

BISA S.A. AGENCIA DE BOLSA

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022



agencia de bolsa



BISA S.A. AGENCIA DE BOLSA

Estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022

CONTENIDO

Informe de auditoría emitido por un auditor independiente
Estado de situación patrimonial
Estado de ganancias y pérdidas
Estado de cambios en el patrimonio neto
Estado de flujo de efectivo
Notas a los estados financieros

Bs = boliviano
US\$ = dólar estadounidense
UFV = unidad de fomento de vivienda



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

21 de febrero de 2024

A los Señores
Accionistas y Directores de
BISA S.A. Agencia de Bolsa
La Paz

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de BISA S.A. Agencia de Bolsa ("la Sociedad"), que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2023, y el estado de ganancias y pérdidas, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023, así como sus resultados y flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las normas contables emitidas por la Dirección de Supervisión de Valores que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA) y las normas emitidas por la Dirección de Supervisión de Valores que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, referidas a auditoría externa. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis – Bases contables

Llamamos la atención sobre la Nota 2 a los estados financieros, en la que se describe el marco de referencia para la preparación y presentación de los estados financieros, los cuales han sido preparados para permitir a la Sociedad cumplir con los requerimientos de la Dirección de Supervisión de Valores que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI. En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.



Cuestión clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Cuestión clave de la auditoría	Modo en el que se ha tratado en la auditoría
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda y operaciones de reporto La Sociedad mantiene dentro de sus activos financieros una cartera de inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda y operaciones de reporto por Bs208.612.348. Los ingresos financieros generados por dichas inversiones durante la gestión 2023, ascienden a Bs26.129.586 y los gastos financieros por ese concepto ascienden a Bs8.276.984. En base a lo descrito en párrafos anteriores consideramos esta cuestión como un asunto clave de auditoría, debido a que las inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda y operaciones de reporto representan el 84,53% del total de los activos de la Sociedad, los ingresos generados por dichas inversiones equivalen al 96,31% del total de los ingresos financieros y los gastos por ese concepto representan el 46,19% del total de los gastos financieros al 31 de diciembre de 2023 y, por lo tanto, hemos realizado procedimientos de auditoría enfocados a atender dicha cuestión. En las Notas 2.3.b), 2.3.k) 5), 6) y 18) a los estados financieros, se incluye información complementaria acerca de dichas inversiones.	Para atender esta cuestión, nuestro trabajo ha incluido, principalmente, los siguientes procedimientos: - Realizamos el entendimiento del ciclo contable establecido por la Sociedad para el reconocimiento de los ingresos/gastos financieros y el registro contable de inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda y operaciones de reporto. - Realizamos la lectura de las actas del Comité de Inversiones de la Sociedad, para verificar el seguimiento efectuado del cumplimiento a políticas y procedimientos para la administración de inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda y operaciones de reporto. - Con la participación de nuestros especialistas en sistemas informáticos, verificamos la confiabilidad, integridad y exactitud de la información generada por los sistemas de información de la Sociedad, relacionada con el proceso del registro contable y valuación de las inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda y operaciones de reporto. - Solicitamos una confirmación de saldos a la Entidad de Depósitos de Valores y las Agencias de Bolsa, con el propósito de verificar la integridad, exactitud, propiedad y valoración de los títulos valores en instrumentos representativos de deuda y operaciones de reporto al 31 de diciembre de 2023. - Al 31 de diciembre de 2023, verificamos el movimiento contable de las inversiones bursátiles en valores representativos de deuda (compras, ventas y los ingresos y pérdidas por valoración). Asimismo, para una muestra significativa de compras y ventas de títulos valores de deuda, con documentación de

Cuestión clave de la auditoría	Modo en el que se ha tratado en la auditoría
	respaldo, verificamos la exactitud de la información contabilizada. - Verificamos una muestra de inversiones en operaciones de reporto con el propósito de verificar la aprobación de los títulos valores que fueron cedidos en reporto. - Verificamos una muestra de las ganancias y pérdidas por venta de valores bursátiles con el propósito de verificar la aprobación de venta y las boletas de ruego de la Bolsa Boliviana de Valores. - Al 31 de diciembre de 2023, para una muestra recalculamos los rendimientos devengados de los valores e instrumentos representativos de deuda y operaciones de reporto. - Para una muestra de rendimientos por inversiones bursátiles en valores representativos de deuda, realizamos el recálculo del valor de los títulos de la muestra, utilizando para ello, la tasa de rendimiento relevante informada por la Bolsa Boliviana de Valores a través de los reportes de "Hechos de Mercado" de los días de las muestras seleccionadas. - Verificamos que las inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda, operaciones de reporto y los ingresos y gastos financieros generados por dichas inversiones, hayan sido contabilizados en las cuentas contables correspondientes, según la naturaleza de la operación y de acuerdo con el Plan Único de Cuentas emitido por la ASFI.

Responsabilidades de la Gerencia y de los responsables del gobierno de la Sociedad en relación con los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas contables emitidas por la Dirección de Supervisión de Valores que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, descritas en la Nota 2 a los estados financieros, y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en

funcionamiento, excepto si la Gerencia tiene intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Sociedad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y las normas emitidas por la Dirección de Supervisión de Valores que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, referidas a auditoría externa, siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios podrían tomar basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA) y las normas emitidas por la Dirección de Supervisión de Valores que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, referidas a auditoría externa, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad.

Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Gerencia, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.



- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la Sociedad sobre, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Sociedad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Sociedad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del ejercicio actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

PricewaterhouseCoopers S.R.L.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Gonzalo Ariscaín Bernini'.

(Socio)

Gonzalo Ariscaín Bernini

MAT. PROF. N° CAUB-7572

MAT. PROF. N° CAULP-2898

BISA S.A. AGENCIA DE BOLSA

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

	<u>Nota</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>	<u>2022</u> <u>Bs</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	4	32.945.495	51.204.664
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	5	52.611.791	39.060.218
Inversiones en operaciones de reporto	6	156.000.557	210.350.980
Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial	7	1.763.735	1.709.144
Documentos y cuentas pendientes de cobro	8	56.609	120.497
Gastos pagados por anticipado	9	151.184	143.878
Total del activo corriente		<u>243.529.371</u>	<u>302.589.381</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inversiones permanentes	10	153.298	153.298
Activo fijo	11	3.004.857	1.992.671
Activo intangible	12	87.993	87.993
Otros activos		<u>17.106</u>	<u>6.130</u>
Total del activo no corriente		<u>3.263.254</u>	<u>2.240.092</u>
Total del activo		<u>246.792.625</u>	<u>304.829.473</u>
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones por financiamiento a corto plazo	13	207.468.357	262.871.116
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	14	337.380	216.341
Impuestos por pagar	15	84.670	48.571
Provisiones	16	440.479	610.563
Total del pasivo corriente		<u>208.330.886</u>	<u>263.746.591</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisiones	16	844.037	750.069
Total del pasivo no corriente		<u>844.037</u>	<u>750.069</u>
Total del pasivo		<u>209.174.923</u>	<u>264.496.660</u>
PATRIMONIO NETO			
Capital social	22	29.983.400	29.983.400
Reservas	23.a	6.173.508	5.953.736
Resultados acumulados	23.b	1.460.794	4.395.677
Total del patrimonio neto		<u>37.617.702</u>	<u>40.332.813</u>
Total del pasivo y patrimonio neto		<u>246.792.625</u>	<u>304.829.473</u>
Cuentas de orden	24	<u>3.018.329.202</u>	<u>4.027.347.662</u>
Cuentas de registro	25	<u>1.202.097.547</u>	<u>1.308.105.819</u>

Las notas 1 a 32 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

Fernando Caballero Zuleta
Gerente General

Diego Heredia Terceros
Síndico

Tania Lozada Zepek
Gerente de Administración y
Contabilidad

BISA S.A. AGENCIA DE BOLSA

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

	<u>Nota</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>	<u>2022</u> <u>Bs</u>
Ingresos operacionales	17	4.241.846	3.165.540
Gastos operacionales	17	(838.887)	(1.181.019)
Margen operativo		<u>3.402.959</u>	<u>1.984.521</u>
Ingresos financieros	18	27.131.350	97.039.936
Gastos financieros	18	(17.918.603)	(41.320.790)
Margen financiero		<u>9.212.747</u>	<u>55.719.146</u>
Margen operativo financiero		<u>12.615.706</u>	<u>57.703.667</u>
Recuperación de incobrables		2.358.310	154.986
Cargos por incobrabilidad		(4.463.374)	(44.225.020)
Margen de incobrabilidad		<u>(2.105.064)</u>	<u>(44.070.034)</u>
Resultado después de incobrables		<u>10.510.642</u>	<u>13.633.633</u>
Gastos de administración	19	(9.094.709)	(9.280.465)
Resultado operacional		<u>1.415.933</u>	<u>4.353.168</u>
Ingresos no operacionales	20	43.739	42.586
Gastos no operacionales		(22)	-
Margen no operacional		<u>43.717</u>	<u>42.586</u>
Resultado antes de ajustes por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		<u>1.459.650</u>	<u>4.395.754</u>
Abonos por diferencia de cambio, mantenimiento de valor		213	253
Cargos por diferencia de cambio, mantenimiento de valor		(1.285)	(557)
Ajuste neto por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		<u>(1.072)</u>	<u>(304)</u>
Resultado neto del ejercicio		<u><u>1.458.578</u></u>	<u><u>4.395.450</u></u>

Las notas 1 a 32 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.


Fernando Caballero Zuleta
Gerente General


Diego Heredia Terceros
Síndico


Tania Lozada Zepek
Gerente de Administración y Contabilidad

BISA S.A. AGENCIA DE BOLSA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

	Capital social Bs	Reservas			Resultados acumulados Bs	Total Bs
		Reserva legal Bs	Reservas obligatorias Bs	Total Bs		
Saldos al 1° de enero de 2022	29.983.400	5.659.497	-	5.659.497	5.886.370	41.529.267
Distribución de utilidades aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 25 de febrero de 2022	-	-	-	-	(5.591.904)	(5.591.904)
Constitución de Reserva Legal aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 25 de febrero de 2022	-	294.239	-	294.239	(294.239)	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	4.395.450	4.395.450
Saldos al 31 de diciembre de 2022	29.983.400	5.953.736	-	5.953.736	4.395.677	40.332.813
Distribución de utilidades aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de febrero de 2023	-	-	-	-	(4.173.689)	(4.173.689)
Constitución de Reserva Legal aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de febrero de 2023	-	219.772	-	219.772	(219.772)	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	1.458.578	1.458.578
Saldos al 31 de diciembre de 2023	29.983.400	6.173.508	-	6.173.508	1.460.794	37.617.702

Las notas 1 a 32 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.


Fernando Caballero Zuleta
Gerente General


Diego Heredia Terpeiros
Síndico


Tania Lozada Zepele
Gerente de Administración y Contabilidad

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

	<u>Nota</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>	<u>2022</u> <u>Bs</u>
Flujo de fondos en actividades de operación:			
Resultado neto del ejercicio		1.458.578	4.395.450
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:			
Rendimientos devengados no cobrados		(4.007.663)	(2.628.416)
Cargos devengados no pagados		341.965	198.549
Previsiones para incobrables		1.729.319	356
Provisión o provisiones para beneficios sociales		317.332	335.044
Liberación de la previsión de activos fuera de uso		(905.255)	905.255
Previsión de inversiones bursátiles en valores representativos de deuda		1.281.000	43.319.409
Depreciaciones		271.232	264.426
Fondos obtenidos en el resultado neto del ejercicio		<u>486.508</u>	<u>46.790.073</u>
Rendimientos cobrados en el ejercicio, devengados en ejercicios anteriores sobre:			
Rendimientos cobrados devengados en ejercicios anteriores		2.628.416	1.581.107
Obligaciones por operaciones bursátiles		(198.549)	(238.857)
Variación neta de otros activos y pasivos			
Documentos y cuentas por cobrar a corto plazo, impuestos por recuperar, gastos pagados por anticipado		(1.672.737)	55.429
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo, impuestos por pagar y otras provisiones		<u>(236.310)</u>	<u>(1.230.256)</u>
Flujo neto en actividades de operación		<u>1.007.328</u>	<u>46.957.496</u>
Flujo de fondos por actividades de financiamiento:			
(Incremento) disminución neto en:			
Flujo de fondos en actividades de financiamiento			
Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo		(55.546.175)	60.837.642
Cuenta de accionistas-aportantes			
Cobro de dividendos		(15.398)	(12.242)
Pago de dividendos		<u>(4.173.689)</u>	<u>(5.591.904)</u>
Flujo neto en actividades de financiamiento		<u>(59.735.262)</u>	<u>55.233.496</u>
Flujo de fondos en actividades de inversión:			
(Incremento) disminución neto en:			
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda		40.897.097	(105.398.497)
Inversiones bursátiles en valores de derecho patrimonial		(54.591)	(50.464)
Inversiones permanentes		15.398	12.242
Activo fijo		(378.163)	(175.596)
Otros activos		<u>(10.976)</u>	<u>-</u>
Flujo neto en actividades de inversión		<u>40.468.765</u>	<u>(105.612.315)</u>
Incremento (Disminución) de fondos durante el ejercicio		(18.259.169)	(3.421.323)
Disponibilidades al inicio del ejercicio		<u>51.204.664</u>	<u>54.625.987</u>
Disponibilidades al cierre del ejercicio	4	<u>32.945.495</u>	<u>51.204.664</u>

Las notas 1 a 32 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

Fernando Caballero Zuleta
Gerente General

Diego Heredia Terceros
Síndico

Tania Lozada Zepek
Gerente de Administración y Contabilidad

BISA S.A. AGENCIA DE BOLSA

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

NOTA 1 - NATURALEZA Y OBJETO

La Sociedad fue constituida en fecha 6 de abril de 1994, habiendo obtenido la autorización de la ex-Comisión Nacional de Valores, actual Dirección de Supervisión de Valores, que forma parte de la Autoridad del Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) mediante Resolución de Directorio CNV-RD-24/94 de fecha 8 de junio de 1994. Posteriormente, en fecha 5 de julio de 1994 mediante Resolución de Directorio N° 13/94 de la Bolsa Boliviana de Valores S.A. se autoriza a la Sociedad como agente de bolsa con el registro N° BBV-AB.J. 26/94. El plazo de duración de la Sociedad es de 99 años.

La Sociedad se encuentra operando en el domicilio legal de la Av. Arce N° 2631, Edificio Multicine Piso 15, en la ciudad de La Paz.

La Sociedad tiene por objeto realizar habitualmente operaciones bursátiles por intermediación de títulos valores.

Con carácter indicativo y no limitativo, la Sociedad puede intermediar valores por cuenta de terceros; operar por cuenta propia bajo reglamentación especial que deberá ser previamente aprobada por la Intendencia de Valores, que formaba parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI); proveer servicios de asesoría e información en materia de intermediación de valores, prestar servicios de asesoría y consultoría financiera; administrar portafolios de valores; representar a agencias de bolsas extranjeras y personas naturales o jurídicas extranjeras que tengan actividades relacionadas con el mercado de valores; realizar oferta pública de valores por cuenta de los emisores; realizar inversiones en acciones de otras sociedades que presten servicios necesarios o complementarios al mercado de valores; prestar servicios relacionados con actividades del mercado de valores extranjero; efectuar contratos con inversionistas institucionales; suscribir y colocar valores bajo la modalidad de "underwriting", prestar todo tipo de servicios en relación con otros valores de transacción que se negocien en las bolsas de valores extranjeras, previa identificación por parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

De igual manera, y siempre con carácter indicativo y no limitativo, la Sociedad podrá negociar y/o ofertar públicamente títulos valores emitidos por entidades privadas o públicas, sean éstos de contenido crediticio, de participación y/o representativos de mercaderías; como son letras de cambio, pagarés, acciones, obligaciones de Sociedades, bonos o debentures, cédulas hipotecarias, certificados de depósito, bonos de prenda, cartas de porte y conocimiento de embarque, facturas cambiarias y cualesquier título valor que sea emitido de acuerdo con las Leyes del Estado Plurinacional de Bolivia, previa autorización de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y prestando asesoramiento y apoyo profesional en cada una de las actividades conexas.

El número de empleados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es de 23 y 22 personas respectivamente.

NOTA 2 - BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros son preparados a valores históricos de acuerdo con normas contables vigentes emitidas por la Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Estas normas, en general, son coincidentes en todos los aspectos significativos con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia.

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.

BISA S.A. AGENCIA DE BOLSA

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

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

2.1 Reconocimiento de los efectos de la inflación

La Sociedad ha preparado sus estados financieros de acuerdo con normas contables vigentes emitidas por la Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los estados financieros han sido preparados en moneda nacional, sin registrar el efecto de la inflación, en cumplimiento con lo instruido por el ente regulador mediante Resolución Administrativa SPVS-IS N° 087/09 del 25 de febrero de 2009 y Resolución CTNAC 03/2020 del 8 de diciembre de 2020 que establece la suspensión del ajuste integral por inflación de los estados financieros a partir de 11 de diciembre de 2020.

2.2 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 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 contables 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 y moneda nacional con mantenimiento de valor se convierten y reexpresan a bolivianos de acuerdo con los tipos de cambio y/o 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, mantenimiento de valor" y "Cargos por diferencia de cambio, mantenimiento de valor".

b) Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda

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

i) Inversiones en posición propia

Las inversiones se valúan de acuerdo con lo establecido en la Resolución Administrativa SPVS-N° 174, "Metodología de Valoración" para Entidades Supervisadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) del 10 de marzo de 2005 y sus modificaciones posteriores, incluida la última modificación con Carta Circular ASFI/584/2018 del 13 de noviembre de 2018, según lo siguiente:

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

2.3 Criterios de valuación (Cont.)

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

i) Inversiones en posición propia (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 las entidades supervisadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) involucradas en los procesos de valoración, luego de la última rueda de Bolsa, 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 (HHM)".

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.

Las previsiones de inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda de posición propia, se realizan en el marco de lo establecido en la Resolución ASFI/1190/2018 de fecha 23 de agosto de 2018 y en el "Plan Único de Cuentas para Emisores Inscritos en el Registro del Mercado de Valores", emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), según se describe en el código de cuenta contable 102.70 del activo y del grupo de Inversiones Bursátiles en valores representativos de deuda.

ii) Inversiones en operaciones de reporto

Las operaciones de venta en reporto se registran, al valor del contrato de reporto, más los correspondientes 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) Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial

Las inversiones bursátiles en títulos valores representativos de derecho patrimonial correspondientes a inversiones en fondos de inversión, están valuados al valor de la cuota de participación de dichos fondos de inversión al cierre del ejercicio.

d) Inversiones permanentes

Las acciones en la Bolsa Boliviana de Valores S.A. están valuadas a su valor patrimonial proporcional (VPP) hasta el 30 de septiembre de 2018, a partir de esa fecha se suspendió la valuación por este método, de acuerdo con lo dispuesto en el manual de cuentas para el Mercado de Valores.

Las acciones telefónicas se encuentran valuadas a su valor de costo actualizado menos la constitución del 50% de previsión por menor valor.

BISA S.A. AGENCIA DE BOLSA

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

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

2.3 Criterios de valuación (Cont.)

e) Documentos y cuentas pendientes de cobro

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 de acuerdo con lo siguiente:

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

f) Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado representan el pago de pólizas de seguro, anuales que se devengan en base al tiempo transcurrido y anticipos pagados a proveedores para compras de activos fijos y pagos anticipados de alquileres.

g) Activo fijo

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

Activo Fijo	Vida útil	Porcentaje de depreciación
Edificios	40 años	2,50%
Muebles y enseres	10 años	10,00%
Equipos e instalaciones	8 años	12,50%
Equipos de computación	4 años	25,00%
Vehículos	5 años	20,00%

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.

h) Activo intangible

Los programas y licencias de computación están valuados a su costo de adquisición menos la correspondiente amortización acumulada, cuyo cargo a resultados es calculado en línea recta.

El Derecho de Puesto en Bolsa y el Certificado de Aportaciones a la Asociación Boliviana de Agentes en Valores, se encuentran valuados a su costo de adquisición.

2.3 Criterios de valuación (Cont.)

i) Provisión para indemnizaciones al personal

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

j) 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 con la Resolución Administrativa SPVS-IS-N° 087/2009 del 25 de febrero de 2009, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

k) Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros por operaciones bursátiles (rendimientos y premios) son contabilizados por el método de devengado sobre las operaciones vigentes.

l) Ingresos y gastos operacionales

Los ingresos y gastos operacionales son contabilizados por el método de devengado.

m) Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)

La Sociedad, en lo que respecta al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE), está sujeta al régimen tributario establecido en la Ley N° 843, modificada con la Ley N° 1606. La alícuota del impuesto es del 25% sobre la utilidad impositiva determinada para cada ejercicio, y es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones (IT) de la siguiente gestión, hasta la presentación de la liquidación del IUE correspondiente al ejercicio siguiente y la Ley N° 1356 para la aplicación de la Alícuota Adicional del Impuesto a las Utilidades de las Empresas – AA-IUE-Financiero.

La Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y 2022 presenta pérdida impositiva, la cual se puede acumular hasta un límite de 3 años, sin aplicarse la actualización sobre los saldos acumulados.

n) Resultado neto 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 actualizados por inflación a partir del 1° de enero de 2009.

o) Cuentas de orden y registro

Representan las inversiones en valores de terceros, administradas por la Sociedad, y se valúan de acuerdo con lo establecido mediante la Resolución Administrativa SPV N° 174, "Metodología de Valoración para las Entidades Supervisadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) del 10 de marzo de 2005 y sus modificaciones posteriores.

BISA S.A. AGENCIA DE BOLSA

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

NOTA 3 - CAMBIOS EN POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES

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

NOTA 4 - DISPONIBILIDADES

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cuentas corrientes en bancos del país	28.973.546	1.067.466
Disponibilidades en cuentas del Banco Central de Bolivia	3.751.777	2.538.882
Cajas de ahorro en bancos del país	<u>220.172</u>	<u>47.598.316</u>
	<u>32.945.495</u>	<u>51.204.664</u>

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

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Valores emitidos por entidades del Estado o instituciones. públicas	974	-
Valores emitidos por entidades financieras nacionales	52.527.764	38.978.277
Valores emitidos por empresas no financieras nacionales	83.053	24.012
Valores de titularización de deuda	71.367.364	70.141.416
Previsión por menor valor en títulos representativos de deuda nacional	<u>(71.367.364)</u>	<u>(70.083.487)</u>
	<u>52.611.791</u>	<u>39.060.218</u>

NOTA 6 - INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Derechos sobre valores cedidos en reporto:		
Depósitos a plazo fijo	151.721.557	208.767.000
Bonos emitidos por empresas	4.279.000	105.600
Pagarés	-	1.000.000
Otros valores representativos de deuda	<u>-</u>	<u>478.380</u>
	<u>156.000.557</u>	<u>210.350.980</u>

BISA S.A. AGENCIA DE BOLSA

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

NOTA 7 - INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO PATRIMONIAL

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

	<u>2023</u> <u>Bs</u>	<u>2022</u> <u>Bs</u>
Participación de Fondos de Inversión Abiertos:		
Proyección Fondo de Inversión - administrado por BISA Sociedad		
Administradora de Fondos de Inversión S.A.	1.763.735	1.709.144
	<u>1.763.735</u>	<u>1.709.144</u>

NOTA 8 - DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO

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

	<u>2023</u> <u>Bs</u>	<u>2022</u> <u>Bs</u>
Cuentas por cobrar a clientes y participantes	63.007	21.354
Cuentas por cobrar a sociedades relacionadas	10.227	-
Otras cuentas pendientes de cobro	1.720.296	106.745
	<u>1.793.530</u>	<u>128.099</u>
Previsión para incobrabilidad cuentas pendientes de cobro diversas	(1.736.921)	(7.602)
	<u>56.609</u>	<u>120.497</u>

NOTA 9 - GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

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

	<u>2023</u> <u>Bs</u>	<u>2022</u> <u>Bs</u>
Derecho de uso de licencias software	83.794	81.658
Compra de bienes y servicios	498	-
Pólizas de seguro pagadas por anticipado	66.892	62.220
	<u>151.184</u>	<u>143.878</u>

NOTA 10 - INVERSIONES PERMANENTES

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

	<u>2023</u> <u>Bs</u>	<u>2022</u> <u>Bs</u>
Derechos en sociedades sin oferta pública	1.312.799	1.312.799
Acciones de la Bolsa Boliviana de Valores S.A.	117.190	117.190
Acciones telefónicas	72.215	72.215
	<u>1.502.204</u>	<u>1.502.204</u>
Previsión por pérdidas en inversiones permanentes	(1.348.906)	(1.348.906)
	<u>153.298</u>	<u>153.298</u>

BISA S.A. AGENCIA DE BOLSA

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

NOTA 11 – ACTIVO FIJO

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

	<u>2023</u>		<u>2022</u>
	<u>Valores</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Valor</u>
	<u>originales</u>	<u>acumulada y</u>	<u>neto</u>
	<u>Bs</u>	<u>Previsión</u>	<u>neto</u>
		<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Edificios	1.778.995	(385.449)	1.393.546
Muebles y enseres	458.107	(339.364)	118.743
Equipos e instalaciones	560.110	(426.731)	133.379
Equipos de computación	1.337.797	(1.227.642)	110.155
Vehículos	569.128	(225.349)	343.779
Bienes fuera de uso	(1) 905.255	-	905.255
	<u>5.609.392</u>	<u>(2.604.535)</u>	<u>3.004.857</u>
			<u>1.992.671</u>

La depreciación de bienes de uso, cargada a los resultados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, alcanza a Bs271.232 y Bs261.072, respectivamente.

- (1) Los bienes fuera de uso de acuerdo con la Nota 31 a) se refieren a terrenos que estuvieron en litigio, que a la fecha fueron recuperados y se cuenta con el certificado catastral correspondiente.

NOTA 12 – ACTIVO INTANGIBLE

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Derecho de puesto en bolsa	68.600	68.600
Programas y licencias de computación	(1) 66	66
Aportes y afiliaciones	<u>19.327</u>	<u>19.327</u>
	<u>87.993</u>	<u>87.993</u>

- (1) La amortización de los programas y licencias de computación, cargada a los resultados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, alcanza a Bs 0 y B3.354, respectivamente.

NOTA 13 - OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Obligaciones con bancos y entidades financieras	51.125.835	52.321.587
Obligaciones por operaciones de reporto	156.000.557	210.350.980
Cargos devengados sobre obligaciones por financiamiento a corto plazo	<u>341.965</u>	<u>198.549</u>
	<u>207.468.357</u>	<u>262.871.116</u>

BISA S.A. AGENCIA DE BOLSA

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

NOTA 14 – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Comisiones por pagar	674	673
Dividendos pendientes de pago	143.125	-
Prestaciones sociales por pagar	85.662	105.529
Otras cuentas por pagar	107.919	110.139
	<u>337.380</u>	<u>216.341</u>

NOTA 15 - IMPUESTOS POR PAGAR

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Retención de impuestos por pagar	24.910	22.914
Impuesto por pagar con cargo a la entidad	59.760	25.657
	<u>84.670</u>	<u>48.571</u>

NOTA 16 – PROVISIONES

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Provisión para beneficios sociales	138.585	148.292
Otras provisiones	301.894	462.271
Total provisiones corrientes	<u>440.479</u>	<u>610.563</u>
Provisión para indemnizaciones	844.037	750.069
Total provisiones no corrientes	<u>844.037</u>	<u>750.069</u>
Total provisiones	<u>1.284.516</u>	<u>1.360.632</u>

BISA S.A. AGENCIA DE BOLSA

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

NOTA 17 – INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Ingresos operativos		
Ingresos por servicios de intermediación	1.301.149	1.566.413
Ingresos por colocación primaria	795.294	1.069.912
Ingresos por administración	1.426.655	51.357
Ingresos operacionales diversos	718.748	477.858
	<u>4.241.846</u>	<u>3.165.540</u>
Gastos operativos		
Gastos por servicios de Intermediación	(547.479)	(817.689)
Gastos por administración y custodia	(80.141)	(2.593)
Gastos operacionales diversos	(16.553)	(19.199)
Gastos actividades como EDV	(194.714)	(341.538)
	<u>(838.887)</u>	<u>(1.181.019)</u>

NOTA 18 – INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Ingresos financieros		
Ganancia por ventas de valores bursátiles	3.328.192	73.002.502
Rendimientos por inversiones bursátiles en valores de deuda	8.430.671	7.651.539
Rendimientos por inversiones bursátiles en valores de derecho patrimonial	92.842	84.774
Ganancia valoración de cartera de inv. bursátiles	14.370.723	13.743.511
Otros ingresos financieros	908.922	2.557.610
	<u>27.131.350</u>	<u>97.039.936</u>
Gastos financieros		
Pérdidas por ventas de valores bursátiles	(1.725.252)	(23.389.568)
Pérdidas por valoración de cartera de inversiones	(6.551.732)	(9.322.489)
Otros cargos financieros	(9.641.619)	(8.608.733)
	<u>(17.918.603)</u>	<u>(41.320.790)</u>

BISA S.A. AGENCIA DE BOLSA

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

NOTA 19 – GASTOS ADMINISTRATIVOS

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Gastos de personal	(5.672.514)	(5.763.710)
Gastos de comercialización	(78.693)	(56.155)
Depreciación de activo	(271.232)	(264.426)
Servicios contratados	(1.288.594)	(1.180.741)
Seguros	(170.513)	(175.998)
Comunicaciones y traslados	(117.020)	(130.147)
Mantenimiento y reparaciones	(108.963)	(168.757)
Impuestos	(354.402)	(520.834)
Otros gastos administrativos	(1.032.778)	(1.019.697)
	<u>(9.094.709)</u>	<u>(9.280.465)</u>

NOTA 20 - INGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, corresponde a la venta de activos y otros ingresos extraordinarios por concepto de alquileres y venta de activos fijos, Bs43.739 y Bs42.586 respectivamente.

NOTA 21- BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existían activos gravados ni de disponibilidad restringida.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad mantiene una boleta de garantía por US\$ 50.000 a favor de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), como garantía de correcto y cabal cumplimiento de obligaciones de acuerdo con la Resolución SPVS-IV N° 751.

NOTA 22 - CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Capital Social es de Bs29.983.400, correspondiente a 299.834 acciones ordinarias.

El valor patrimonial proporcional de cada acción al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es de Bs134.52 y Bs134,52, respectivamente.

NOTA 23 – RESERVAS

a) Reserva legal

De acuerdo con lo dispuesto por la legislación vigente, debe destinarse una suma no inferior al 5% de las utilidades de cada ejercicio al fondo de Reserva Legal, hasta completar una suma equivalente al 50% del Capital Pagado.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Reserva Legal asciende a Bs6.173.508 y Bs5.953.736 equivalente al 20,58% y 19.85%, respectivamente, del Capital Social.

BISA S.A. AGENCIA DE BOLSA

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

NOTA 23 – RESERVAS (Cont.)

b) Resultados acumulados

De acuerdo con la Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 27 de febrero de 2023, se aprueba distribuir dividendos por la suma de Bs4.173.689 y constituir Reserva Legal de Bs219.772, el saldo al 31 de diciembre de 2023 asciende a Bs1.460.794.

De acuerdo con la Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 25 de febrero de 2022, se aprueba distribuir dividendos por la suma de Bs5.591.904 y constituir Reserva Legal de Bs294.239, el saldo al 31 de diciembre de 2022 asciende a Bs4.395.677.

NOTA 24 – CUENTAS DE ORDEN

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Disponibilidades de terceros en administración	54.681.845	25.032.242
Inversiones en valores e instrumentos representativos de deuda	2.518.874.326	2.815.244.776
Inversiones en operaciones de reporto	249.175.416	688.761.797
Inversiones en valores representativos de derecho patrimonial	193.301.416	267.990.417
Otras Inversiones	1.948.199	1.948.199
Valores emitidos no colocados	-	78.600.000
Valores de terceros en custodia o registro	348.000	149.770.231
	<u>3.018.329.202</u>	<u>4.027.347.662</u>

NOTA 25 – CUENTAS DE REGISTRO

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Valores en custodia	1.202.097.547	1.308.105.819
	<u>1.202.097.547</u>	<u>1.308.105.819</u>

En este grupo, principalmente, se registra la custodia de valores sin oferta pública y valores representativos de derechos patrimoniales y las pólizas de seguro vigentes a la fecha.

NOTA 26 – POSICIÓN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022, expresados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en dólares estadounidenses que representan una posición neta activa de US\$ 493.172 y US\$ 506.566, respectivamente.

BISA S.A. AGENCIA DE BOLSA

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

NOTA 26 – POSICIÓN MONEDA EXTRANJERA (Cont.)

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
ACTIVO		
Disponibilidades	3.624.334	2.381.955
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	-	1.369.407
Inversiones en operaciones de reporto	-	-
Documentos y cuentas pendientes de cobro	-	-
Total del activo	<u>3.624.334</u>	<u>3.751.362</u>
PASIVO		
Obligaciones por financiamiento a corto plazo	-	-
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	36.557	33.384
Provisiones	<u>204.615</u>	<u>242.933</u>
Total del pasivo	<u>241.172</u>	<u>276.317</u>
Posición neta activa (pasiva) en bolivianos	<u>3.383.162</u>	<u>3.475.045</u>
Posición neta activa (pasiva) en dólares estadounidenses	<u>493.172</u>	<u>506.566</u>

Los activos y pasivos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, en moneda extranjera fueron convertidos al tipo de cambio vigente a esas fechas de Bs6,86 por US\$ 1, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad no tiene inversiones en UFV.

NOTA 27 – RESULTADOS DE GESTIONES ANTERIORES

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se han efectuado operaciones por las cuales se hayan reconocido resultados de gestiones anteriores.

NOTA 28 – OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Activos y pasivos al 31 de diciembre de 2023:

	ACTIVO				PASIVO
	Disponibles	Inversiones emitidas por empresas vinculadas	Derechos sobre valores cedidos en reporto de empresas vinculadas	Cuentas por cobrar a clientes y participantes	Obligaciones por operaciones de reporto
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Banco BISA S.A.	28.956.565	1.955.300	91.045.000	-	91.045.000
La Vitalicia Seguros y Reaseguros de Vida S.A.	-	-	-	10.227	-
BISA Leasing S.A.	-	8.783	-	-	-
	<u>28.956.565</u>	<u>1.964.083</u>	<u>91.045.000</u>	<u>10.227</u>	<u>91.045.000</u>

BISA S.A. AGENCIA DE BOLSA

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

NOTA 28 – OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS (Cont.)

Activos y pasivos al 31 de diciembre de 2022:

	ACTIVO				PASIVO
	Disponible	Inversiones emitidas por empresas vinculadas	Derechos sobre valores cedidos en reporto de empresas vinculadas	Cuentas por cobrar a clientes y participantes	Obligaciones por operaciones de reporto
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Banco BISA S.A.	1.052.517	67.091	17.537.000	-	17.537.000
BISA Leasing S.A.	-	1.406	-	-	-
	<u>1.052.517</u>	<u>68.497</u>	<u>17.537.000</u>	<u>-</u>	<u>17.537.000</u>

Ingresos y egresos por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023:

	Ingresos	Egresos
	Bs	Bs
Banco BISA S.A.	1.432.362	305.919
BISA Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.	545.975	19.860
BISA Leasing S.A.	18.270	-
Almacenes Internacionales S.A. - RAISA	-	-
La Vitalicia Seguros y Reaseguros de Vida S.A.	1.351.806	326.879
BISA Sociedad de Titularización S.A.	41.764	-
BISA Seguros y Reaseguros S.A.	77.020	167.365
	<u>3.467.197</u>	<u>820.023</u>

Ingresos y egresos por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022:

	Ingresos	Egresos
	Bs	Bs
Banco BISA S.A.	726.810	341.868
BISA Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.	273.568	19.199
BISA Leasing S.A.	12.180	-
Almacenes Internacionales S.A. - RAISA	9.257	-
La Vitalicia Seguros y Reaseguros de Vida S.A.	-	326.879
Bisa Sociedad de Titularización S.A.	2.246	-
BISA Seguros y Reaseguros S.A.	37.808	173.003
	<u>1061.869</u>	<u>860.949</u>

Las remuneraciones del presidente del Directorio, miembros del Directorio y síndico han sido aprobadas por sus respectivas Juntas Ordinarias de Accionistas. Estos gastos se encuentran registrados en gastos administrativos.

BISA S.A. AGENCIA DE BOLSA

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

NOTA 29 – RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen restricciones para la distribución de utilidades.

NOTA 30 – CONTINGENCIAS

La Sociedad declara no tener contingencias probables significativas de ninguna naturaleza, más allá de las registradas contablemente al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y lo detallado en la Nota 32 siguiente.

NOTA 31 - OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES

a) Castigo de títulos valores vencidos o en cesación de pagos

Durante la gestión de 2004, la Sociedad provisionó y castigó el valor de los títulos valores vencidos dando cumplimiento con lo establecido por la ex Superintendencia de Pensiones, Valores y Seguros actual Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), mediante Resoluciones Administrativas SPVS-IV N° 380 y N° 115 de fechas 23 de julio de 2004 y 24 de junio de 1999, respectivamente, que establecen:

“Las Agencias de Bolsa y Bolsas de Valores, que tengan inversiones en Valores de Renta Fija que se encuentran vencidos o cuyos emisores se encuentren en cesación de pagos, deben valorar estas inversiones en cero y efectuar el castigo contable de dichas inversiones con cargo a resultados, por el 100% del valor de la inversión incluidos, sus rendimientos devengados, en fecha en la que se produzca el incumplimiento del pago de la obligación o que el emisor se encuentre en cesación de pagos”.

Al 31 de diciembre de 2006, la empresa emisora de dichos títulos valores, se acogió al programa de reestructuración voluntaria de empresas en el marco de la Ley N° 2495 y la Sociedad ha recibido pagarés en compensación de los bonos vencidos logrando el cobro de una parte de la deuda. Dichos pagarés fueron registrados en la cuenta “Cuentas pendientes de cobro diversas” provisionados en un 100%.

En fecha 23 de marzo de 2007 de acuerdo con el cronograma de reestructuración voluntaria de empresas en el marco de la Ley N° 2495, la empresa emisora de los pagarés hace el canje a la Sociedad de estos pagarés por nuevos bonos bursátiles de acuerdo al programa de emisiones Bonos AMETEX2 aprobado por Resolución Administrativa SPVS-IV- N° 062 del 29 de enero de 2007. Por esta razón los pagarés fueron dados de baja contablemente y estos nuevos valores pasaron a ser registrados contablemente en la cuenta Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda, con la previsión del 100% en la cuenta contable “previsión menor valor en valores e instrumentos representativos de deuda”.

El 14 de septiembre de 2011, la Sociedad dio de baja los bonos AMETEX de acuerdo con el testimonio 831/2011 del acuerdo de dación en pago y consecuente reducción de la deuda al amparo de la Ley N° 2495, en el marco de un acuerdo de transacción homologado mediante Resolución Administrativa No. 0064/2006 del 7 de julio de 2006, emitida por la Ex Superintendencia de Empresas.

La deuda principal garantizada que comprendía las siguientes series de bonos: 26 bonos de la serie AMX-1-E2U-07, 20 bonos de la serie AMX-1-E4U-07, 3 bonos de la serie AMX-1-E5U-07 por un valor total de US\$ 294.000, son los bonos que se dieron de baja por los cuales se recibió un terreno ubicado en la zona de Chijini Alto de la ciudad de El Alto con registro de Derechos Reales, folio real No N° 2.12.2.01.0000113. A la fecha, el terreno mencionado está afectado parcialmente por asentamientos clandestinos con edificaciones precarias construidas dentro de su perímetro de superficie, ante esta situación la Gerencia de la Sociedad ha iniciado las acciones correspondientes tendientes a hacer prevalecer su derecho propietario. En este sentido con relación a la situación del terreno mencionado, la Sociedad de acuerdo a determinación de Directorio, en acta de fecha 14 de junio de 2022 procedió a la previsión del 100% del terreno, dato que muestra los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2022.

NOTA 31 - OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES (Cont.)

a) Castigo de títulos valores vencidos o en cesación de pagos (Cont.)

De esta manera quedaron las series AMX-1-E7U-07, AMX-1-E9U-07 y AMX-1-E10U-07 por un total de US\$ 196.000 que comprende la deuda subordinada, dichos bonos se mantuvieron en cartera y se siguieron cotizando en bolsa. De igual manera estos valores tenían el 100% de provisión en la cuenta contable “provisión menor valor en valores e instrumentos representativos de deuda”.

El 20 de noviembre de 2013, la Autoridad de Supervisión de Sistema Financiero (ASFI) mediante Resolución Administrativa N° 763/2013, resuelve la cancelación definitiva de la autorización e inscripción como Emisor en el Registro del Mercado de Valores a América Textil S.A. Quedando en consecuencia la cancelación definitiva de la Oferta Pública de Valores de las emisiones AMX-1-E7U-07, AMX-1-E9U-07 y AMX-1-E10U-07, correspondientes a las emisiones 1 al 11 de los Bonos Ametex II. Por tanto, la Sociedad procede con la baja de la cartera y estos valores pasan a ser registrados contablemente en la cuenta contable “Otros documentos pendientes de cobro”, con la provisión del 100% en la cuenta contable “Provisión por incobrabilidad de documentos y cuentas pendientes de cobro”.

El 12 de mayo de 2014, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), mediante Carta Circular ASFI/DSV/R-68967/2014, solicita que se haga la reclasificación contable de este registro a la cuenta contable “Derechos en sociedades sin oferta pública”, con la provisión del 100% en la cuenta contable “Provisión por pérdidas en inversiones permanentes”.

Cabe mencionar que a la fecha el terreno recibido en pago en la zona de Alto Chijini, la Sociedad concluyó los procesos judiciales de defensa ante ilícitos como allanamiento, despojo y perturbación de posesión y, a la fecha se tiene el control y posesión física del terreno, así como, se mantiene la seguridad necesaria para evitar cualquier intento de un nuevo avasallamiento. Es importante resaltar que tanto la parte legal como la técnica se encuentran debidamente registradas y la propiedad del terreno es indiscutible.

b) Efectos del COVID 19 sobre los Estados Financieros

El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud, declaró la propagación del COVID 19 como pandemia. Posteriormente, el 17 de marzo de 2020, el Gobierno Nacional declaró, “Emergencia Sanitaria Nacional y Cuarentena”, como consecuencia de la propagación del COVID 19 en Bolivia, emitiendo una serie de disposiciones para contener la propagación; tales como: medidas restrictivas excepcionales de circulación, la reducción drástica de las actividades para contener su propagación y la emisión de normas de carácter económico, entre otras que afectan de manera significativa la actividad económica del país y los mercados en general.

El Gobierno Nacional mediante Decreto Supremo 4640 de fecha 22 de diciembre de 2021 amplió las medidas de bioseguridad, la vigilancia epidemiológica y la cobertura de vacunación con esquema completo contra la COVID 19 hasta el 30 de junio de 2022, tales medidas fueron previamente establecidas por los Decretos Supremos N° 4451 de fecha 13 de enero de 2021, D.S. 4466 de 24 de febrero de 2021, D.S. N° 4480 de 31 marzo de 2021, D.S. N° 4497 de 28 de abril de 2021, D.S. N° 4525 de 23 de junio de 2021 y D.S. N° 4577 de 25 de agosto de 2021.

El Consejo Nacional Estratégico para Emergencias Sanitarias, emite las siguientes Resoluciones Nro. 008 de 30 de agosto de 2022 y No.007 de 29 de junio de 2022, que establecen medidas y acciones para continuar la contención y reducción de contagios del COVID 19.

BISA S.A. AGENCIA DE BOLSA

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

NOTA 31 - OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES (Cont.)

b) Efectos del COVID 19 sobre los Estados Financieros (Cont.)

Mediante Resolución Ministerial N° 0461 de fecha 26 de julio de 2023, el Gobierno Nacional resuelve, en el artículo primero, que a partir del 31 de julio de 2023 se levanta la declaratoria de emergencia sanitaria nacional contra el COVID-19 en todo el territorio del Estado Plurinacional de Bolivia.

El 29 de noviembre de 2023 según Decreto Supremo N° 5071 el Gobierno Nacional levanta la declaratoria de emergencia sanitaria nacional contra el COVID – 19 en todo el territorio del Estado Plurinacional de Bolivia. La Sociedad, al 31 de diciembre de 2023 mantiene las medidas de bioseguridad, pese a que el COVID 19 pasó a la categoría de endemia; dicha situación podría tener efectos sobre la situación financiera y los resultados de las operaciones de la Sociedad, sin embargo, los mismos no pueden ser determinados a la fecha de los estados financieros.

NOTA 32 - HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2023, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los estados financieros de BISA S.A. Agencia de Bolsa a esa fecha.



Fernando Caballero Zuleta
Gerente General

Diego Heredia Terceros
Síndico

Tania Lozada Zepek
Gerente de Administración y
Contabilidad