microfic II

FONDO DE MICROFINANCIERAS FONDO DE INVERSIÓN CERRADO II

ADMINISTRADO POR BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

Estados financieros al

30 de junio de 2024 y 2023

bisa safi

Sociedad Administradora de Fondos de Inversión

"MICROFIC II" FONDO DE INVERSIÓN CERRADO ADMINISTRADO POR BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

Estados financieros al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023

CONTENIDO

Balance General
Estado de Resultados
Estado de cambios en el patrimonio neto
Estado de flujo 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:	MFI		
Nivel:	Consolidado				Fecha de Proceso:	15JUL2024		
Periodo:	Del 01ENE2024 al 30JUN2024				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	2024	31	diciembre	2023
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	NOTAS	ACTUAL			ANTERIOR		
	1 00 - ACTIVO							
1000000	***ACTIVO***		***299,906,363***			***293,579,567***		
	ACTIVO CORRIENTE							
1010000	**DISPONIBLE**	4	**25,142,796**			**109,673,717**		
1010200	Bancos		25,142,796			109,673,717		
1020000	**INV. BURS. EN VAL. E INST. REPRESENTATIVOS DE DEUDA**	5	**193,346,439**			**135,041,714**		
1020200	Valores emitidos por entidades financieras Nacionales		193,346,439			135,041,714		
1070000	**INV.CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PUBLICA**	6	**68,548,483**			**36,420,793**		
1070100	Inv.a cortopalzo en valores sin oferta pública		68,548,483			36,420,793		
1100000	**GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**	7	**71,447**			**43,617**		
1103000	Otros pagos anticipados		71,447			43,617		
1200000	**INVERSIONES PERMANENTES**	8	**12,497,281**			**12,046,147**		
1200200	Inversiones permanentes sin oferta pública		12,497,281			12,046,147		
1300000	**OTROS ACTIVOS**	9	**299,917**			**353,579**		
1300200	Cargos diferidos		299,917			353,579		
	2 00 - PASIVO							
2000000	***PASIVO***		***36,515***			***8,959***		
2060000	**PROVISIONES**	10	**36,515**			**8,959**		
2060200	Otras provisiones		36,515			8,959		
	3 00 - PATRIMONIO							
3000000	***PATRIMONIO***		***299,869,848***			***293,570,608***		
3510000	**APORTES EN CUOTAS DE PARTICIPACIÓN**	11	**298,947,928**			**292,621,408**		
3510100	Cuotas pagadas		298,947,928			292,621,408		
3550000	**RESULTADOS ACUMULADOS**		**921,920**			**949,200**		
3550100	Rendimientos positivos del período		921,920			949,200		
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**299,906,363**			**293,579,567**		

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:	MFI		
Nivel:	Consolidado				Fecha de Proceso:	15JUL2024		
Periodo:	Del 01ENE2024 al 30JUN2024				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	2024	30	junio	2023
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	NOTAS	ACTUAL			ANTERIOR		
	5 00 - INGRESOS							
5000000	**INGRESOS**							
4100000	**GASTOS OPERACIONALES**	12	**127,404**			**66,172**		
4100400	Gastos por administración y custodia		127,404			66,172		
	MARGEN OPERATIVO		**(127,404)**			**(66,172)**		
5200000	**INGRESOS FINANCIEROS**	13	**1,221,997**			**856,262**		
5200100	Ganancia por ventas de valores bursátiles		7,235			8,248		
5200800	Rend. por inv. bursátiles en val. de deuda		539,677			589,479		
5201500	Ganancia valoración de cartera de inv. Burs.		152,517			111		
5203000	Otros ingresos financieros		522,568			258,424		
4200000	**GASTOS FINANCIEROS**	13	**159,030**			**43,412**		
4201500	Pérdidas por valoración de cartera de inv.		159,030			43,412		
	MARGEN FINANCIERO		**1,062,967**			**812,850**		
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO		**935,563**			**746,678**		
4400000	**GASTOS DE ADMINISTRACION**		**13,643**			**13,643**		
4400400	Amortiz.de cargos diferidos		13,643			13,643		
	RESULTADO OPERACIONAL		**921,920**			**733,035**		
	RESULTADO ANTES DE AJUSTE POR INFLACIÓN		**921,920**			**733,035**		
	UTILIDAD NETA		**921,920**			**733,035**		

Sergio Viscarra Luján
Gerente General

Diego Heredia Terceros
Síndico

Bladimir Lizondo Montecinos
Contador General

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
"MICROFIC II" FONDO DE INVERSIÓN CERRADO

BALANCE GENERAL
AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

	Nota	2024 Bs	2023 Bs
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	4	25,142,796	109,673,717
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	5	193,346,439	135,041,714
Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública	6	68,548,483	36,420,793
Gastos pagados por adelantado	7	71,447	43,617
Otros activos	9	299,917	353,579
Total activo corriente		287,409,082	281,533,420
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inversiones permanentes	8	12,497,281	12,046,147
Total activo no corriente		12,497,281	12,046,147
Total del activo		299,906,363	293,579,567
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Provisiones	10	36,515	8,959
Total del pasivo		36,515	8,959
PATRIMONIO NETO			
Aportes en cuotas de participación		298,947,928	292,621,408
Resultados acumulados		921,920	949,200
Total del patrimonio neto	11	299,869,848	293,570,608
Total del pasivo y patrimonio neto		299,906,363	293,579,567

Las notas 1 a 19 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.
"MICROFIC II" FONDO DE INVERSIÓN CERRADO

ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS PERÍODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1° Y EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023

	Nota	2024 Bs	2023 Bs
Ingresos operacionales		-	-
Gastos operacionales	12	(127,404)	(66,172)
Margen operativo		**(127,404)**	**(66,172)**
Ingresos financieros	13	1,221,997	856,262
Gastos financieros	13	(159,030)	(43,412)
Margen financiero		**1,062,967**	**812,850**
Margen operativo y financiero		**935,563**	**746,678**
Gastos de administración		(13,643)	(13,643)
Resultado operacional		**921,920**	**733,035**
Ingresos no operacionales		-	-
Gastos no operacionales		-	-
Resultado antes de diferencia de cambio y mantenimiento de valor		**921,920**	**733,035**
Abonos por diferencia de cambio, mantenimiento de valor		-	-
Cargos por diferencia de cambio, mantenimiento de valor		-	-
Resultado neto por diferencia de cambio, mantenimiento de valor		-	-
Rendimiento neto del período	**14**	**921,920**	**733,035**

Las notas 1 a 19 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.
"MICROFIC II" FONDO DE INVERSION CERRADO

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023

	Aportes en cuotas de participación Bs	Resultados acumulados Bs	Total Bs
Saldos al 1° de enero de 2023	283,406,400	707,673	284,114,073
Capitalización de resultados de diciembre 2022	707,673	(707,673)	-
Compras de cuotas gestión 2023	-	-	-
Rescates y retenciones RC-IVA gestión 2023	-	-	-
Resultado neto del periodo	3,703,191	733,035	4,436,226
Saldos al 30 de junio de 2023	**287,817,264**	**733,035**	**288,550,299**
Saldos al 1° de enero de 2024	292,621,408	949,200	293,570,608
Capitalización de resultados de diciembre 2023	949,200	(949,200)	-
Compras de cuotas gestión 2024	-	-	-
Rescates y retenciones RC-IVA gestión 2024	-	-	-
Resultado neto del periodo	5,377,320	921,920	6,299,240
Saldos al 30 de junio de 2024	**298,947,928**	**921,920**	**299,869,848**

Las notas 1 a 19 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 INVERSIÓN S.A.

"MICROFIC II" FONDO DE INVERSIÓN CERRADO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023

	Nota	2024	2023
		Bs	Bs
Flujo de fondos en actividades de operación:			
Resultado neto del período comprendido entre el 1° y el 31 de diciembre de 2024 y 2023		921,920	733,034
Resultado neto del período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de mayo de 2024 y 2023		5,377,320	3,703,191
Partidas que han generado afectado al resultado neto del ejercicio que no han generado movimiento de fondos:			
Amortizaciones		-	-
Provisiones		27,556	(10,189)
Flujo neto en actividades de operación		**6,326,796**	**4,426,036**
Flujo de fondos en actividades de intermediación:			
Incremento (disminución) en financiación y obligaciones por intermediación			
Documentos y cuentas pendientes de cobro a corto plazo		(27,830)	(27,909)
Otros activos		53,662	255,474
Provisiones			
Incremento (disminución) en actividades de intermediación			
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda		(58,304,725)	19,593,710
Inversiones permanentes		(451,134)	
Inversiones CP sin oferta publica		(32,127,690)	
Flujo neto en actividades de intermediación		**(90,857,717)**	**19,821,275**
Flujo de fondos en actividades de financiamiento:			
Aportes en cuotas de participación (neto)		-	-
Flujo neto en actividades de financiamiento		-	-
Flujo de fondos en actividades de inversión:			
Flujo neto en actividades de inversión		-	-
Incremento de fondos durante el ejercicio/período		**(84,530,921)**	**24,247,311**
Disponibilidades al inicio del ejercicio/período		109,673,717	105,723,115
Disponibilidades al cierre del ejercicio/período	5	25,142,796	129,970,426

Las notas 1 a 19 que se acompañan, son parte integrante de estos estados financieros.

Sergio Viscarra Luján
Gerente General

Diego Heredia Terceros
Síndico

Bladimir Lizondo Montecinos
Contador General

FORMA FI - 4

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
"MICROFIC II" FONDO DE INVERSIÓN CERRADO

ESTADO DE OBTENCIÓN DE VALOR DE CUOTA E INFORMACIÓN FINANCIERA DEL TOTAL DE CUOTAS DEL FONDO DE INVERSIÓN POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

		2024 Bs	2023 Bs
Estado de obtención del valor de cuota al 30 de junio de 2024 31 de diciembre de 2023:			
Valor de la cartera		274,392,202	183,508,654
Más:	Saldos operaciones venta en reporto	-	-
Más:	Devengado de títulos en reporto	-	-
Más:	Valor de cuentas de liquidez	25,142,796	109,673,717
Más:	Otros	338,352	391,167
Menos:	Premios devengados por pagar	-	-
Más o Menos:	Marcaciones del período	-	-
Total cartera bruta		**299,873,350**	**293,573,538**
Menos:	Comisiones	(3,502)	(2,930)
Total cartera neta		**299,869,848**	**293,570,608**
	Valor de la cuota	319,691	312,975
	Número de participantes	2	2
	Número de cuotas	938	938
Estado de información financiera del total de cuotas del Fondo por los ejercicios terminados al 30 de Junio de 2024 y 31 de Diciembre de 2023:			
	Número de cuotas al inicio del período	938	938
Más:	Número de cuotas compradas entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2024 y el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2023		936
Menos:	Número de cuotas rescatadas entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2024 y el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2023		(936)
	Número de cuotas al cierre del ejercicio/período	**938**	**938**
	Saldo al inicio del ejercicio/período	293,570,608	284,114,073
Más:	El saldo total de compras de cuotas entre 1° de enero y el 30 de junio de 2024 y el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2023	287,176,189	287,176,189
Más:	Rendimientos generados entre 1° de enero y el 30 de junio de 2024 y el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2023	6,570,759	10,224,022
Menos:	Gastos operativos entre 1° de enero y el 30 de junio de 2024 y el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2023	(287,176,189)	(287,176,189)
Más o Menos:	Marcaciones del período entre 1° de enero y el 30 de junio de 2024 y el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2023	493,920	185,295
Más o Menos:	Otros gastos e ingresos entre 1° de enero y el 30 de junio de 2024 y el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2023	(53,662)	(82,314)
	Saldo bruto al cierre del ejercicio/período	**300,581,625**	**294,441,076**
Menos:	Comisiones devengadas del 1° de enero y el 30 de junio de 2024 y el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2023	(711,777)	(870,468)
	Saldo neto al cierre del ejercicio/período	**299,869,848**	**293,570,608**

Sergio Viscarra Luján
Gerente General

Diego Heredia Terceros
Síndico

Bladimir Lizondo Montecinos
Contador General

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
"MICROFIC II" FONDO DE INVERSIÓN CERRADO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

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 la Fundación de Desarrollo Empresarial – FUNDEMPRESA (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 administración de los Fondos 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.

Hechos importantes

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, en las gestiones 2023 y 2022 emitió las siguientes Circulares en lo aplicable al Fondo de Inversión:

Circular	Resolución	Fecha	Referencia
786	894	10/8/2023	Modificaciones al Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión
774	621	16/5/2023	Modificación al Reglamento de Entidades de Depósitos de Valores, Compensación y Liquidación de Valores
769	482	14/4/2023	Modificaciones a la Recopilación de Normas para Servicios Financieros y a la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores
768	481	14/4/2023	Proyecto de Modificaciones al Reglamento del registro del Mercado de valores
767	473	14/4/2023	Reglamento para el Control de Actividades del Mercado de Valores no Autorizadas
765	414	31/3/2023	Modificaciones al Reglamento para Operaciones de Reporto
753	36	13/1/2023	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

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
"MICROFIC II" FONDO DE INVERSIÓN CERRADO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

NOTA 2 - ANTECEDENTES DEL FONDO DE INVERSIÓN CERRADO

En reunión de Directorio de BISA Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., realizada en fecha 11 de enero de 2022, se autorizó la constitución del Fondo de Inversión Cerrado, denominado "MICROFIC II" Fondo de Inversión Cerrado.

"MICROFIC II" Fondo de Inversión Cerrado es autorizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), mediante Resolución 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-MFI-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.

Asimismo, inició sus actividades en fecha 30 de agosto de 2022, siendo este un patrimonio autónomo y separado jurídica y contablemente de la Sociedad Administradora, constituido a partir de los aportes de personas naturales y/o jurídicas denominadas Participantes, para su inversión en títulos valores, valores y demás activos determinados por la Ley del Mercado de Valores y su Reglamento Interno, por cuenta y riesgo de los participantes. La propiedad de los participantes respecto al Fondo de Inversión se expresará a través de las cuotas de participación emitidas por el Fondo.

"MICROFIC II" Fondo de Inversión Cerrado, es un Fondo de Inversión Cerrado denominado en moneda nacional (bolivianos), cuyo propósito es incrementar el capital de los Participantes en el largo plazo, con arreglo al principio de distribución de riesgos. El objeto del Fondo es invertir por cuenta y riesgo de los participantes a través de una combinación de inversiones, de conformidad a los límites establecidos en el Reglamento Interno, en:

- Valores de oferta pública y/o;
- Valores sin oferta pública emitidos por Instituciones Financieras de Desarrollo que cuenten con licencia de funcionamiento de ASFI, (IFDs), constituidas en el Estado Plurinacional de Bolivia.

"MICROFIC II" Fondo de Inversión Cerrado está orientado a promover la oferta de financiamiento a las personas naturales, micro, pequeñas y medianas empresas, con la finalidad de fomentar la mejora en sus niveles de ingreso y empleo, a través del fortalecimiento y/o financiamiento de mediano y largo plazo de las IFDs que cuenten con licencia de funcionamiento de ASFI, y que cuenten con una calificación de riesgo pública o privada asignada por una Entidad Calificadora de Riesgo autorizada por ASFI.

NOTA 3 - BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros son 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 31 de diciembre de 2023 y 2022. Estas normas, en general, son concordantes en todos los aspectos significativos con Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia. Las principales diferencias con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia son las siguientes:

La Circular SPVS/IV/Nº 61/2008 del 24 de noviembre de 2008, posteriormente actualizada y ratificada por la Circular ASFI/DSV/2139/2009 del 20 de noviembre de 2009, establece la obligatoriedad de presentar el "estado de obtención de valor de cuota e información financiera del total de cuotas del fondo", el cual si bien muestra los cambios en el patrimonio o activo neto del fondo de inversión en un ejercicio anual (saldo al inicio del periodo, más compras y menos rescates de cuotas, más/menos el resultado de la gestión proveniente de rendimientos, marcaciones, comisiones y otros), no es un estado financiero básico de acuerdo con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia. Esta misma Circular omite la presentación del estado de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, los cuales son considerados como estados financieros básicos por las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia. Sin embargo, mediante Circular ASFI/451/2017 del 10 de marzo de 2017, se aclara que las Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión

son responsables de preparar y enviar a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), el balance general, estado de resultados, 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 las cuotas del Fondo de Inversión, y las notas a los estados financieros.

- De acuerdo con lo establecido en el Manual Único de Cuentas para fondos de inversión, los aportes de los participantes son considerados como "Patrimonio Neto". De acuerdo con Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia y con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 32, estos aportes deben ser considerados como activo neto atribuible a los participantes. De acuerdo con el Reglamento Interno del Fondo de Inversión Cerrado, los participantes pueden redimir sus cuotas de participación al valor cuota de la fecha de redención. Al respecto, la Circular SPVS/IV/DI- N° 18/2008 de 14 de marzo de 2008, establece que los aportes en cuotas de participación no deben ser actualizados por inflación y que solamente deben considerarse las diferencias de cambio.

  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 período. 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 31 de diciembre de 2023 y 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) Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda

Las inversiones 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 del 9 de agosto de 2012 por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

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.

NOTA 3 - BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)
3.2 Criterios de valuación (Cont.)

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.

b) Patrimonio neto

El Fondo de Inversión fue constituido y se administra en bolivianos, razón por la cual los importes se presentan de manera histórica. 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 de 14 de marzo de 2008, que establece que este rubro no debe ser actualizado 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.

c) Rendimiento neto del período

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

d) Gastos operacionales

Los gastos operacionales son contabilizados por el método de lo devengado.

e) 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, ingresos obtenidos por premios por operaciones de reporto y otros ingresos financieros. Estos ingresos se registran por el método de lo devengado.

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

NOTA 3 - BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)
3.2 Criterios de valuación (Cont.)

NOTA 4 – DISPONIBLE

La composición del rubro al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	2024 Bs	2023 Bs
Banco Bisa	-	22,052
Banco Mercantil Santa Cruz	23,245,333	27,652,912
Banco Nacional de Bolivia	1,897,463	81,998,753
	25,142,796	109,673,717

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

La composición del rubro al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	2024 Bs	2023 Bs
Valores emitidos por entidades financieras nacionales	193,346,439	135,041,714
	193,346,439	135,041,714

NOTA 6 – INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PUBLICA

La composición del rubro al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	2024 Bs	2023 Bs
Pagares de oferta privada	68,548,483	36,420,793
	68,548,483	36,420,793

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

NOTA 7 – GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

La composición del rubro al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	2024 Bs	2023 Bs
Otros pagos anticipados	71,447	43,617
	71,447	43,617

NOTA 8 – INVERSIONES PERMANENTES

La composición del rubro al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	2024 Bs	2023 Bs
Pagares sin oferta publica	12,497,281	12,046,147
	12,497,281	12,046,147

NOTA 9 – OTROS ACTIVOS

La composición del rubro al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	2024 Bs	2023 Bs
Cargos diferidos	299,917	353,579
	299,917	353,579

NOTA 10 – PROVISIONES

La composición del rubro al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	2024 Bs	2023 Bs
Otras provisiones	36,515	8,959
	36,515	8,959

NOTA 11 - PATRIMONIO

El patrimonio neto de "MICROFIC II" Fondo de Inversión Cerrado al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a Bs299.869.848 y Bs293.570.608, dividido en 938 y 938 cuotas de participación cada una, por un valor de Bs.319.691 y Bs312.975, respectivamente

NOTA 12 - GASTOS OPERACIONALES

La composición del rubro por los periodos comprendidos entre el 1° y el 30 de junio de 2024 y 2023 es la siguiente:

	2024 Bs	2023 Bs
Gastos por administracion y custodia	(109,178)	(47,933)
Gastos operativos de los fondos de inversion	(18,226)	(18,239)
	(127,404)	(66,172)

NOTA 13 - INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

La composición del rubro por los periodos comprendidos entre el 1° y el 30 de junio de 2024 y 2023 es la siguiente:

	2024 Bs	2023 Bs
Ingresos financieros		
Ganancias por venta de valores bursátiles bursátiles	7,235	8,248
Rendimientos por inversiones bursátiles en valores de deuda	539,677	589,479
Ganancias por valoración de cartera de inversiones bursátiles	152,517	111
Otros Ingresos Financieros	522,568	258,424
	1,221,997	856,262
Gastos financieros		
Pérdida por valoración de cartera de inversiones	(159,030)	(43,412)
	(159,030)	(43,412)

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
"MICROFIC II" FONDO DE INVERSIÓN CERRADO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

NOTA 14 – RESULTADOS GENERADOS EN EL EJERCICIO

Los resultados generados durante los periodos terminados el 30 de junio de 2024 y 2023, se detallan a continuación:

	2024 Bs	2023 Bs
Gastos operacionales	(711,777)	(391,615)
Margen operativo	(711,777)	(391,615)
Ingresos financieros	7,454,557	5,205,629
Gastos financieros	(389,878)	(295,474)
Margen financiero	7,064,679	4,910,155
Margen operativo y financiero	**6,352,902**	**4,518,540**
Gastos de administración	(53,663)	(82,313)
Resultado antes de diferencia de cambio y mantenimiento de valor	**6,299,239**	**4,436,227**
Abonos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	-	-
Cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	-	-
Rendimiento de los períodos terminados al 30 de junio 2024 y 2023	**6,299,239**	**4,436,227**
Capitalización de resultados del 1 de enero al 30 de junio de 2024 y 2023	**(5,377,320)**	**(3,703,192)**
Resultado pendiente de capitalización	**921,919**	**733,035**

NOTA 15 - SITUACIÓN 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 el Fondo de Inversión 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 16 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros, al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 expresados en bolivianos, no incluyen equivalentes de saldos en dólares estadounidenses.

NOTA 17 - BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen activos gravados ni de disponibilidad restringida en "MICROFIC II" Fondo de Inversión Cerrado.

NOTA 18 – CONTINGENCIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen contingencias probables significativas de ninguna naturaleza, que afecten los estados financieros de "MICROFIC II" Fondo de Inversión Cerrado, administrado por Bisa Sociedad Administradora de Fondo de Inversión S.A.

NOTA 19 – HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 30 de junio de 2024, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los estados financieros de "MICROFIC II" Fondo de Inversión Cerrado, 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