,358,574**
Flujo de fondos en actividades de intermediación:			
Inversiones bursátiles en valores de deuda		-	(358,858)
Inversiones en operaciones de reporto		-	392,090
Flujo neto en actividades de intermediación		**-**	**33,232**
Flujo de fondos en actividades de financiamiento:			
Pago de dividendos		(3,376,813)	(2,444,966)
Flujo neto en actividades de financiamiento		**(3,376,813)**	**(2,444,966)**
Flujo de fondos en actividades de inversión:			
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda		(279,008)	-
Inversiones en operaciones de reporto		3,642,485	-
Activo fijo		(53,108)	(58,111)
Activo intangible		14,206	-
Obligaciones por financiamiento a corto plazo		(3,642,485)	(392,090)
Flujo neto en actividades de inversión		**(317,911)**	**(450,201)**
Incremento (disminución) de fondos durante el período		**(4,850,109)**	**(1,503,361)**
Disponibilidades al inicio del período		5,653,025	4,858,413
Disponibilidades al cierre del período		802,916	3,355,051

Las notas 1 a 34 que se acompañan, son parte integrante de estos estados financieros

Sergio Viscarra Luján
Gerente General

Bladimir Lizondo Montecinos
Contador General

Diego Heredia Terceros
Síndico

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

NOTA 1 - NATURALEZA Y OBJETO

En cumplimiento al Artículo 95 de la Ley del Mercado de Valores N° 1834 del 31 de marzo de 1998 y al Reglamento de Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras, emitido mediante la Resolución Administrativa N° SPVS-IV-N° 290 del 8 de octubre de 1999, en el mes de marzo de 2000 se constituyó BISA Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., con el objeto único de prestación de servicios de administración de fondos de inversión, inscritos en el Registro del Mercado de Valores, sean estos abiertos, cerrados, financieros o no financieros, o de inversión internacionales, tanto nacionales como extranjeros.

El plazo de duración de la Sociedad Administradora es de 99 años, esta Sociedad se halla inscrita en el Ex - Servicio Nacional de Registro de Comercio (SENAREC) actual Servicio Plurinacional de Registro de Comercio (SEPREC), con el número de Matrícula 1020357025, e inscrita en el Registro del Mercado de Valores el 23 de mayo de 2000.

Asimismo, el 23 de mayo de 2000 la Ex Superintendencia de Pensiones, Valores y Seguros, actualmente Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), mediante Resolución Administrativa SPVS–IV–210 autoriza el funcionamiento e inscripción en el Registro del Mercado de Valores de BISA Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., BISA Premier Fondo de Inversión Abierto y BISA Capital Fondo de Inversión Abierto.

La Sociedad Administradora es responsable de proporcionar a los fondos de inversión los servicios administrativos que estos requieran, tales como la cobranza de sus ingresos y rentabilidad, presentación de informes periódicos que demuestren su estado y comportamiento actual y en general la provisión de un adecuado servicio técnico para la buena administración del Fondo de Inversión.

La Sociedad Administradora deberá administrar los fondos de inversión a su cargo con el cuidado exigible a un administrador profesional con conocimiento especializado en la materia.

Al 30 de junio de 2023, BISA Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. tiene a su cargo la administración de siete fondos de inversión:

a) "Premier" Fondo de Inversión Abierto de Corto Plazo, autorizado por la Ex Superintendencia de Pensiones Valores y Seguros, actual Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), mediante Resolución SPVS-IV-210 del 23 de mayo de 2000; este Fondo de Inversión se caracteriza por tener un patrimonio variable en el que las cuotas de participación colocadas entre el público son redimibles por el Fondo de Inversión, éste realiza inversiones en valores denominados de Renta Fija.

b) "Capital" Fondo de Inversión Abierto de Mediano Plazo autorizado por la Ex Superintendencia de Pensiones Valores y Seguros, actual Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), mediante Resolución SPVS-IV-210 del 23 de mayo de 2000; este Fondo de Inversión se caracteriza por tener un patrimonio variable en el que las cuotas de participación colocadas entre el público son redimibles o rescatables directamente por el Fondo de Inversión, éste realiza inversiones en valores denominados de Renta Variable y Renta Fija.

c) "A Medida" Fondo de Inversión Abierto de Corto Plazo autorizado por la Ex Superintendencia de Pensiones Valores y Seguros, actual Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), mediante Resolución SPVS-IV-350 del 03 de mayo de 2005; este Fondo de Inversión se caracteriza por tener un patrimonio variable en el que las cuotas de participación colocadas entre el público son redimibles o rescatables directamente por el Fondo de Inversión, este realiza inversiones en valores denominados de Renta Fija.

NOTA 1 - NATURALEZA Y OBJETO (Cont.)

d) "Ultra" Fondo de Inversión abierto de mediano plazo autorizado por la Ex Superintendencia de Pensiones, Valores y Seguros, actual Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), mediante Resolución SPVS/IV N° 549 del 2 de julio de 2008; es un patrimonio común autónomo y separado jurídica y contablemente de la Sociedad Administradora, constituido a partir de los aportes de personas naturales y jurídicas denominadas inversionistas o participantes, para su inversión en valores, bienes y demás activos determinados por la Ley del Mercado de Valores y sus Reglamentos, por cuenta y riesgo de los participantes.

e) "Proyección" Fondo de Inversión abierto de largo plazo autorizado por la Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), mediante Resolución ASFI N° 298 del 11 de abril de 2019; este Fondo de Inversión se caracteriza por tener un patrimonio variable en el que las cuotas de participación colocadas entre el público son redimibles por el Fondo de Inversión, éste realiza inversiones en valores denominados de Renta Fija.

f) "Elite" Fondo de Inversión abierto a corto plazo autorizado por la Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), mediante Resolución ASFI N° 956 del 7 de noviembre de 2019; este Fondo se caracteriza por tener un patrimonio autónomo separado jurídica y contablemente de la Sociedad Administradora, constituido a partir de los aportes de las personas naturales y jurídicas denominadas Participantes, para su inversión en valores, bienes y demás activos determinados por la Ley del Mercado de Valores y sus Reglamentos, por cuenta y riesgo de los participantes.

g) "Microfinancieras - Fondo de Inversión Cerrado II" (MICROFIC II) es autorizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), mediante Resolución Administrativa ASFI/253/2022 de fecha 14 de marzo de 2022, que autoriza el funcionamiento y la inscripción en el Registro del Mercado de Valores, bajo el número de registro ASFI/DSV-FIC-MFC-001/2022. Como también autoriza la emisión, la oferta pública y la inscripción en el Registro del Mercado de Valores de ASFI de las Cuotas de Participación del Fondo, de acuerdo con la siguiente clave de pizarra: MFI-N1U-22.

Estos Fondos de Inversión se caracterizan por ser patrimonios autónomos separados jurídica y contablemente de la Sociedad Administradora, constituido a partir de los aportes de personas naturales y jurídicas denominadas Inversionistas o Participantes, para su inversión en Valores tanto de Oferta Pública como de Oferta Privada conforme lo estipulado en su Reglamento Interno, por cuenta y riesgo de los Participantes. La propiedad de los Participantes respecto al Fondo de Inversión se expresa a través de Cuotas de Participación emitidas por el Fondo de Inversión.

Para el logro de sus objetivos la Sociedad Administradora, al 30 de junio de 2023, cuenta con 22 empleados activos al cierre de la planilla (2 contrataciones en el transcurso de los 6 meses y 2 exfuncionaria en el transcurso de los 6 meses de este periodo) y una red de 8 puntos de atención y oficinas ubicadas en 4 Departamentos del país. El domicilio legal de la Sociedad está ubicado en la zona de San Jorge, en la Av. Arce N° 2631. Edificio Multicine, piso 15.

Hechos importantes

A partir del mes de enero de 2020 con la aparición del Coronavirus COVID-19 en China y su expansión a un gran número de países ha ocasionado que el brote viral haya sido calificado por parte de la Organización Mundial de la Salud. (OMS) en fecha 11 de marzo de 2020 como una pandemia.

Igual que algunos otros países que tomaron medidas similares, el 17 de marzo de 2020, a través del Decreto Supremo 4196, el Estado Plurinacional de Bolivia declaró el estado de emergencia sanitaria nacional y cuarentena para todo el territorio por causa del nuevo Coronavirus COVID-19 y ordenó el aislamiento preventivo de todas las personas habitantes en el territorio nacional; estableciendo una serie de medidas que establece entre otros aspectos

NOTA 1 - NATURALEZA Y OBJETO (Cont.)

Hechos importantes (Cont.)

la limitación al derecho de libre locomoción, tránsito y circulación de personas (salvo algunas excepciones establecidas en el Decreto), limitación de concentración de personas y suspensión de espectáculos públicos; y el establecimiento de suministros o servicios relacionados a la prevención, tratamiento, contención y respuesta al virus. Sin embargo, a partir del mes de abril de 2020, se levantó la cuarentena y se comenzó a trabajar bajo dos modalidades, una presencial y otra con teletrabajo.

La gerencia de la Sociedad durante los periodos 2023 y 2022 ha venido aplicando acciones consistentes con el efecto de estas disposiciones y tomando acciones que le permitan monitorear activamente la situación del COVID-19 para que tengan el menor impacto en las actividades de la Sociedad al 30 de junio de 2023.

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, en las gestiones 2023 y 2022 emitió las siguientes Circulares:

Circular	Resolución	Fecha	Referencia
774	621	16/05/2023	Modificación al Reglamento de Entidades de Depósitos de Valores, Compensación y Liquidación de Valores
769	482	14/04/2023	Modificaciones a la Recopilación de Normas para Servicios Financieros y a la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores.
768	481	01/04/2023	Proyecto de Modificaciones al Reglamento del registro del Mercado de Valores.
765	414	31/03/2023	Modificaciones al Reglamento para Operaciones de Reporto
753	036	13/01/2023	Modificaciones al Reglamento de Inversiones en Activos Fijos y Operaciones con Entidades del Exterior y al Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión
749	1392	30/12/2022	Modificaciones al Reglamento del Registro del Mercado de Valores y a la Normativa Conexa
744	1281	22/11/2022	Modificaciones al Reglamento de Notificación y Difusión de Normativa y de Atención de Consultas Normativas en el Mercado de Valores.
724	286	16/03/2022	Modificación al Reglamento del Registro del Mercado de Valores
720	104	10/02/2022	Modificaciones al Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión y al Anexo 1 del Manual de Prospectos de Fondos de Inversión
718	089	04/02/2022	Modificaciones al Reglamento de Inversiones en Activos Fijos y Operaciones con Entidades del Exterior y al Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión

NOTA 2 - BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros fueron preparados a valores históricos, de acuerdo con normas contables del Manual Único de Cuentas, emitidas por la Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), vigentes al 30 de junio de 2023. Estas normas, en general, son coincidentes en todos los

aspectos significativos con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, y de acuerdo con la Resolución CTNAC N° 03/2020, de 8 de diciembre de 2020.

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con las mencionadas normas contables, requiere que la Gerencia de la Sociedad realice estimaciones que afectan los montos de activos y pasivos, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados reales podrían ser diferentes de las estimaciones realizadas. Sin embargo, estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

2.1 Reconocimiento de los efectos de la inflación

La Sociedad ha preparado sus estados financieros de acuerdo con normas contables emitidas por la Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), vigentes al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

Los estados financieros han sido preparados en moneda nacional, sin registrar el efecto de la en cumplimiento a lo instruido por el ente regulador mediante Resolución Administrativa SPVS-IS Nº 087/09 del 25 de febrero de 2009 y Resolución del Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad - CTNAC N° 03/2020 del 8 de diciembre de 2020 - Suspensión del ajuste por inflación.

2.2 Presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 se presentan de manera comparativa a efectos de cumplir con las normas de la Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

2.3 Criterios de Valuación

Los criterios de valuación más significativos aplicados por la Sociedad son los siguientes:

a) Moneda extranjera y moneda nacional con mantenimiento de valor

Los activos y pasivos en moneda extranjera, moneda nacional con mantenimiento de valor, se convierten a bolivianos, respectivamente, de acuerdo con los tipos de cambio y cotizaciones vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio resultantes de este procedimiento se registran en los resultados del ejercicio, en las cuentas contables "Abonos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor" y "Cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor", según corresponda.

Los activos y pasivos al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 en moneda extranjera fueron convertidos a bolivianos al tipo de cambio de compra oficial vigente de Bs6,86 por US$.1, para ambas gestiones.

b) Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda

Las inversiones existentes al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 están valuadas y se registran de la siguiente forma:

Las inversiones se valúan de acuerdo con lo establecido en el texto ordenado de la Metodología de Valoración aprobado por Resolución ASFI Nº 390/2012 de 9 de agosto de 2012 y actualizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

En el caso de valores de renta fija, cuando se adquiere cualquier valor en mercados primarios o secundarios, y hasta que no se registren otras transacciones con valores similares en los mercados bursátiles y otros autorizados, y no exista un hecho de mercado vigente en el "Histórico de Hechos de Mercado (HHM)" de acuerdo

NOTA 2 - BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

con lo descrito en la metodología de la valoración, mencionada anteriormente, la tasa de rendimiento relevante será la tasa de adquisición de dicho valor.

i) Inversiones en posición propia

La información de la tasa de rendimiento relevante, de acuerdo con los criterios de la metodología de valoración, debe ser comunicada diariamente por la bolsa de valores autorizada en Bolivia a solicitud de las entidades supervisadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) involucradas en los procesos de valoración, antes de finalizar el día de acuerdo con lo que determine la entidad reguladora.

En el evento que en un día determinado no se transe ningún valor de un mismo código de valoración, o las transacciones realizadas no superen el monto mínimo de negociación necesario, el precio del día de estos valores se determina utilizando como tasa de rendimiento relevante la tasa vigente en el "Histórico de Hechos de Mercado".

Cuando no existen tasas de rendimiento relevantes en el histórico de hechos de mercado para un determinado código de valoración, el precio de los valores se determina utilizando la última tasa de rendimiento vigente para el valor, hasta que exista un hecho de mercado relevante.

ii) Inversiones en operaciones de reporto

Las operaciones de venta y compra en reporto se registran al valor del contrato de reporto, más los correspondientes premios o cargos devengados.

En el activo se registra el valor de los títulos valores vendidos en reporto cuando la Sociedad actúa como reportada y en el pasivo, por el mismo importe, se expone la obligación que tiene la Sociedad de recomprar los títulos vendidos en reporto en una fecha pactada y a un precio previamente establecido.

c) Documentos y cuentas pendientes de cobro a corto plazo

Las cuentas pendientes de cobro representan derechos de la Sociedad frente a terceros registrados por el saldo pendiente de cobro a la fecha de cierre.

La previsión para incobrables se calcula aplicando un porcentaje de previsión en función de la antigüedad de las cuentas por cobrar de acuerdo con lo siguiente:

Tiempo transcurrido	Porcentaje de previsión
90 días	25%
180 días	50%
270 días	75%
330 días	100%

NOTA 2 - BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

d) Gastos pagados por anticipado

En esta cuenta contable se registran los anticipos por compras de bienes y servicios, seguros y otros a su costo de adquisición.

e) Inversiones permanentes

Las inversiones permanentes corresponden a acciones telefónicas, valuadas a su valor de mercado.

f) Activo fijo neto

Los activos fijos están valuados a su costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada, que es calculada por el método de línea recta aplicando tasas de depreciación anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada. El valor neto de dichos bienes, en su conjunto, no supera su valor de mercado.

Los mantenimientos, reparaciones, renovaciones y mejoras que no extienden la vida útil de los bienes son cargados a los resultados del ejercicio en el que se incurren.

g) Activo intangible

Los activos intangibles están compuestos principalmente por los programas y licencias de computación, de acuerdo con el Manual Único de Cuentas, son valuados a su costo de adquisición, menos la correspondiente amortización acumulada, que es calculada por el método de la línea recta aplicando tasas de amortización anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada.

h) Previsión para indemnizaciones al personal

La previsión para indemnizaciones al personal se constituye para todo el personal por el total del pasivo, contingente o cierto, devengado al cierre de cada ejercicio. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, al transcurrir los noventa días de antigüedad en su empleo, el personal es acreedor a la indemnización equivalente a un mes de sueldo por año de servicio, incluso en los casos de retiro voluntario o forzoso.

i) Patrimonio neto

El patrimonio de la Sociedad se registra a valores históricos, es decir que no fue actualizado por inflación a partir del 1° de enero de 2009, en cumplimiento a la Resolución Administrativa SPVS-IS-N° 087/2009 del 25 de febrero de 2009, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

j) Ingresos operacionales

Los ingresos operacionales corresponden a las comisiones por la administración de fondos de inversión, los que son contabilizados por el método de devengado.

k) Gastos operacionales

Los gastos operacionales corresponden a cargos en los cuales se incurrió en cada ejercicio, en la administración de los fondos de inversión como ser comisiones por operaciones bursátiles pagadas a los intermediarios y otros cargos que estén directamente relacionados con la administración de los fondos de inversión y se registran por el método de devengado.

NOTA 2 - BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

l) Ingresos financieros

Los ingresos financieros corresponden a ingresos provenientes de rendimientos por inversiones bursátiles en valores representativos de deuda, ganancia por valoración de cartera, así como los ingresos obtenidos por inversiones en valores de renta fija y variable y premios por operaciones de reporto. Estos ingresos se registran por el método de devengado.

m) Gastos financieros

Los gastos financieros corresponden principalmente a pérdidas por la valoración de la cartera y cargos por servicios bancarios, que se registran en cada ejercicio, aplicando el método de devengado.

n) Resultado del ejercicio

La Sociedad determina los resultados del ejercicio de acuerdo con lo dispuesto en la Resolución Administrativa SPVS-IS-N° 087/2009 del 25 de febrero de 2009, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), la cual determina que los rubros no monetarios se registren a valores históricos, es decir que no fueron reexpresados por inflación a partir del 1° de enero de 2009.

o) Administración de fondos de inversión

Las operaciones correspondientes a los fondos de inversión: Fondo de Inversión Abierto Corto Plazo "Premier", Fondo de Inversión de Mediano Plazo "Capital", "A Medida" Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo, "Ultra Fondo de Inversión de Mediano Plazo", "Proyección" Fondo de Inversión Abierto a Largo Plazo, "Elite" Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo y "Microfic II" Fondo de Inversión Cerrado, administrados por la Sociedad, son registradas en cuentas de orden a valores netos al cierre de cada periodo.

p) Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE)

De acuerdo con la Ley N° 843 y el Decreto Supremo N° 24051 del 29 de junio de 1995, la utilidad neta del ejercicio antes de impuestos, que es determinada de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia, está sujeta al impuesto a las utilidades de las empresas (IUE), luego de dar efecto a ciertos ajustes impositivos establecidos por dicha Ley y reglamento; la tasa del impuesto asciende al veinticinco por ciento (25%).

Mediante Ley N° 1356 promulgada el 28 de diciembre de 2020 en su disposición adicional octava modifica el Artículo N° 51 ter de la Ley N° 843, estableciendo que en caso el coeficiente de rentabilidad respecto del patrimonio supera el 6%, las Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión reguladas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, estarán gravadas con una Alícuota Adicional al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas del veinticinco por ciento (25%).

De manera paralela, también modificó la Ley N° 1834 de 31 de marzo de 1998, por lo que, a partir de enero 2021, las ganancias de capital generadas por las transacciones realizada a través de la Bolsa Boliviana de Valores estarán sujetas al pago del Impuesto a las Utilidades de las Empresas.

Este impuesto es liquidado y pagado en periodos anuales y es considerado como pago a cuenta del impuesto a las transacciones hasta la presentación de la liquidación del IUE correspondiente al siguiente ejercicio.

En caso de existir pérdida tributaria, esta se acumula y es compensable con utilidades impositivas futuras con un límite de tiempo de tres años, determinada por la Ley 169 Artículo Nº 10 del 9 de septiembre de 2011.

NOTA 3 - CAMBIOS EN POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Al 30 de junio de 2023 la Sociedad no ha realizado cambios en las políticas y prácticas contables con relación al 31 de diciembre de 2022.

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

NOTA 4 - DISPONIBILIDADES

La composición del grupo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Cuenta corriente moneda nacional - Banco BISA S.A.	118,470	1,392,723
Cuenta de Liquidación moneda nacional en el BCB	3,192	1,654
Cuenta corriente moneda nacional - Banco Nacional S.A.	3,500	-
Cuenta corriente moneda extranjera - Banco BISA S.A.	672,751	4,258,648
Caja de ahorro moneda nacional en Banco Ecofuturo S.A.	5,002	-
	802,916	5,653,025

NOTA 5 - INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA

La composición del grupo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Certificados de Depósito a Plazo Fijo MN	8,726,713	8,429,280
	8,726,713	8,429,280

NOTA 6 – INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO

La composición del grupo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Certificados de depósito a plazo fijo	-	3,641,002
	-	3,641,002

NOTA 7 – DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO A CORTO PLAZO

La composición del grupo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Otros deudores	8,647	8,571
Previsión incobrabilidad de documentos y cuentas pendientes de cobro	(3,747)	(3,747)
	4,900	4,824

NOTA 8 – IMPUESTOS POR RECUPERAR

La composición del grupo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Pago a cuenta de impuestos	458,383	698,292
	458,383	698,292

NOTA 9 – GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO

La composición del grupo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Compra de bienes y servicios	105,836	-
Otros gastos por liquidar	148,876	-
	254,712	-

NOTA 10 – INVERSIONES PERMANENTES

La composición del grupo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Acciones sin oferta pública	25,506	25,506
	25,506	25,506

NOTA 11 – DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO A LARGO PLAZO

La composición del grupo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Documentos por cobrar a largo plazo	-	27,139
	-	27,139

NOTA 12 – ACTIVO FIJO NETO

La composición del grupo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 es la siguiente:

	2023			2022
	Valores originales Bs	Depreciación acumulada Bs	Valor neto Bs	Valor neto Bs
Terrenos y edificios	1,911,210	(390,206)	1,521,005	1,544,895
Muebles y enseres	433,718	(330,511)	103,207	43,583
Equipos e instalaciones	359,029	(296,852)	62,177	69,732
Equipos de computación	1,071,855	(958,999)	112,856	125,046
Totales	3,775,812	(1,976,568)	1,799,244	1,783,256

Las depreciaciones del activo fijo, cargadas a los resultados de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022, alcanzan a Bs75.278 y Bs157.481, respectivamente.

NOTA 13 – ACTIVO INTANGIBLE

La composición del grupo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 es la siguiente:

	2023			2022
	Valores originales Bs	Amortización acumulada Bs	Valor neto Bs	Valor neto Bs
Programas y licencias de computación	1,521,077	(1,445,009)	76,068	107,048
Aportes y afiliaciones	19,327		19,327	19,327
Totales	1,540,404	(1,445,009)	95,395	126,375

Las amortizaciones del activo intangible, cargadas a los resultados de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022, alcanzan a Bs30.980 y Bs59.268, respectivamente.

NOTA 14 – OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO

La composición del grupo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Obligaciones por operaciones de reporto	-	3,641,002
Cargos devengados sobre obligaciones por financiamiento a Corto Plazo	-	1,484
	-	3,642,486

NOTA 15 – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO

La composición del grupo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Prestaciones sociales por pagar	50,425	47,800
Otras cuentas por pagar	70,489	43,157
	120,914	90,957

La cuenta "Otras cuentas por Pagar" está conformada básicamente por las Tasas de Regulación de los Fondos, por los ejercicios terminados al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022, que alcanzan a Bs.25.248 y Bs.31.422, respectivamente.

NOTA 16 – IMPUESTOS POR PAGAR

La composición del grupo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Retenciones de impuestos por pagar	81,415	130,743
Impuestos por pagar con cargo a la entidad	106,276	3,838,751
	187,691	3,969,494

NOTA 17 – PROVISIONES

La composición del grupo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Corriente		
Auditoría	-	31,124
Otras provisiones	1,469,477	291,652
	1,469,477	322,776
No corriente		
Provisión para obligaciones laborales (no corriente)	710,952	589,212
	710,952	589,212

La cuenta "Otras provisiones" está conformada por provisiones de Bs.36.104 (Programa de seguridad y Salud del Ministerio de Trabajo y Capacitaciones al Personal), por Bs68.600 (Desarrollo de nuevos módulos) y por Bs34.273 (proyectos), por la periodo 2023 y por provisiones de Bs.36.104 (Programa de seguridad y Salud del Ministerio de Trabajo y Capacitaciones al Personal), por Bs68.600 (Desarrollo de nuevos módulos) y por Bs34.273 (proyectos), por la periodo 2022.

NOTA 18 – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

La composición del grupo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Cuentas por pagar a largo plazo	20,580	20,580
	20,580	20,580

NOTA 19 – OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

La composición del grupo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Otros obligaciones a largo plazo	10,393	7,220
	10,393	7,220

La cuenta "Otras obligaciones a largo plazo" está conformada básicamente por las Garantías por Arrendamientos, por los periodos terminados al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022, que alcanzan a Bs10.393 y Bs7.220, respectivamente.

NOTA 20 - CAPITAL SOCIAL

El Capital Autorizado al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, de la Sociedad alcanza a Bs8.000.000 dividido en 8.000 acciones, cada una por un valor de Bs1.000.

El 18 de febrero de 2021 la Junta General Extraordinaria de Accionistas aprobó el incremento de Capital por Bs1.713.000 mediante la capitalización de resultados acumulados, aportes no capitalizados y ajuste por inflación del patrimonio.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Capital Social de la Sociedad está conformado por Bs6.526.000 correspondiente a 6.526 acciones ordinarias emitidas, respectivamente, cada una por un valor nominal de Bs1.000 y con derecho a un voto por acción.

La composición accionaria de Bisa SAFI S.A. al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es:

	2023		2022	
Accionistas	Número de acciones	Porcentaje	Número de acciones	Porcentaje
Grupo Financiero BISA S.A.	6,479	99.28%	6,479	99.28%
Carlos Alberto Pozzo Velasco	45	0.69%	45	0.69%
Jorge Alberto Palza Hurtado	2	0.03%	2	0.03%
Totales	6,526	100.00%	6,526	100.00%

El Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de cada acción al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es de Bs1.489,88 y Bs1.811,39 respectivamente.

NOTA 21 - RESERVAS

a) Reserva legal

De acuerdo con las normas vigentes y/o los estatutos de la Sociedad, debe destinarse obligatoriamente un cinco por ciento (5%) de las utilidades líquidas y realizadas de cada ejercicio al fondo de reserva legal, hasta alcanzar el 50% del capital pagado. La reserva legal al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 alcanza a Bs1.918.312 y Bs1.740.854, respectivamente.

b) Ajustes por inflación

Los estados financieros son preparados en moneda nacional, sin registrar el efecto de inflación ocurrida durante el ejercicio en cumplimiento a lo instruido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) mediante Resolución Administrativa SPVS/IS Nº 089/09 del 25 de febrero de 2009. Esta cuenta contable registra la actualización por inflación de las cuentas contables de capital y reservas de la gestión 2008, que alcanzaba a Bs129.376 correspondiente al ajuste global del patrimonio y Bs.58.580 de la Reserva Legal, ambos importes fueron absorbidos en la gestión 2021, mediante la capitalización de Reservas, conforme al Acta de la Junta General Extraordinaria de 18 de febrero de 2021.

NOTA 22 - CUENTAS DE ORDEN

La composición del grupo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Valores de terceros en custodia o registro	421,860	421,860
Patrimonios autónomos en administración (*)	1,445,146,516	1,795,366,053
	1,445,568,376	1,795,787,913

(*) Patrimonios autónomos en administración

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, los fondos de inversión "PREMIER", "CAPITAL", "A MEDIDA", "ULTRA", "PROYECCION" "ELITE" y "MICROFIC II", son fondos de inversión administrados por la Sociedad, que permiten a personas naturales y/o jurídicas participar de un patrimonio autónomo, el cual es invertido en un conjunto de instrumentos financieros, de acuerdo con una política preestablecida que implica la optimización de la rentabilidad de los valores sin descuidar la diversificación del riesgo de la inversión, a favor de los participantes.

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

NOTA 22 - CUENTAS DE ORDEN (Cont.)

La composición del grupo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 es la siguiente:

Al 30 de junio de 2023

	Premier FIA Corto Plazo Bs	Capital FIA Mediano Plazo Bs	A medida FIA Corto Plazo Bs	Total Bs
Disponible	102,394,264	89,385,439	56,999,357	248,779,060
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de Deuda	151,307,418	148,781,269	73,507,573	373,596,261
Inversiones bursatiles en operaciones de reporto	17,643,246	11,242,768	19,046,000	47,932,013
Inversiones bursatiles en valores representativos de derecho patrimonial	-	1,846,163	-	1,846,163
Documentos y cuentas pendientes de cobro	17,697,610	11,306,610	-	29,004,220
Total activos	289,042,538	262,562,249	149,552,930	701,157,717
Gastos	357,270	330,232	202,845	890,347
Total gastos	357,270	330,232	202,845	890,347
Total cuentas de orden deudoras	289,399,808	262,892,481	149,755,775	702,048,064

	Premier FIA Corto Plazo Bs	Capital FIA Mediano Plazo Bs	A medida FIA Corto Plazo Bs	Total Bs
Obligaciones por financiamiento a corto plazo	-	-	19,064,056	19,064,056
Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo	17,619,000	11,228,000	-	28,847,000
Total pasivo	17,619,000	11,228,000	19,064,056	47,911,056
PATRIMONIO NETO				
Aportes en cuotas de participación	271,243,880	251,126,117	130,241,996	652,611,994
Total patrimonio Neto	288,862,880	262,354,117	149,306,052	700,523,049
Ingresos	536,928	538,363	449,723	1,525,015
Total Ingresos	536,928	538,363	449,723	1,525,015
Total cuentas de orden acreedoras	289,399,808	262,892,481	149,755,775	702,048,064
Fondo neto	271,423,538	251,334,249	130,488,874	653,246,661

	Ultra FIA Mediano Plazo Bs	Proyección FIA Largo Plazo Bs	Elite FIA Corto Plazo Bs	Total Bs
Disponible	70,099,566	4,414,023	79,601,440	154,115,028
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de Deuda	266,356,672	15,484,499	67,436,134	349,277,305
Inversiones bursatiles en operaciones de reporto	48,544,413	1,050,000	-	49,594,413
Documentos y cuentas pendientes de cobro	-	-	-	-
Total activos	385,000,651	20,948,522	147,037,574	552,986,746
Gastos	484,317	26,165	154,912	665,394
Total gastos	484,317	26,165	154,912	665,394
Total cuentas de orden deudoras	385,484,967	20,974,687	147,192,486	553,652,140

	Ultra FIA Mediano Plazo Bs	Proyección FIA Largo Plazo Bs	Elite FIA Corto Plazo Bs	Total Bs
Obligaciones por financiamiento a corto plazo	48,580,319	1,056,872	-	49,637,191
Total pasivo	48,580,319	1,056,872	-	49,637,191
PATRIMONIO NETO				
Aportes en cuotas de participación	335,618,005	19,847,375	146,724,589	502,189,969
Total patrimonio Neto	384,198,324	20,904,246	146,724,589	551,827,160
Ingresos	1,286,643	70,441	467,897	1,824,980
Total Ingresos	1,286,643	70,441	467,897	1,824,980
Total cuentas de orden acreedoras	385,484,967	20,974,687	147,192,486	553,652,140
Fondo neto	336,420,331	19,891,650	147,037,574	503,349,555
			TOTAL FONDOS NETOS	1,156,596,216

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

NOTA 22 - CUENTAS DE ORDEN (Cont.)

Al 30 de junio de 2023

	Microfic II Fondo de Inversión Cerrado Bs	Bs	Bs	Total Bs
Disponible	129,970,426			129,970,426
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de Deuda	158,192,859			158,192,859
Inversiones bursatiles en operaciones de reporto	-			-
Inversiones bursatiles en valores representativos de derecho patrimonial	-	-	-	-
Gastos pagados por anticipado	71,526	-	-	71,526
Otros Activos	353,580	-	-	353,580
Total activos	288,588,390	-	-	288,588,390
Gastos	123,228	-	-	123,228
Total gastos	123,228	-	-	123,228
Total cuentas de orden deudoras	288,711,618	-	-	288,711,618

	Microfic II Fondo de Inversión Cerrado Bs	Bs	Bs	Total Bs
Provisiones	38,091			38,091
Total pasivo	38,091	-	-	38,091
PATRIMONIO NETO				
Aportes en cuotas de participación	287,817,265			287,817,265
Total patrimonio Neto	287,855,356	-	-	671,987,108
Ingresos	856,262			856,262
Total Ingresos	856,262	-	-	856,262
Total cuentas de orden acreedoras	288,711,618	-	-	672,843,370
Fondo neto	288,550,299	-	-	288,550,299
			TOTAL FONDOS NETOS	1,445,146,516

Al 31 de diciembre de 2022

	Premier FIA Corto Plazo Bs	Capital FIA Mediano Plazo Bs	A medida FIA Corto Plazo Bs	Total Bs
Disponible	123,609,225	92,195,823	95,744,156	311,549,204
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de Deuda	169,870,959	174,885,434	126,520,590	471,276,983
Inversiones bursatiles en operaciones de reporto	20,728,601	14,007,990	28,725,872	63,462,463
Inversiones bursatiles en valores representativos de derecho patrimonial	-	1,506,145	-	1,506,145
Documentos y cuentas pendientes de cobro	78,610	78,610	-	157,220
Total activos	314,287,395	282,674,002	250,990,618	847,952,015
Gastos	516,206	486,443	291,851	1,294,500
Total gastos	516,206	486,443	291,851	1,294,500
Total cuentas de orden deudoras	314,803,601	283,160,445	251,282,469	849,246,515

	Premier FIA Corto Plazo Bs	Capital FIA Mediano Plazo Bs	A medida FIA Corto Plazo Bs	Total Bs
Obligaciones por financiamiento a corto plazo	20,738,337	14,014,684	28,745,221	63,498,242
Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo	-	-	-	-
Total pasivo	20,738,337	14,014,684	28,745,221	63,498,242
PATRIMONIO NETO				
Aportes en cuotas de participación	293,261,184	268,298,487	221,613,950	783,173,621
Total patrimonio Neto	313,999,521	282,313,171	250,359,171	846,671,863
Ingresos	804,080	847,274	923,298	2,574,652
Total Ingresos	804,080	847,274	923,298	2,574,652
Total cuentas de orden acreedoras	314,803,601	283,160,445	251,282,469	849,246,515
Fondo neto	293,549,058	268,659,318	222,245,397	784,453,773

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

NOTA 22 - CUENTAS DE ORDEN (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2022

	Ultra FIA Mediano Plazo Bs	Proyección FIA Largo Plazo Bs	Elite FIA Corto Plazo Bs	Total Bs
Disponible	107,940,040	1,781,822	98,292,626	207,934,488
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de Deuda	360,846,730	20,361,854	137,660,003	518,868,587
Inversiones bursatiles en operaciones de reporte	5,800,000	2,089,960	-	7,889,960
Documentos y cuentas pendientes de cobro	-	-	-	-
Total activos	474,586,770	24,153,636	235,952,629	734,693,035
Gastos	472,577	74,372	251,684	798,633
Total gastos	472,577	74,372	251,684	798,633
Total cuentas de orden deudoras	475,059,347	24,228,008	236,204,313	735,491,668

	Ultra FIA Mediano Plazo Bs	Proyección FIA Largo Plazo Bs	Elite FIA Corto Plazo Bs	Total Bs
Obligaciones por financiamiento a corto plazo	5,803,351	2,091,479	-	7,894,830
Total pasivo	5,803,351	2,091,479	-	7,894,830
PATRIMONIO NETO				
Aportes en cuotas de participación	467,237,799	21,988,312	235,404,814	724,630,925
Total patrimonio Neto	473,041,150	24,079,791	235,404,814	732,525,755
Ingresos	2,018,197	148,217	799,499	2,965,913
Total Ingresos	2,018,197	148,217	799,499	2,965,913
Total cuentas de orden acreedoras	475,059,347	24,228,008	236,204,313	735,491,668
Fondo neto	468,783,419	22,062,157	235,952,629	726,798,205
			TOTAL FONDOS NETOS	1,511,251,978

	Microfic II Fondo de Inversión Cerrado Bs	Bs	Bs	Total Bs
Disponible	105,723,115			105,723,115
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de Deuda	177,786,568			177,786,568
Inversiones bursatiles en operaciones de reporto	-			-
Inversiones bursatiles en valores representativos de derecho patrimonial	-	-	-	-
Gastos pagados por anticipado	43,617	-	-	43,617
Otros Activos	609,053	-	-	609,053
Total activos	284,162,353	-	-	284,162,353
Gastos	219,512			219,512
Total gastos	219,512	-	-	219,512
Total cuentas de orden deudoras	284,381,865	-	-	284,381,865

	Microfic II Fondo de Inversión Cerrado Bs	Bs	Bs	Total Bs
Provisiones	48,280			48,280
Total pasivo	48,280	-	-	48,280
PATRIMONIO NETO				
Aportes en cuotas de participación	283,406,400			283,406,400
Total patrimonio Neto	283,454,680	-	-	671,987,108
Ingresos	927,185			927,185
Total Ingresos	927,185	-	-	927,185
Total cuentas de orden acreedoras	284,381,865	-	-	672,914,293
Fondo neto	284,114,073	-	-	284,114,073
			TOTAL FONDOS NETOS	1,795,366,053

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

NOTA 23 - CUENTAS DE REGISTRO

La composición del grupo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Custodia de documentos de la entidad	305,146,520	305,146,520
Registro de cuentas castigadas	845,660	845,660
Otras cuentas de registro (*)	19,413,800	18,727,800
	325,405,980	324,719,980

(*) En cumplimiento del artículo 53 del Capítulo IV de la normativa para Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras, en los periodos 2023 y 2022, la Sociedad ha otorgado una Boleta de Garantía de Funcionamiento a favor de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), ex Superintendencia de Pensiones, Valores y Seguros, por un valor de US$ 2.830.000 y US$ 2.730.000, respectivamente.

NOTA 24 - POSICION MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, expresados en Bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en moneda extranjera que representan una posición neta activa de US$ 95.654 y US$ 618.842, respectivamente.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, dicha posición se expresa de acuerdo con el siguiente detalle:

	2023 US$	2022 US$
ACTIVO		
Disponibilidades	98,069	620,794
Documentos y cuentas pendientes de cobro	-	-
Gastos pagado por adelantado	-	-
Inversiones permanentes	2,100	2,100
Total activo	100,169	622,894
PASIVO		
Documentos y cuentas por pagar a largo plazo	3,000	3,000
Otros pasivos a largo plazo	1,515	1,052
Total pasivo	4,515	4,052
Posición neta activa en US$	95,654	618,842
Equivalente en bolivianos	656,184	4,245,254

Los activos y pasivos en dólares estadounidenses han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 de US$ 1 por Bs6,86, respectivamente.

NOTA 25 - RESULTADOS DE GESTIONES ANTERIORES

No han sido reconocidos, al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, montos que afecten los resultados de gestiones anteriores.

NOTA 26 - INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

La composición del grupo al 30 de junio de 2023 y 30 de junio 2022 es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Ingresos operacionales		
Comisiones por administración	6,508,881	7,792,391
	6,508,881	7,792,391
Gastos operacionales		
Comisiones pagadas a BISA S.A. Agencia de Bolsa	(152,798)	(67,990)
Comisiones pagadas a otras Agencias de Bolsa	(7,071)	(7,736)
Gastos EDV por custodia de Títulos Desmaterializados	(138,957)	(118,419)
Gastos por administración y custodia	(4,775)	(4,775)
	(303,601)	(198,920)

NOTA 27 - INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

La composición del grupo al 30 de junio de 2023 y 31 de junio 2022 es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Ingresos financieros		
Rendendimientos por inversiones bursátiles en valores representativos de deuda	102,710	205,320
Otros ingresos financieros	2,481	71
	105,191	205,391
Gastos financieros		
Otros cargos financieros	(81,385)	(77,520)
	(81,385)	(77,520)

Los "Otros cargos financieros" se refieren a los premios pagados por operaciones de reporto, al 30 de junio de 2023 y 2022.

NOTA 28 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición del grupo al 30 de junio de 2023 y 31 de junio 2022 es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Gastos de Administración		
Gastos de personal (*)	(1,796,556)	(1,792,293)
Gastos de comercialización	(13,349)	(9,606)
Depreciación y desvalorización de activos y amortizaciones	(106,258)	(106,486)
Servicios contratados	(675,050)	(634,855)
Seguros	(29,907)	(134,058)
Comunicaciones y traslados	(108,307)	(156,862)
Mantenimiento y reparaciones	(167,344)	(153,615)
Impuestos	(261,548)	(291,681)
Otros gastos administrativos (**)	(632,869)	(699,754)
	(3,791,188)	(3,979,210)

(*) Los gastos de administración incluyen remuneraciones a personal ejecutivo clave y dietas a directores y síndicos por un total de Bs72.989 y Bs99.778 correspondiente a los periodos 2023 y 2022, respectivamente. Las remuneraciones del Presidente del Directorio, miembros del Directorio y Síndico han sido aprobados por sus respectivas Juntas Generales Ordinarias de Accionistas.

(**) El saldo de los otros gastos administrativos al 30 de junio de 2023 y 30 de junio de 2022, corresponde principalmente a: Tasas de regulación a la ASFI por Bs211.515 y Bs238.629, gastos por servicios bancarios por Bs61.581 y Bs69.963, alquileres por Bs142.989 y Bs203.178 y energía eléctrica, agua y calefacción por Bs67.287 y Bs52.395, respectivamente.

NOTA 29 – INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

La composición del grupo al 30 de junio de 2023 y 30 de junio 2022 es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Ingresos no operacionales		
Otros ingresos extraordinarios	44,084	191,932
	44,084	191,932
Gastos no operacionales		
Gastos extraordinarios	-	-
Gastos de gestiones anteriores	7,272	15,665
	7,272	15,665

La cuenta "Otros ingresos extraordinarios" está conformada por Bs4.014 (facturación por servicios prestados), Bs17.573 (gastos recuperados) y Bs16.803 (alquileres percibidos) por la gestión 2023 y Bs2.877 (facturación por servicios prestados), Bs171.034 (gastos recuperados) y Bs16.803 (alquileres percibidos) por la gestión 2022.

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

NOTA 30 - BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existen activos gravados ni de disponibilidad restringida.

NOTA 31 - RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCION DE UTILIDADES

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existen restricciones para la distribución de utilidades a los accionistas.

NOTA 32 - CONTINGENCIAS

La Sociedad declara no tener contingencias probables significativas de ninguna naturaleza, más allá de las registradas contablemente que pudieran resultar en pérdidas o pasivos para la Sociedad al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

NOTA 33 - OPERACIONES CON SOCIEDADES RELACIONADAS

El detalle de las operaciones con sociedades relacionadas es el siguiente:

	Activo	
	2023	2022
	Bs	Bs
Banco BISA S.A. (Disponibilidades)	791,222	3,354,137
	791,222	3,354,137

	2023		2022	
	Ingresos	Egresos	Ingresos	Egresos
	Bs	Bs	Bs	Bs
Banco BISA S.A.	792,540	206,994	778,423	276,134
BISA S.A. Agencia de Bolsa	10,032	239,836	9,134	67,990
BISA Seguros y Reaseguros S.A.	232	29,907	220	134,058
La Vitalicia Seguros y Reaseguros de Vida S.A.	10,139	113,496	9,238	112,588
Almacenes Internacionales S.A. (RAISA)	21,468	-	1,416	-
BISA Leasing S.A.	21,924	-	220,537	-
BISA Sociedad de Titularización S.A.	999	-	99	-
Total	857,333	590,234	1,019,067	590,770

Al 30 de junio de 2023 y 30 de junio de 2022, BISA Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. mantiene saldos de operaciones activas con empresas del Grupo Financiero BISA, las mismas que han originado ingresos y egresos en condiciones de mercado, los cuales son reconocidos en cada periodo.

Los gastos por pagos a Directores, Síndico y personal ejecutivo clave se informan en la Nota 28.

NOTA 34 - HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 30 de junio de 2023, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros de BISA Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.

Sergio Viscarra Luján
Gerente General

Bladimir Lizondo Montecinos
Contador General

Diego Heredia Terceros
Síndico