"PREMIER" FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A CORTO PLAZO ADMINISTRADO POR 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
Estado de obtención de valor de cuota e información financiera del total de cuotas del Fondo de Inversión (Forma FI-4)
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:	BSP		
Nivel:	Consolidado				Fecha de Proceso:	15JUL2023		
Periodo:	Del 01ENE2023 al 30JUN2023				Hora de Proceso:	15:32:34		
Expresado en:	(BOB) BOLIVIANOS				Página:			
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***			***289,042,538***			***314,287,395***	
	ACTIVO CORRIENTE							
1010000	**DISPONIBLE**	5		**102,394,264**			**123,609,225**	
1010200	Bancos			102,394,264			123,609,225	
1020000	**INV. BURS. EN VAL. E INST. REPRESENTATIVOS DE DEUDA**	6		**151,307,418**			**169,870,959**	
1020200	Valores emitidos por entidades financieras Nacionales			123,330,865			149,001,067	
1020300	Val. emitidos por empresas no financieras Nac.			17,935,117			10,806,742	
1020400	Val. e instrumentos emitidos en el extranjero			10,041,436			10,063,130	
1030000	**INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO**	7		**17,643,246**			**20,728,601**	
1030100	Valores adquiridos en reporto			17,619,000			-	
1030200	Derechos sobre valores cedidos en reporto			-			20,728,601	
1035000	Rend. dev. sobre valores en reporto			24,246			-	
1080000	**DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO**	8		**17,697,610**			**78,610**	
1080200	Deudores por valores adq. en reporto			17,619,000			-	
1080300	Deudores pendientes de cobro			78,610			78,610	
	2 00 - PASIVO							
2000000	***PASIVO***			***17,619,000***			***20,738,337***	
	PASIVO CORRIENTE							
2030000	**OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO**	9		**17,619,000**			**20,738,337**	
2035000	Cargos dev. sobre obligaciones por operac. bursátiles a CP			17,619,000			20,738,337	
	3 00 - PATRIMONIO							
3000000	***PATRIMONIO***			***271,423,538***			***293,549,058***	
3510000	**APORTES EN CUOTAS DE PARTICIPACIÓN**			**271,243,880**			**293,480,747**	
3510100	Cuotes pagadas	10		271,243,880			293,480,747	
3550000	**RESULTADOS ACUMULADOS**			**179,658**			**68,311**	
3550100	Rendimientos positivos del período			179,658			68,311	
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			**289,042,538**			**314,287,395**	

Sergio Viscarra Luján
Gerente General

Bladimir Lizondo Montecinos
Contador General

Diego Heredia Terceros
Síndico

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

Reporte:	Forma "B2"	Código de Entidad:	SBP
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	2022
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	NOTAS	ACTUAL			ANTERIOR		
	5 00 - INGRESOS							
5000000	INGRESOS							
4100000	GASTOS OPERACIONALES	11		203,280			257,126	
4100400	Gastos por administración y custodia			203,280			257,126	
	MARGEN OPERATIVO			(203,280)			(257,126)	
5200000	INGRESOS FINANCIEROS	12		536,927			607,615	
5200100	Ganancia por ventas de valores bursátiles			-			-	
5200800	Rend. por inv. bursátiles en val. de deuda			308,538			259,254	
5201500	Ganancia valoración de cartera de inv. Burs.			103,303			163,245	
5203000	Otros ingresos financieros			125,086			185,116	
4200000	GASTOS FINANCIEROS	12		153,990			282,177	
4201500	Pérdidas por valoración de cartera de inv.			153,990			282,177	
4203000	Otros cargos financieros			-			-	
	MARGEN FINANCIERO			382,937			325,438	
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO			179,657			68,312	
	RESULTADO OPERACIONAL			179,657			68,312	
	RESULTADO ANTES DE AJUSTE POR INFLACIÓN			179,657			68,312	
5890000	ABONOS POR AJUSTES POR INFLACIÓN			1			-	
5890100	Diferencia de Cambio de Activos			1			-	
4890000	CARGOS POR AJUSTES POR INFLACIÓN			1			1	
4890100	Diferencia de Cambio de Activos			1			1	
4890300	Diferencia de cambio pasivos			-			-	
	AJUSTE POR INFLACIÓN NETO			(0)			(1)	
	UTILIDAD NETA			179,658			68,311	

Sergio Viscarra Luján
Gerente General

Diego Heredia Terceros
Síndico

Bladimir Lizondo Montecinos
Contador General

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.

"PREMIER" FONDO DE INVERSION ABIERTO DE CORTO PLAZO

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

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

	Nota	2023 Bs	2022 Bs
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	5	102.394.264	123.609.225
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	6	151.307.418	169.870.959
Inversiones bursátiles en operaciones de reporto	7	17.643.246	20.728.601
Documentos y cuentas pendientes de cobro	8	17.697.610	78.610
Total del activo		**289.042.538**	**314.287.395**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo	9	17.619.000	20.738.337
Total del pasivo		**17.619.000**	**20.738.337**
PATRIMONIO NETO			
Cuotas de los participantes (incluye rendimientos)	10	271.423.538	293.549.058
Total del patrimonio neto		**271.423.538**	**293.549.058**
Total del pasivo y patrimonio neto		**289.042.538**	**314.287.395**

Las notas 1 a 18 que se acompañan, son parte integrante de estos estados financieros.

Sergio Viscarra Luján
Gerente General

Diego Heredia Terceros
Síndico

Bladimir Lizondo Montecinos
Contador General

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.

"PREMIER" FONDO DE INVERSION ABIERTO DE CORTO PLAZO

ESTADO DE GANACIAS Y PÉRDIDAS

POR LOS PERÍODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1° Y EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

	Nota	2023 Bs	2022 Bs
Gastos operacionales	11	(203.280)	(257.126)
Margen operativo		**(203.280)**	**(257.126)**
Ingresos financieros	12	536.927	607.614
Gastos financieros	12	(153.990)	(282.177)
Margen financiero		**382.938**	**325.437**
Margen operativo y financiero		**179.658**	**68.311**
Gastos de administración		-	-
Resultado operacional		**179.658**	**68.311**
Resultado antes de diferencia de cambio y mantenimiento de valor		**179.658**	**68.311**
Abonos por diferencia de cambio, mantenimiento de valor		1	0
Cargos por diferencia de cambio, mantenimiento de valor		(1)	-
Resultado neto por diferencia de cambio, mantenimiento de valor		**(0)**	**0**
Rendimiento neto del periodo	**13**	**179.658**	**68.311**

Las notas 1 a 18 que se acompañan, son parte integrante de estos estados financieros.

Sergio Viscarra Luján
Gerente General

Diego Heredia Terceros
Síndico

Bladimir Lizondo Montecinos
Contador General

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.

"PREMIER" FONDO DE INVERSION ABIERTO DE CORTO PLAZO

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

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

	Aportes en cuotas de participación Bs	Resultados acumulados Bs	Total Bs
Saldos al 1 de enero de 2022	331.313.919	65.579	331.379.498
Capitalización de resultados de diciembre 2021	65.579	(65.579)	-
Compras de cuotas gestión 2022	82.611.867	-	82.611.867
Rescates y retenciones RC-IVA gestión 2022	(86.557.829)	-	(86.557.829)
Resultado neto del ejercicio	595.418	68.312	663.730
Saldos al 30 de junio de 2022	328.028.954	68.312	328.097.266
Saldos al 01 de enero de 2022	293.261.183	287.875	293.549.058
Capitalización de resultados de diciembre 2022	68.312	(68.312)	-
Compras de cuotas gestión 2023	60.186.082	-	60.186.082
Rescates y retenciones RC-IVA gestión 2023	(83.638.714)	-	(83.638.714)
Resultado neto del período	1.147.454	179.658	1.327.112
Saldos al 30 de junio de 2023	271.024.318	399.221	271.423.538

Las notas 1 a 18 que se acompañan, son parte integrante de estos estados financieros.

Sergio Viscarra Luján
Gerente General

Diego Heredia Terceros
Síndico

Bladimir Lizondo Montecinos
Contador General

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.
"PREMIER" FONDO DE INVERSION ABIERTO DE CORTO PLAZO
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

	Nota	2023 Bs	2022 Bs
Flujo de fondos en actividades de operación:			
Resultado neto del ejercicio		179.658	663.729
Flujo neto por variación de otros activos y pasivos			
Documentos y cuentas pendientes de cobro		(17.619.000)	(5.205.701)
Flujo neto en actividades de operación		(17.439.342)	(4.541.972)
Flujo de fondos en actividades de intermediación:			
Incremento (disminución) en financiación y obligaciones por intermediación			
Obligaciones por financiamiento a corto plazo		(20.738.337)	-
Obligaciones por financiamiento operaciones bursátiles a corto plazo		17.619.000	5.127.091
Incremento (disminución) en actividades de intermediación			
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda		18.563.540	(14.310.913)
Inversiones en operaciones de reporto		3.085.356	(5.130.680)
Flujo neto en actividades de intermediación		18.529.559	(14.314.502)
Flujo de fondos en actividades de financiamiento:			
Aportes en cuotas de participación (neto)		(22.305.178)	(3.945.962)
Flujo neto en actividades de financiamiento		(22.305.178)	(3.945.962)
Flujo de fondos en actividades de inversión:			
Flujo neto en actividades de Inversión			-
Incremento de fondos durante el ejercicio		(21.214.961)	(22.802.436)
Disponibilidades al inicio del ejercicio		123.609.225	171.533.830
Disponibilidades al cierre del ejercicio	5	102.394.264	148.731.394

Las notas 1 a 18 que se acompañan, son parte integrante de estos estados financieros.

Sergio Viscarra Luján
Gerente General

Diego Heredia Terceros
Síndico

Bladimir Uzondo Montecinos
Contador General

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.
"PREMIER" FONDO DE INVERSION ABIERTO A CORTO PLAZO

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

NOTA 1 - ANTECEDENTES GENERALES DE BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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 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 Fundación de Desarrollo Empresarial (FUNDEMPRESA), con el número de Matrícula 07-048284-01, 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 administración de los Fondo de Inversión.

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

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, 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. A la fecha, no se puede determinar los posibles efectos, si los hubiere, en las actividades del Fondo de Inversión.

La gerencia de la Sociedad durante las gestiones 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.

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.
"PREMIER" FONDO DE INVERSION ABIERTO A CORTO PLAZO

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

NOTA 1 - ANTECEDENTES GENERALES DE BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A. (Cont.)

Hechos importantes (Cont.)

El 13 de enero de 2021, a través del Decreto Supremo 4451, tiene por objeto establecer medidas y acciones orientadas a continuar la contención y reducción de contagios en la segunda ola de COVID-19 a partir del 16 de enero hasta el 28 de febrero de 2021.

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 - ANTECEDENTES DE PREMIER FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A CORTO PLAZO

El 23 de mayo de 2000, la Ex Superintendencia de Pensiones, Valores y Seguros de Bolivia actual Dirección de Supervisión de Valores de la 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 "Premier" Fondo de Inversión Abierto de Corto Plazo.

El valor inicial de la cuota es de USD 100.

"Premier" Fondo de Inversión Abierto de Corto Plazo, es un fondo de inversión abierto a corto plazo cuya duración promedio ponderada de cartera es de hasta 360 días, cuyo patrimonio es variable y en el que las cuotas de participación colocadas entre el público son redimibles directamente por el Fondo de inversión, siendo su plazo de duración indefinido.

"Premier" Fondo de Inversión Abierto de Corto Plazo, es un patrimonio autónomo separado jurídica y contablemente de la Sociedad Administradora, constituido a partir de los aportes de personas naturales y jurídicas denominadas e

NOTA 3 - BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con las mencionadas normas contables, requiere que el administrador del Fondo de Inversión realice estimaciones y suposiciones 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.

3.1 Presentación de los estados financieros

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

3.2 Criterios de valuación

Los criterios de valuación más significativos aplicados por el Fondo de Inversión son los siguientes:

a) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten a bolivianos de acuerdo con los tipos de cambio 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 de 2022 en moneda extranjera fueron convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente de Bs6.86 por USD.1, para ambas fechas.

b) Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda

Las inversiones bursátiles del exterior y nacionales 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 N° 390/2012 del 9 de agosto de 2012.

El 20 de diciembre de 2012, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), mediante R.A. ASFI 755/2012 estableció las modificaciones a la "Metodología de Valoración" para las Entidades Supervisadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), con aplicación a partir del 18 de febrero de 2013.

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

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.

NOTA 3 - BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

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".

b) Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda (Cont.)

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.

La valoración de instrumentos de deuda extranjeros que no cuenten con un código de identificación única (ISIN, CUSIP, etc.), se realiza a Precio de Curva, considerando las condiciones iniciales de compra y las fórmulas de cálculo establecidas en la Metodología de Valoración, de acuerdo al tipo de instrumento.

La valoración de instrumentos de deuda extranjeros que cuenten con un código de identificación única (ISIN, CUSIP, etc.), se realiza en base a los Precios o Tasas que proporcione la Bolsa de Valores o cualquier Agencia de Información Financiera Internacional habilitada y las fórmulas establecidas en la Metodología de Valoración. En caso de que no exista información de Precio o Tasa reportada por la Bolsa de Valores o por cualquier Agencia de Información Financiera Internacional habilitada, para los instrumentos señalados en el párrafo anterior, la valoración se realiza a Precio de Curva.

c) Inversiones bursátiles en operaciones de reporto

Las operaciones de venta y compra en reporto están valuadas al valor del contrato de reporto más los correspondientes premios o cargos devengados sobre las operaciones de reporto.

En el activo (Derechos sobre valores cedidos en reporto) se registra el valor de los títulos valores vendidos en reporto cuando el Fondo de Inversión actúa como reportado, por el mismo importe, y adicionalmente en la cuenta contable del pasivo (Obligaciones por operaciones en reporto) se expone la obligación del Fondo de Inversión de recomprar los títulos vendidos en reporto, a una fecha pactada y a un precio previamente convenido.

Las operaciones de compra en reporto se registran en la cuenta contable de activo (Deudores por valores adquiridos en reporto) y adicionalmente se registra en la cuenta contable del pasivo (Obligaciones por valores reportados a entregar), la obligación que tiene el Fondo de Inversión de revender los títulos adquiridos en reporto en una fecha pactada.

d) Patrimonio neto

El Fondo de Inversión fue constituido y se administra en dólares estadounidenses, los cuales son convertidos a bolivianos al tipo de cambio de cierre. Este criterio es coincidente con la normativa emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) mediante Carta Circular SPVS/IV/DI – N° 018/2008 del 14 de marzo de 2008, que establece que este rubro no debe ser reexpresado por inflación y que solamente deben considerarse las diferencias de cambio. Al respecto, si bien las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia definen que el patrimonio es un rubro no monetario y, por lo tanto, debe ser reexpresado por inflación, por las características del Fondo de Inversión y considerando lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 32, estos aportes deben ser clasificados como activo neto atribuible a los participantes.

De acuerdo con el Reglamento Interno del Fondo de Inversión, los participantes pueden redimir sus cuotas de participación al valor cuota de la fecha de redención.

NOTA 3 - BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

3.2 Criterios de valuación (Cont.)

e) Rendimiento neto del período

El rendimiento neto del ejercicio del Fondo de Inversión se determina en función al registro de los ingresos menos los gastos, expresados a valores históricos.

f) Gastos operacionales

Los gastos operacionales son contabilizados por el método de devengado.

g) Ingresos y gastos financieros

Los ingresos financieros corresponden a ingresos provenientes de rendimientos por inversiones bursátiles en valores representativos de deuda, ganancia por valoración de cartera, ganancia por venta de valores y otros ingresos financieros. Estos ingresos se registran por el método de devengado.

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

NOTA 4 - CAMBIOS DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

En el período 2023, no han existido cambios significativos en las políticas y prácticas contables, respecto al periodo 2022.

NOTA 5 - DISPONIBILIDADES

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

	2023 Bs	2022 Bs
Banco Bisa	19,824,328	33,654,960
Banco Económico	-	9,186
Banco Fassil	4,291	2,145,502
Banco Fortaleza	579	579
Banco Mercantil	81,840,536	51,369,196
Banco Ecofuturo	2,102	20,902,830
Banco FIE	47,876	15,064,961
USB Financial Service	674,551	462,011
	102,394,264	123,609,225

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.
"PREMIER" FONDO DE INVERSION ABIERTO A CORTO PLAZO

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

NOTA 6 - INVERSIONES BURSATILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA

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

	2023 Bs	2022 Bs
Valores emitidos por entidades financieras nacionales	123,330,865	149,001,087
Valores emitidos por empresas no financieras nacionales	17,935,117	10,806,742
Valores e instrumentos emitidos en el extranjero	10,041,436	10,063,130
	151,307,418	169,870,959

NOTA 7 - INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO

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

	2023 Bs	2022 Bs
Derechos sobre valores cedidos en reporto	-	20,728,601
Valores adquiridos en reporto	17,619,000	-
Rend. Dev. Sobre valores en reporto	24,246	-
	17,643,246	20,728,601

NOTA 8 – DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO

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

	2023 Bs	2022 Bs
Documentos pendientes de cobro	78,610	78,610
Deudores por valores adq. en reporto	17,619,000	-
	17,697,610	78,610

NOTA 9 – OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO

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

	2023 Bs	2022 Bs
Obligaciones por operaciones de reporto	17,619,000	20,728,602
Cargos devengados sobre obligaciones por financiamiento a corto plazo	-	9,735
	17,619,000	20,738,337

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

NOTA 10 – PATRIMONIO

El patrimonio neto de "Premier" Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, asciende a Bs271.423.538 y Bs293.549.058 respectivamente, dividido en 150.987 y 164.055 cuotas de participación cada una, por un valor de Bs262 y Bs1.789, respectivamente.

NOTA 11 - GASTOS OPERACIONALES

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

	2023 Bs	2022 Bs
Gastos por administración y custodia	(203,280)	(257,126)
	(203,280)	(257,126)

NOTA 12 - INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

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

	2023 Bs	2022 Bs
Ingresos financieros		
Rendendimientos por inversiones bursátiles en valores de deuda	308,538	259,254
Ganancia por valoración de cartera de inversiones bursátiles	103,303	163,245
Otros ingresos financieros	125,086	185,116
	536,927	607,615
Gastos financieros		
Pérdidas por valoración de cartera de inversiones	(153,990)	(282,177)
	(153,990)	(282,177)

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

NOTA 13 - RESULTADOS GENERADOS EN EL PERÍODO

Los resultados generados durante los períodos terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, se detallan a continuación:

Gastos financieros	(1,549,952)	(763,471)
Margen financiero	2,627,442	2,162,229
Margen operativo y financiero	**1,327,112**	**663,634**
Ingrsos no operacionales	-	95
Gastos no operacionales	-	-
Gastos de administración	0	-
Resultado antes de diferencia de cambio y mantenimiento de valor	**1,327,112**	**663,729**
Abonos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	3	3
Cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	(3)	(2)
Rendimiento de los periodos terminados el 30 de junio de 2023 y 2022	**1,327,112**	**663,730**
Capitalización de resultados del 1° de enero al 31 de mayo de 2023 y 2022	**(1,147,454)**	**(595,418)**
Resultado pendiente de capitalización	**179,658**	**68,312**

NOTA 14 - SITUACION TRIBUTARIA

La Ley N° 2492 (Código Tributario) detalla en su Artículo 23° a los distintos tipos de contribuyentes, exceptuando de ellos a los patrimonios autónomos emergentes de procesos de titularización y los fondos de inversión administrados por Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y demás fideicomisos. En este contexto "Premier" Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo no es un contribuyente sujeto a impuestos.

Esta condición se encuentra reiterada con la Ley N° 3446 que define en su Artículo 9° que están exentos del Impuesto a las Transacciones Financieras los créditos y débitos en cuentas de Patrimonios Autónomos, con excepción de los débitos efectivamente cobrados por el fideicomitente o beneficiario.

NOTA 15 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros expresados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en otras monedas (dólares estadounidenses), de acuerdo con el siguiente detalle:

	2023 US$	2022 US$
ACTIVO		
Disponible	13,954,147	16,353,365
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	16,802,576	22,173,587
Inversiones en operaciones de reporto	-	747,913
Documentos y cuentas pendientes de cobro	11,459	758,849
	30,768,183	40,033,714
PASIVO		
Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo	-	747,389
	-	747,389
Posición neta - activa US$	30,768,183	39,286,325
Posición neta - activa Bs	211,069,732	269,504,190

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.
"PREMIER" FONDO DE INVERSION ABIERTO A CORTO PLAZO

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

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 Bs6,86 por US$ 1, para ambas fechas.

NOTA 16 - BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

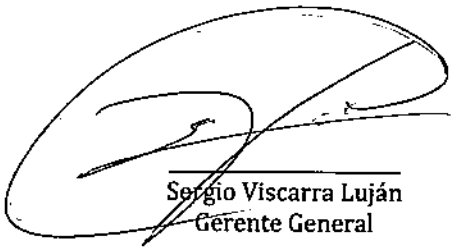
Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no existían activos gravados ni de disponibilidad restringida. en "Premier" Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo.

NOTA 17 - CONTINGENCIAS

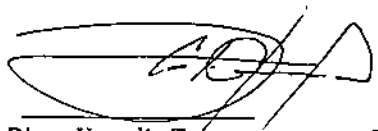
Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no existen contingencias probables significativas de ninguna naturaleza, que afecten los estados financieros de "Premier" Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo, administrado por Bisa Sociedad Administradora de Fondo de Inversión S.A.

NOTA 18 – HECHOS POSTERIORES

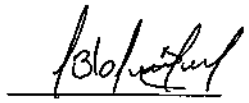
Con posterioridad al 30 de junio de 2023 no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los estados financieros de "Premier" Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo, administrado por Bisa Sociedad Administradora de Fondo de Inversión S.A.



Sergio Viscarra Luján
Gerente General



Diego Heredia Terceros
Síndico



Bladimir Lizondo Montecinos
Contador General

FORMA FI - 4

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.

"PREMIER" FONDO DE INVERSION ABIERTO DE CORTO PLAZO

ESTADO DE OBTENCION DE VALOR DE CUOTA E INFORMACION FINANCIERA DEL TOTAL DE CUOTAS DEL FONDO DE INVERSIÓN

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

		2023 Bs	2022 Bs
Estado de obtención del valor de cuota al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022			
	Valor de la cartera	168,950,664	169,842,809
Más:	Saldos operaciones venta en reporto	-	1,723
Más:	Devengado de títulos en reporto	-	26,427
Más:	Valor de cuentas de liquidez	102,394,264	123,609,225
Más:	Otros	85,394	86,106
Menos:	Premios devengados por pagar	-	(9,736)
Más o Menos:	Marcaciones del período	-	-
Total cartera bruta		271,430,322	293,556,554
Menos:	Comisiones	(6,784)	(7,496)
Total cartera neta		271,423,538	293,549,058
	Valor de la cuota	1,798	1,789
	Número de participantes	1,980	2,003
	Número de cuotas	151,106	164,174
Estado de Información financiera del total de cuotas del Fondo por los períodos terminados el 30 de junio de 2023 y 31 de Diciembre de 2022:			
	Número de cuotas al inicio del período	164,174	186,334
Más:	Número de cuotas compradas entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2023 y el 1° de enero y 31 de diciembre de 2022	33,587	73,126
Menos:	Número de cuotas rescatadas entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2023 y el 1° de enero y 31 de diciembre de 2022	(46,655)	(95,286)
	Número de cuotas al cierre del período	151,106	164,174
	Saldo al inicio del período	293,549,054	331,379,498
Más:	El saldo total de compras de cuotas entre 1° de enero y el 30 de junio de 2023 y el 1° de enero y 31 de diciembre de 2022	60,186,082	130,377,095
Más:	Rendimientos generados entre 1° de enero y el 30 de junio de 2023 y el 1° de enero y 31 de diciembre de 2022	2,689,777	5,019,269
Menos:	El saldo total de rescates de cuotas entre 1° de enero y el 30 de junio de 2023 y el 1° de enero y 31 de diciembre de 2022	(83,638,710)	(169,948,335)
Menos:	Gastos operativos entre 1° de enero y el 30 de junio de 2023 y el 1° de enero y 31 de diciembre de 2022	-	-
Más o Menos:	Marcaciones del período entre 1° de enero y el 30 de junio de 2023 y el 1° de enero y 31 de diciembre de 2022	(62,336)	(295,486)
Más o Menos:	Otros gastos e ingresos entre 1° de enero y el 30 de junio de 2023 y el 1° de enero y 31 de diciembre de 2022	(0)	95
	Saldo bruto al cierre del período	272,723,867	296,532,136
Menos:	Comisiones devengadas del 1° de enero y el 30 de junio de 2023 y el 1° de enero y 31 de diciembre de 2022	(1,300,330)	(2,983,078)
	Saldo neto al cierre del período	271,423,538	293,549,058

Sergio Viscarra Luján
Gerente General

Diego Heredia Terceros
Síndico

Bladimir Lizondo Montecinos
Contador General