

ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2024 y 2023



MARCA VERDE SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
BALANCE GENERAL
AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en bolivianos)

	Notas	2024	2023
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Disponible	4.a)	2,749,828	2,825,945
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	4.b)	-	5,666,284
Documentos y cuentas pendientes de cobro	4.c)	6,566,935	240,850
Impuestos por recuperar	4.d)	508,250	555,345
Gastos pagados por anticipado	4.e)	524,357	250,837
Activo de uso restringido	4.f)	4,206,834	3,989,282
Total activo corriente		14,356,204	13,528,543
ACTIVO NO CORRIENTE			
Documentos por cobrar largo plazo	4.g)	14,329	28,583
Activo fijo	4.h)	237,615	63,295
Activo intangible	4.i)	16,692	27,821
Otros activos	4.j)	4,262	5,845
Total del activo no corriente		272,898	125,544
Total activo		14,629,102	13,654,087
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	4.k)	55,808	53,830
Impuestos por pagar	4.l)	2,252,866	1,570,346
Provisiones	4.m)	233,160	219,593
Total pasivo corriente		2,541,834	1,843,769
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisiones	4.m)	444,298	373,823
Total pasivo no corriente		444,298	373,823
Total pasivo		2,986,132	2,217,592
PATRIMONIO NETO			
Capital social	5	2,745,300	2,745,300
Aportes no capitalizados	6	6,174,000	6,174,000
Reserva legal	7	1,349,438	1,251,278
Resultados acumulados		1,374,232	1,249,412
Total patrimonio neto		11,642,970	11,436,495
Total pasivo y patrimonio neto		14,629,102	13,654,087
Cuentas de Orden	10	1,341,003,745	1,283,641,610
Cuentas de Registro	8	3,738,700	3,738,700

Las notas 1 a 17 que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero.

Maria Ángela Salgueiro Villegas de Hinojosa
Presidente del Directorio - Gerente General

Divana Jesús Alvarado Miranda
Síndico

Elvis Gueri Villafán Ochoa
Contador General

MARCA VERDE SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en bolivianos)

	Notas	2024	2023
Ingresos operacionales	4.n)	6,400,342	5,873,152
Gastos operacionales	4.n)	(12,248)	(13,686)
Margen operativo		6,388,094	5,859,466
Ingresos financieros	4.ñ)	301,212	328,968
Gastos financieros	4.ñ)	(67,158)	(166,377)
Margen financiero		244,054	162,591
Margen operativo y financiero		6,632,148	6,022,057
Ingresos no operacionales	4.o)	51,048	20,128
Gastos no operacionales	4.o)	(17,003)	-
Gastos sobre impuesto a las utilidades	4.p)	(4,942)	-
Margen no operacional		29,103	20,128
Gastos de administración	4.q)	(4,254,638)	(3,592,698)
Resultado operacional antes de diferencia de cambio y mantenimiento de valor		2,406,613	2,449,487
Abonos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	4.r)	63	16
Cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	4.r)	(459)	(297)
Ajustes por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		(396)	(281)
Utilidad antes de impuestos		2,406,217	2,449,206
Impuestos sobre las utilidades de las empresas		(1,060,444)	(1,199,794)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		1,345,773	1,249,412

Las notas 1 a 17 que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero.

Maria Ángela Salgueiro Villegas de Hinojosa
Presidente del Directorio - Gerente General

Divana Jesús Alvarado Miranda
Síndico

Elvis Gueri Villafán Ochoa
Contador General

MARCA VERDE SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en bolivianos)

	Capital social	Aportes no capitalizados	Reserva legal	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2022	2,745,300	6,174,000	1,217,922	955,810	11,093,032
Constitución de reserva legal, dispuesto por la Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 22/03/2023	-	-	33,356	(33,356)	-
Distribución de dividendos, dispuestos por la Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 22/03/2023	-	-	-	(905,949)	(905,949)
Resultado neto del periodo junio 2023	-	-	-	1,249,412	1,249,412
Saldo al 30 de junio de 2023	2,745,300	6,174,000	1,251,278	1,265,917	11,436,495
Resultado neto del periodo del 01 de julio al 31 de diciembre 2023	-	-	-	713,779	713,779
Saldo al 31 de diciembre de 2023	2,745,300	6,174,000	1,251,278	1,979,696	12,150,274
Constitución de reserva legal, dispuesto por la Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 27/03/2024	-	-	98,160	(98,160)	-
Distribución de dividendos, dispuestos por la Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 27/03/2024	-	-	-	(1,853,077)	(1,853,077)
Resultado neto del periodo junio 2024	-	-	-	1,345,773	1,345,773
Saldo al 30 de junio de 2024	2,745,300	6,174,000	1,349,438	1,374,232	11,642,970

Maria Ángela Salgueiro Villegas de Hinojosa
Presidente del Directorio - Gerente General

Divana Jesús Alvarado Miranda
Síndico

Elvis Gueri Villafán Ochoa
Contador General

MARCA VERDE SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en bolivianos)

	2024	2023
Flujo de fondos en actividades de operacion		
Utilidad neta del ejercicio	1,345,773	1,249,412
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio y que no han generado movimiento de fondos:		
Provisión para beneficios sociales	87,361	61,312
Depreciaciones y amortizaciones	25,398	25,712
Provisión incobrabilidad de documentos y cuentas pendientes de cobro	-	-
Fondos generados (aplicados) en el resultado del ejercicio		
(Incremento) disminución neta de activos:		
Documentos y cuentas pendientes de cobro	(6,230,441)	43,580
Impuestos por recuperar	(508,250)	15,216
Gastos pagados por anticipado	(279,919)	19,099
Otros activos	(18,329)	(17,500)
(Incremento) (disminución) neta de pasivos:		
Impuestos por pagar	(184,146)	(318,072)
Provisiones	806,640	141,855
Documentos y cuentas pagar a corto plazo	4,948	6,797
Flujo neto (aplicado) en actividades de operacion	(4,950,965)	1,227,411
Flujo de fondos en actividades de intermediacion		
Aumento en operaciones de inversión:		
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda y patrimonio	5,748,361	81,402
Activo de uso restringido	(180,377)	(59,016)
Flujo neto (aplicado) originado en actividades de intermediacion	5,567,984	22,386
Flujo de fondos en actividades de financiamiento		
Cuenta de accionistas - aportantes:		
Aportes no capitalizados	-	-
Pago de dividendos	(1,853,077)	(905,949)
Flujo neto (aplicado) en actividades de financiamiento	(1,853,077)	(905,949)
Flujo de fondos en actividades de inversion		
Incremento neto en:		
Otros activos	(2,862)	2,622
Activo fijo	(224,406)	(22,248)
Activo intangible	-	(44,511)
Flujo neto (aplicado) en actividades de inversion	(227,268)	(64,137)
Movimiento neto de efectivo	(1,463,326)	279,711
Disponibilidades al inicio del ejercicio	4,213,154	2,546,234
Disponibilidades al cierre del ejercicio	2,749,828	2,825,945

Las notas 1 a 17 que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero.

Maria Ángela Salgueiro Villegas de Hinojosa
Presidente del Directorio - Gerente General

Divana Jesús Alvarado Miranda
Síndico

Elvis Gueri Villafán Ochoa
Contador General

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1 – CONSTITUCIÓN Y OBJETO DE LA SOCIEDAD

a) Organización de la Sociedad

En cumplimiento con lo establecido en el Artículo 95° de la Ley N° 1834 “Ley de Mercado de Valores” del 31 de marzo de 1998 y la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, cuya última modificación al 31 de diciembre de 2014 fue emitida mediante Resolución ASFI N°863/2014 y modificada por Resolución ASFI N°454/2014, se constituyó Marca Verde Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. mediante Escritura Pública del 9 de marzo de 2012, aprobada por el Registro de Comercio de Bolivia con Matrícula N°190480 del 26 de marzo de 2012. Complementariamente, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), mediante Resolución ASFI N° 295/2012, del 9 de julio de 2012, autorizó el funcionamiento y la inscripción en el Registro del Mercado de Valores a Marca Verde Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.

La Sociedad de acuerdo con sus estatutos tiene un plazo de duración de noventa y nueve años a partir de su inscripción en la Dirección General de Registro de Comercio y Sociedades por Acciones de Bolivia (actualmente SEPREC).

La Sociedad tiene como objeto único realizar exclusivamente la prestación de servicios de administración de Fondos de Inversión.

La Sociedad es responsable de proporcionar a los Fondos de Inversión los servicios administrativos que éstos 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 administra los Fondos de Inversión a su cargo con un administrador profesional con conocimiento especializado en la materia.

b) Hechos importantes sobre la situación de la Sociedad

I. En sesión de Directorio de fecha 19 de junio de 2023 con Acta 10/2023, se aprobó el Manual de Organización y Funciones y sus modificaciones, mismo que entró en vigencia el 03 julio de 2023 (Resolución No. 58/2023).

II. Durante el primer semestre de la gestión 2024 y 2023, Marca Verde Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., tuvo a su cargo la administración de dos Fondos de Inversión, los cuales se describen a continuación:

- K12 Fondo de Inversión Cerrado (K12 FIC) que fue autorizado mediante Resolución ASFI N° 853/2013 del 31 de diciembre de 2013, el mismo inició operaciones el 7 de enero de 2014. K12 FIC tiene como objeto entregar una alternativa de inversión de largo plazo a los excedentes de dinero de cualquier inversionista, buscando, en condiciones de mercado, una adecuada rentabilidad con arreglo al principio de distribución de riesgos, y preservando siempre el interés e integridad del patrimonio del Fondo.

K12 FIC tiene como objeto el apoyo a unidades económicas del Sector Productivo, a través de la inversión en valores de participación y/o deuda. Adicionalmente, como objeto complementario, realiza también inversiones en valores bursátiles, extrabursátiles, de oferta pública y/o privada, conforme a lo especificado en su Reglamento Interno.

En asamblea realizada en fecha 12 de septiembre de 2022, determinó por unanimidad ampliar el plazo de vigencia de K12 FIC en una primera ocasión y por un plazo de setecientos veinte (720) días calendario, computables a partir del 05 de noviembre de 2025 hasta el 26 de octubre de 2027.

Al 30 de junio de 2024 K12 Fondo de Inversión Cerrado cuenta con una calificación de riesgo de AAA, asignada por AESA Ratings S.A., con cambio de perspectiva estable a negativa, debido al ajuste normativo de ASFI relacionado al nuevo máximo de inversiones y liquidez en el extranjero.

- CAP Fondo de Inversión Cerrado (CAP FIC) que fue autorizado mediante Resolución ASFI N° 980/2016 del 14 de octubre de 2016, el mismo inició operaciones el 26 de octubre de 2016 con un plazo de vida de 5400 días calendario (15 años), hasta la gestión 2031. CAP FIC tiene como objeto entregar una alternativa de inversión de largo plazo a los excedentes de dinero de cualquier inversionista, buscando, en condiciones de mercado, una adecuada rentabilidad con arreglo al principio de distribución de riesgos, y preservando siempre el interés e integridad del patrimonio del Fondo.

CAP FIC tiene como objeto invertir en Valores de Oferta Pública emitidos por Entidades de Intermediación Financiera a efectos de mantener o mejorar su Capital Regulatorio. Adicionalmente CAP FIC también podrá efectuar inversiones en Valores emitidos por Sociedades Controladoras, siempre y cuando dichos recursos estén destinados a la inversión en Entidades de Intermediación Financiera para mantener o mejorar el Capital Regulatorio de estas últimas y se emitan en función a la Reglamentación específica existente para tal efecto.

Al 30 de junio de 2024, CAP Fondo de Inversión Cerrado cuenta con una calificación de riesgo de AAA, asignada por AESA Ratings S.A., con cambio de perspectiva estable a negativa, debido al ajuste normativo de ASFI relacionado al nuevo máximo de inversiones y liquidez en el extranjero.

III. La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), mediante la Circular ASFI/802/2023 y la Resolución ASFI/1272/2023, ambas del 8 de diciembre de 2023, aprueba y pone en vigencia las modificaciones realizadas al “Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión” inserto en Título I, Libro 5 de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, en el cual los Fondos de inversión abiertos y cerrados podrán realizar inversiones y/o mantener liquidez en los mercados financieros internacionales hasta el 5% del total de su cartera.

De acuerdo con lo señalado en el artículo 8, Sección 1, Capítulo VII, Título I del Libro 5 de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), se establece que las Sociedades Administradoras de Fondos de inversión deben adecuar hasta el 31 de enero de 2024 sus Reglamentos Internos según Resolución ASFI/1272/2023.

Por su parte, Marca Verde SAFI S.A. en calidad de administrador del Fondo, y en defensa de los intereses del mismo, bajo un modelo de negocio y política de inversión previamente pactado y aprobado por el ente regulador, mediante memorial de 2 de enero de 2024 interpuso un “Recurso de Revocatoria” contra la Resolución Administrativa ASFI/1272/2023 de 8 de diciembre de 2023, solicitando la suspensión de la Resolución ASFI/1272/2023, considerando que asumir las modificaciones tiene un carácter retroactivo y produce efectos negativos e irreversibles que son de interés de los participantes de los Fondos de Inversión que administra.

Mediante Resolución ASFI/07/2024 del 31 de enero de 2024, recepcionada el 5 de febrero de 2024 por Marca Verde SAFI, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) resuelve:

- Confirmar totalmente la Resolución Administrativa ASFI/1272/2023 del 8 de diciembre de 2023, que aprueba y puso en vigencia las modificaciones al Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión.
- Declara improcedente la solicitud de suspensión de Resolución Administrativa ASFI/1272/2023 de 8 de diciembre de 2023.

En fecha 31 de enero de 2024, Marca Verde SAFI S.A. remitió a la Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y en cumplimiento a la Circular ASFI/802/2023 y Resolución ASFI/1272/2023, los siguientes documentos:

- Reglamentos Internos
- Prospectos de Emisión de las Cuotas de participación
- Matriz de modificaciones a los Reglamentos Internos

Mediante carta CITE: ASFI/DSV/R-36887/2024 de fecha 16 de febrero de 2024, autoriza las modificaciones solicitadas al Reglamento Interno y Prospecto de K12 Fondo de Inversión Cerrado.

Mediante carta CITE: ASFI/DSV/R-46958/2024 de fecha 28 de febrero de 2024, autoriza las modificaciones solicitadas al Reglamento Interno y Prospecto de CAP Fondo de Inversión Cerrado.

Posterior a la recepción de las autorizaciones a las modificaciones de los Reglamentos y Prospectos de los Fondos de Inversión administrados, por parte de ASFI, Marca Verde SAFI S.A. ha presentado a la Asamblea General de Participantes de ambos Fondos dichas modificaciones para su consideración y aprobación.

Con la aprobación de estos documentos, la Asamblea General de Participantes ha determinado que la puesta en vigencia de las modificaciones presentadas será el 05/03/2024 para K12 FIC y a partir del 11/03/2024 para CAP FIC mismas que establecen los plazos de adecuación de las diferentes inversiones que forman parte de la cartera del Fondo, que incluyen la adecuación de las inversiones en valores en el extranjero.

NOTA 2 – BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros son preparados a valores históricos, de acuerdo con las normas contables del Manual Único de Cuentas, emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), las cuales son concordantes 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. Para la preparación y presentación de los presentes estados financieros la gerencia define principios, reglas y prácticas a través de políticas contables teniendo en cuenta criterio de prudencia, reconociendo no solo la forma legal de las operaciones, sino también considerando su sustancia y realidad financiera, para revelar aspectos de importancia o cambios de políticas que pudiesen afectar la evaluación de la Sociedad.

2.1 Reconocimiento de los efectos de la inflación

Los estados financieros son preparados a valores históricos 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), que establece suspender a partir del 1° de enero de 2009, la reexpresión de los rubros no monetarios de los estados financieros.

Asimismo, en fecha 8 de diciembre de 2020 el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad (CTNAC) emitió la Resolución CTNAC N°03/2020 que establece la suspensión del ajuste integral por inflación de estados financieros a partir del 11 de diciembre de 2020.

2.2 Presentación de estados financieros

Los presentes estados financieros al 30 de junio de 2024 y 2023, 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 de valuación más significativos aplicados por la Sociedad son los siguientes:

a) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten a bolivianos de acuerdo con los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre. Las diferencias de cambio, resultantes de este procedimiento, se registran en los resultados del ejercicio, en las cuentas contables de Ingresos y Gastos por "Diferencia de Cambio", según corresponda.

Los activos y pasivos al 30 de junio de 2024 y 2023, en moneda extranjera (dólares estadounidenses), fueron convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente de Bs 6,86 por USD 1.

b) Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda

Las inversiones se valúan de acuerdo con lo establecido en la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores en su Título I, Libro 8, Sección 1 "Metodología de Valoración para las Entidades Supervisadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero", según lo siguiente:

I. Valores de renta fija

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 existe un hecho de mercado vigente en el "Histórico de Hechos de Mercado (HHM)" de acuerdo con lo descrito en la Metodología de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores mencionada anteriormente, la tasa de rendimiento relevante será la tasa de adquisición de dicho valor. La información de la Tasa de Rendimiento Relevante, de acuerdo con los criterios de la Metodología de Valoración debe ser comunicada diariamente por las bolsas de valores autorizadas en Bolivia a las entidades supervisadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, involucradas en los procesos de valoración, luego del último rueda de Bolsa, antes de finalizar el día, de acuerdo con lo que determine la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

En el evento que uno o más valores de un mismo código de valoración sean transados en los mercados bursátiles autorizados en un día determinado, y que la suma total de dichas transacciones supere el monto mínimo determinado por cada código de valoración, todos los demás valores de ese mismo código deberán ser valorados utilizando la Tasa Promedio Ponderada de las transacciones efectuadas.

En este caso, la tasa de rendimiento relevante debe ser comunicada diariamente por las bolsas de valores autorizadas en Bolivia a las entidades supervisadas por la Autoridad de Supervisión de Sistema Financiero, involucradas en los procesos de valoración.

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 existe Tasa de Rendimiento Relevante en el Histórico de Hechos de Mercado para un determinado Código de Valoración, el precio de los valores se determina utilizando la última Tasa de Rendimiento vigente para el valor, hasta que exista un hecho de mercado relevante.

II. Inversiones en el extranjero

De acuerdo con lo establecido con la Metodología de Valoración contenida en el anexo del Título I, Libro 8° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores de ASFI, los valores con cupones cuyo precio se expresa como porcentaje del valor par, de acuerdo con la información proporcionada por las agencias informativas, se deberá tomar en cuenta el siguiente procedimiento en su valoración con el objeto de obtener la tasa interna de retorno de valoración.

A partir del precio BID, precio de compra se debe calcular el valor Par Nacional, el cual corresponde al valor par extranjero más los intereses devengados y no pagados. De acuerdo con la siguiente fórmula:

$$\% VPN = \frac{(\%VPE + \%IDNP)}{(100 + \%IDNP)} * 100$$

Dónde:

%VPN = Porcentaje del valor par nacional.

%VPE = Precio BID o valor par extranjero (en porcentaje).

%IDNP = Intereses devengados no pagados (en porcentaje).

Para el caso de los valores que se expresen como porcentaje del valor par extranjero, el valor económico o el valor presente del instrumento corresponderá a la multiplicación del capital o principal por el valor Par Nacional. Para la estimación de la tasa interna de retorno de valoración se debe considerar el valor presente obtenido, mediante el cual se calculará a través de iteraciones de la TIR correspondiente. El valor económico o el valor presente de un instrumento, corresponderá a la sumatoria de los flujos futuros netos de caja descontados a la TIR relevante.

c) Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial

Las inversiones bursátiles en valores de renta variable corresponden a inversiones en fondos de inversión valuados en función al valor de cuota de dichos fondos de inversión al cierre de cada ejercicio.

d) Documentos y cuentas pendientes de cobro

Las cuentas pendientes de cobro representan derechos de la Sociedad frente a terceros. Estas cuentas se encuentran valuadas a su valor neto de realización estimado y de acuerdo con lo establecido en el Manual Único de Cuentas sobre las partidas registradas en este rubro, se efectúa una evaluación mensual de su cobrabilidad constituyendo previsiones en base a su tiempo de permanencia.

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

Tiempo Transcurrido	Previsión Requerida
90 días	25%
180 días	50%
270 días	75%
330 días	100%

e) Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado corresponden a los importes pagados por anticipado por la adquisición de servicios.

f) Activos de uso restringido

Los activos de uso restringido corresponden a inversiones que tienen limitada su negociación o disposición por encontrarse en calidad de garantía.

g) Activo fijo

Los activos fijos están valuados a su costo de adquisición. La depreciación es calculada por el método de línea recta aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada. Dichos bienes, en su conjunto, no superan su valor de mercado.

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

h) Activos intangibles

Los activos intangibles están compuestos por los programas y licencias de computación, las cuales están valuados a su costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada, que es calculada por el método de la línea recta aplicando tasas de depreciación anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil.

i) Otros activos

Registra el material de escritorio y papelería adquirido por Marca Verde SAFI S.A., los cuales se valúan a su valor de costo.

j) Provisión para indemnizaciones al personal

La provisión para indemnizaciones se constituye para todo el personal por el total del pasivo, contingente o cierto, devengado al cierre de cada ejercicio. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, al transcurrir los 90 días de antigüedad en su empleo, el personal ya es acreedor a la indemnización, equivalente a un mes de sueldo por año de servicio y/o el equivalente a duodécimas de un sueldo por un período menor a un año de servicio.

k) Patrimonio neto

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

l) Resultado neto del ejercicio

La Sociedad determina el resultado neto 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, por lo que a partir del 1° de enero de 2009, no fueron re expresados por inflación. Por lo que son expresados a valores históricos y registrados por el método contable de devengado.

ESTADOS FINANCIEROS



m) Cuentas de registro

Corresponde a Depósitos a Plazo Fijo y Cuotas de Participación de propiedad de la Sociedad que se encuentran registrados a su valor nominal.

n) Patrimonios autónomos en administración

Las operaciones correspondientes a los patrimonios autónomos denominado K12 Fondo de Inversión Cerrado y CAP Fondo de Inversión Cerrado, administrados por la Sociedad, son registradas en cuentas de orden a los valores netos al cierre del ejercicio. Las inversiones que realizan los Fondos se sustentan en base a los criterios establecidos en la normativa vigente.

o) Ingresos operacionales

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

p) Gastos operacionales

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

q) Ingresos financieros

Los ingresos financieros corresponden a los ingresos obtenidos por los rendimientos de inversiones en valores y ganancia por valuación de la cartera de inversiones a precios de mercado. Estos ingresos se registran por el método de devengado.

r) Gastos financieros

Los gastos financieros corresponden a pérdidas por valuación de títulos a precios de mercado. Estos gastos son contabilizados por el método de devengado sobre las operaciones vigentes.

s) Gastos de administración

Los gastos administrativos corresponden principalmente a remuneraciones al personal, gastos de comercialización, depreciación y desvalorización de activos fijos, así como la amortización de gastos diferidos, los cuales son contabilizados por el método de devengado.

u) Impuestos a las utilidades de las empresas (IUE)

Marca Verde Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. en lo que respecta al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas, está sujeta al régimen tributario establecido en la Ley N° 843 (texto ordenado en 2005) y los Decretos Supremos N° 24051 de 29 de junio de 1995 y N° 29387 del 19 de diciembre de 2007. La alícuota de impuesto es del 25% sobre la utilidad tributaria determinada y es liquidado y pagado en ejercicios anuales y considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones (IT), hasta la presentación de la liquidación del IUE correspondiente al ejercicio siguiente.

Mediante Ley N° 169 de 9 de septiembre de 2011, a partir de la gestión 2011, se modificó la Ley N° 843 y D.S.24051, siendo los principales cambios los siguientes:

- Establecimiento del límite de tres años para deducir las pérdidas tributarias obtenidas de las utilidades gravadas que se obtengan en las gestiones siguientes.
- Eliminación de la actualización de dichas pérdidas tributarias susceptibles a compensación.

v) Alícuota adicional al impuesto a las utilidades de las empresas (AA-IUE)

De acuerdo con la Ley N°1356 y mediante Decreto Supremo No. 4646, en su Disposición Adicional Cuarta, se modificó el Artículo 2 del Decreto Supremo N° 3005 del 30 de noviembre de 2016, Reglamento para la Aplicación de la Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas Financiero - AA-IUE Financiero, con el siguiente texto:

Los sujetos alcanzados por la AA-IUE Financiero son las Entidades de Intermediación Financiera, Empresas de Arrendamiento Financiero, Almacenes Generales de Depósito, Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión - SAFIs, Agencias de Bolsa y Sociedades de Titularización reguladas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI, Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras reguladas por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros - APS, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 51 ter. de la Ley N° 843 (Texto Ordenado vigente). Por lo cual, Marca Verde Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. es alcanzada por este impuesto.

NOTA 3 – CAMBIOS DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Al 30 de junio de 2024, no existieron cambios en las políticas y prácticas contables respecto al primer semestre de la gestión 2023.

NOTA 4 – COMPOSICIÓN DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Disponible

La composición del grupo al 30 de junio de 2024 y 2023, es la siguiente:

	2024	2023
	Bs	Bs
Cuenta corriente en moneda nacional	247.058	1.046.087
Cuenta corriente en moneda extranjera	131.927	87.340
Otros depósitos a la vista (1)	2.370.843	1.692.518
	<u>2.749.828</u>	<u>2.825.945</u>

(1) Corresponden a cuentas de liquidez en bancos de inversión que la Sociedad mantiene en el exterior.

b) Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda

La composición del grupo al 30 de junio de 2024 y 2023, es la siguiente:

	2024	2023
	Bs	Bs
Valores e instrumentos emitidos en el extranjero (1)	-	5.666.284
	<u>-</u>	<u>5.666.284</u>

(1) Corresponden a letras del tesoro americano.

c) Documentos y cuentas pendientes de cobro

La composición del grupo al 30 de junio de 2024 y 2023, es la siguiente:

	2024	2023
	Bs	Bs
Comisiones y servicios por cobrar	285.056	193.820
Fondos de inversión – Comisiones por éxito (1), (3)	-	1.441.770
Cuentas por cobrar al personal	584	-
Cuentas por cobrar accionistas (4)	6.105.400	-
Otros deudores	175.895	47.030
Previsión por incobrabilidad de documentos y cuentas pendientes de cobro (2), (3)	-	(1.441.770)
	<u>6.566.935</u>	<u>240.850</u>

(1) Corresponde a la comisión de éxito devengada del Fondo K12 de acuerdo con lo establecido en el artículo 53 del Reglamento Interno del Fondo.

(2) Se aplicó la previsión de incobrabilidad, tomando en cuenta el análisis de escenarios preparado por la Unidad de Gestión Integral de Riesgos, Informe No. 05/2021, que fue de conocimiento del Directorio de la Sociedad.

(3) En Asamblea General de Participantes del Fondo K12 FIC celebrada el 15 de diciembre de 2023, se determinó dejar sin efecto el cobro de la comisión por éxito, como consecuencia, revertir el registro contable de todo devengamiento realizado.

(4) En Sesión de Directorio N°02/2024 y a través de la Resolución N°19/2024, se autorizó realizar un préstamo por Bs8.575.000 mediante pagarés emitidos del accionista Invertemiento Sociedad de Inversiones S.A. Esta operación fue ejecutada el 6 de febrero de 2024.

d) Impuestos por recuperar

La composición del grupo al 30 de junio de 2024 y 2023, es la siguiente:

	2024	2023
	Bs	Bs
Pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones (IT)	508.250	555.345
	<u>508.250</u>	<u>555.345</u>

e) Gastos pagados por anticipado

La composición del grupo al 30 de junio de 2024 y 2023, es la siguiente:

	2024	2023
	Bs	Bs
Seguros contratados	216.370	151.242
Arrendos anticipados	1.193	1.193
Otros gastos anticipados (1)	106.794	98.402
	<u>324.357</u>	<u>250.837</u>

(1) Compra de bienes y servicios, suscripciones, cuota de participación y apertura de cuenta matriz EDV.

f) Activos de uso restringido

La composición del grupo al 30 de junio de 2024 y 2023, es la siguiente:

	2024	2023
	Bs	Bs
Activos restringidos en bolivianos:		
Valores en Garantía Cuotas de Participación en Fondos Nacionales	2.691.123	2.454.131
Activos restringidos en dólares:		
Valores en Garantía emitidos por Emp. Financieras – DPF (1)	1.515.711	1.535.151
	<u>4.206.834</u>	<u>3.989.282</u>

(1) Durante el primer semestre 2024 y 2023, únicamente se realizaron inversiones en Depósitos a Plazo Fijo en dólares americanos, utilizados para constituir garantías.

g) Documentos por cobrar largo plazo

La composición del grupo al 30 de junio de 2024 y 2023, es la siguiente:

	2024	2023
	Bs	Bs
Documentos por cobrar largo plazo	2.845	28.583
Otros documentos por cobrar a largo plazo	11.484	-
	<u>14.329</u>	<u>28.583</u>

h) Activo fijo

La composición del grupo al 30 de junio de 2024 y 2023, es la siguiente:

	Valores originales		Depreciaciones acumuladas		Valores netos	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Mobiliarios y enseres	198.120	11.398	(8.945)	(4.599)	189.175	6.799
Equipo e instalaciones	26.177	19.750	(3.118)	(10.784)	23.059	8.966
Equipo de computación	63.013	148.638	(37.632)	(101.108)	25.381	47.530
	<u>287.310</u>	<u>179.786</u>	<u>(49.695)</u>	<u>(116.491)</u>	<u>237.615</u>	<u>63.295</u>

La depreciación del activo fijo, cargada a los resultados de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2024 y 2023, alcanza a Bs 19.835 y a Bs 20.149 respectivamente.

i) Activo intangible

La composición del grupo al 30 de junio de 2024 y 2023, es la siguiente:

	2024	2023
	Bs	Bs
Valor original de programas y licencias de computación	44.509	44.511
Amortización de programas y licencias de computación	(27.816)	(16.690)
	<u>16.693</u>	<u>27.821</u>

La amortización de los programas y licencias de computación, cargada a los resultados de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2024 y 2023, alcanza a Bs 5.563 y Bs 5.563 respectivamente.

j) Otros activos

La composición del grupo al 30 de junio de 2024 y 2023, es la siguiente:

	2024	2023
	Bs	Bs
Bienes diversos	4.262	5.845
	<u>4.262</u>	<u>5.845</u>

k) Documentos y cuentas por pagar a corto plazo

La composición del grupo al 30 de junio de 2024 y 2023, es la siguiente:

	2024	2023
	Bs	Bs
Aportes por pagar Administradoras de Fondos de Pensiones (1)	19.882	17.920
Aportes por pagar Fondo Nacional de Vivienda Social	2.258	2.047
Aportes por pagar Caja de Salud	11.288	10.236
Tasas de regulación por pagar ASFI	22.232	20.292
Cuentas por pagar diversas	148	3.335
	<u>55.808</u>	<u>53.830</u>

(1) Son aportes que corresponden a la Gestora Pública de la Seguridad Social de Largo Plazo.

l) Impuestos por pagar

La composición del grupo al 30 de junio de 2024 y 2023, es la siguiente:

	2024	2023
	Bs	Bs
Retenciones de impuestos por pagar	90.548	55.151
Débito fiscal	133.986	138.161
Acreedores fiscales por impuestos nacionales	865.750	-
Provisión IUE	1.162.582	1.377.034
	<u>2.252.866</u>	<u>1.570.346</u>

m) Provisiones

La composición del grupo al 30 de junio de 2024 y 2023 es la siguiente:

	2024	2023
	Bs	Bs
Corto plazo:		
Provisión de primas y aguinaldos	159.628	155.799
Otras provisiones	<u>73.532</u>	<u>63.794</u>
	<u>233.160</u>	<u>219.593</u>
Largo plazo:		
Provisión para beneficios sociales	<u>444.298</u>	<u>373.823</u>
	<u>444.298</u>	<u>373.823</u>

n) Ingresos y gastos operacionales

La composición del grupo al 30 de junio de 2024 y 2023, es la siguiente:

	2024	2023
	Bs	Bs
Ingresos operacionales:		
Ingresos por administración y custodia de cartera K12 FIC	3.414.603	3.433.987
Ingresos por administración y custodia de cartera CAP FIC	<u>2.985.739</u>	<u>2.439.165</u>
	<u>6.400.342</u>	<u>5.873.152</u>
Gastos operacionales:		
Gastos por administración y custodia	<u>(12.248)</u>	<u>(13.686)</u>
	<u>(12.248)</u>	<u>(13.686)</u>

ñ) Ingresos y gastos financieros

La composición del grupo al 30 de junio de 2024 y 2023, es la siguiente:

	2024	2023
	Bs	Bs
Ingresos financieros:		
Ganancia por ventas de valores bursátiles	2.050	-
Rendimientos por inversiones bursátiles en valores de deuda	21.126	116.362
Ganancia valoración de cartera de Inversiones Bursátiles	239.397	196.812
Otros ingresos financieros	<u>38.639</u>	<u>15.794</u>
	<u>301.212</u>	<u>328.968</u>
Gastos financieros:		
Pérdidas por valoración de cartera de inversión	<u>(57.158)</u>	<u>(166.377)</u>
	<u>(57.158)</u>	<u>(166.377)</u>

o) Ingresos y gastos no operacionales

La composición del grupo al 30 de junio de 2024 y 2023, es la siguiente:

	2024	2023
	Bs	Bs
Ingresos por inversiones sin oferta pública	1	1
Ingresos extraordinarios	50.655	10.067
Ingresos de gestiones anteriores	<u>392</u>	<u>10.060</u>
	<u>51.048</u>	<u>20.128</u>
Costo de venta de bienes y otros activos	<u>(650)</u>	<u>-</u>
Gastos de gestiones anteriores	<u>(16.353)</u>	<u>-</u>
	<u>(17.003)</u>	<u>-</u>

p) Impuesto sobre las utilidades

La composición del grupo al 30 de junio de 2024 y 2023, es la siguiente:

	2024	2023
	Bs	Bs
Impuesto sobre las utilidades de la empresa (mantenimiento de valor e interés)	<u>(4.942)</u>	<u>-</u>
	<u>(4.942)</u>	<u>-</u>

q) Gastos de administración

La composición del grupo al 30 de junio de 2024 y 2023, es la siguiente:

	2024	2023
	Bs	Bs
Gastos de personal	1.406.579	1.408.129
Gastos de comercialización	1.020	850
Depreciación y desvalorización de activo	25.398	25.712
Servicio de computación	146.784	143.740
Servicio de seguridad	6.254	1.044
Asesoría legal externa	147.993	140.940
Auditoría externa	23.313	-
Honorarios profesionales y técnicos	49.211	33.735
Otros servicios contratados	1.236.726	969.022
Seguros	96.820	98.723
Comunicación y traslados	35.840	48.400
Mantenimiento y reparaciones	<u>349.585</u>	<u>13.303</u>

ESTADOS FINANCIEROS



Impuestos	225.999	207.537
Gastos notariales y judiciales	14.119	7.080
Alquileres	71.835	56.298
Energía eléctrica, agua y calefacción	3.822	-
Papelería, útiles y material de servicio	25.839	21.100
Suscripciones y afiliaciones	11.353	11.744
Gastos de representación	-	1.191
Tasas de regulación ASFI	129.650	131.629
Mantenimiento en cuenta BBV	73.911	63.470
Gastos por servicios bancarios	3.103	14.225
Otras multas y sanciones	-	598
Diferencia por redondeo de decimales	10	6.615
Gastos de administración diversos	162.226	168.060
Gastos no deducibles	5.589	18.413
IVA no deducible	1.659	1.140
	(4.254.638)	(3.592.698)

r) Abonos y cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor

La composición del grupo al 30 de junio de 2024 y 2023, es la siguiente:

	2024	2023
	Bs	Bs
Abono por diferencia de cambio, mantenimiento de valor	63	16
Cargo por diferencia de cambio, mantenimiento de valor	(459)	(297)
	(396)	(281)

NOTA 5 – CAPITAL SOCIAL

Al 30 de junio de 2024 y 2023, el capital autorizado de la Sociedad es de Bs 2.780.000 y el capital pagado es de Bs 2.745.300 dividido en 27.453 acciones ordinarias nominativas a un valor nominal de Bs100 por cada una.

El valor patrimonial proporcional de cada acción al 30 de junio de 2024 y 2023, es de Bs 424,10 y Bs 416,58 respectivamente.

NOTA 6 – APORTES NO CAPITALIZADOS

Mediante CITE: MVSAFI/0885/2022 del 21 de noviembre de 2022, la Sociedad presentó la solicitud de autorización de incremento de Capital Social ante la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). A la fecha, ASFI ha solicitado complementaciones a la solicitud de "Autorización de Incremento de Capital Social", la Sociedad se encuentra gestionando la documentación complementaria para dar respuesta a la última solicitud de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

El aporte no capitalizado al 30 de junio de 2024 es de Bs 6.174.000.

NOTA 7 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con normas vigentes y los estatutos de la Sociedad, debe destinarse una suma no inferior al 5% de las utilidades líquidas y realizadas de cada ejercicio al fondo de Reserva legal, hasta alcanzar el 50% del capital pagado. La reserva legal al 30 de junio de 2024 y 2023 es de Bs 1.349.438 y Bs 1.251.278 respectivamente.

NOTA 8 – CUENTAS DE REGISTRO

La composición del grupo al 30 de junio de 2024 y 2023, es la siguiente:

	2024	2023
	Bs	Bs
Custodia de valores e instrumentos bursátiles de la entidad	3.738.700	3.738.700
	3.738.700	3.738.700

Al 30 de junio de 2024 y 2023, los saldos se encuentran constituidos de acuerdo con el siguiente cuadro:

Título y Moneda	Monto	Detalle
	Bs	
DPF USD	1.509.200	Valores constituidos como garantía para la emisión de pólizas de funcionamiento y buena ejecución a favor de la ASFI, registrados a valor nominal.
CFC	2.229.500	Dichas inversiones bursátiles corresponden a valores de renta variable (Cuotas de Inversión en Fondos Cerrados) y valores de renta fija (Depósitos a Plazo Fijo).
Total	3.738.700	

NOTA 9 – POSICION EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros al 30 de junio de 2024 y 2023, expresados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en dólares estadounidenses que representan una posición neta activa, según se detalla a continuación:

	2024	2023
	Bs	Bs
Activo:		
Disponible	2.502.770	1.779.858
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda		5.666.284
Documentos y cuentas pendientes de cobro	151.487	1.522.171
Valores en garantía	1.515.710	1.535.151
Total Activo	4.169.967	10.503.464
Pasivo:		
Total Pasivo		
Posición neta activa	4.169.967	10.503.464
Posición neta activa USD	607.867	1.531.117

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 30 de junio de 2024 y 2023, de Bs6,86 por USD 1.

NOTA 10 – CUENTAS DE ORDEN

Al 30 de junio de 2024 y 2023, la composición es la siguiente:

	2024			2023
Detalle	K12 FIC	CAP FIC	Total	Total
	Bs	Bs	Bs	Bs
Disponible	59.697.251	11.423.316	71.120.567	8.494.226
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	352.910.787	74.825.917	427.736.704	621.168.243
Inversiones en operaciones de reporto	-	-	-	4.339.261
Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial	-	100.677.666	100.677.666	129.058.825
Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública	-	-	-	-
Inversiones permanentes	222.257.401	478.425.086	700.682.487	423.213.649
Documentos y cuentas pendientes de cobro	-	-	-	4.330.000
Gastos pagados por anticipado	50.362	41.197	91.559	863.470
Total activos	634.915.801	665.393.182	1.300.308.983	1.191.467.674
Gastos	14.748.028	25.946.734	40.694.762	92.173.936
Total gastos	14.748.028	25.946.734	40.694.762	92.173.936
Total cuentas de orden deudoras	649.663.829	691.339.916	1.341.003.745	1.283.641.610

Detalle	2024		2023	
	K12	CAP		
	FIC	FIC	Total	Total
	Bs	Bs	Bs	Bs
Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo	-	-	-	4.330.000
Comisiones por pagar	151.487	133.570	285.057	193.819
Otras provisiones – Auditoría externa	471	471	942	-
Documentos y cuentas por pagar a largo plazo	-	-	-	1.381.888
Total pasivo	151.958	134.041	285.999	5.905.707
Patrimonio neto				
Aportes en cuotas de participación	593.287.958	622.517.406	1.215.805.364	1.166.321.997
Total patrimonio neto	593.287.958	622.517.406	1.215.805.364	1.166.321.997
Ingresos	56.223.913	68.688.469	124.912.382	111.413.906
Total ingresos	56.223.913	68.688.469	124.912.382	111.413.906
Total cuentas de orden acreedoras	649.663.829	691.339.916	1.341.003.745	1.283.641.610

Los Fondos de Inversión K12 y CAP, son productos de inversión ofrecidos por la Sociedad que permiten, tanto a personas naturales y/o jurídicas, participar de patrimonios autónomos los cuales son invertidos en un conjunto de instrumentos financieros de acuerdo con una política establecida en su Reglamento Interno orientada a la optimización de la rentabilidad de los valores sin descuidar la diversificación del riesgo de la inversión.

NOTA 11 – RESULTADOS EXTRAORDINARIOS

Durante el primer semestre de las gestiones 2024 y 2023, no se registraron resultados extraordinarios, excepto por el importe detallado en la Nota 4.o.

NOTA 12 – BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Los bienes de disponibilidad restringida al 30 de junio de 2024 y 2023, corresponden a Depósitos a Plazo Fijo y Cuotas de Participación en Fondos Cerrados pignorados en garantía a favor de una aseguradora para la emisión de Pólizas de Caucción, con el fin de cumplir con lo establecido en la normativa vigente respecto a la garantía de funcionamiento y buena ejecución a favor de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

NOTA 13 – PARTICIPACIÓN EN OTRAS SOCIEDADES

Al 30 de junio de 2024 y 2023, la Sociedad no tiene participaciones en otras sociedades.

NOTA 14 – RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCION DE UTILIDADES

Al 30 de junio de 2024 y 2023, la Sociedad no tiene restricciones para la distribución de utilidades.

NOTA 15 – OPERACIONES CON SOCIEDADES RELACIONADAS

Al 30 de junio de 2024, la Sociedad mantiene contratos con empresas relacionadas por servicios de asesoramiento financiero empresarial, asistencia técnica especializada, asesoramiento integral en la estructuración, constitución y comercialización de fondos cerrados, así como asesoramiento técnico especializado, habiendo registrado gastos por el monto de Bs 1.190.510.-

NOTA 16 – CONTINGENCIAS

No existen contingencias probables significativas de ninguna naturaleza, más allá de las registradas contablemente, que pudieran resultar en pasivos o pérdidas para la Sociedad al 30 de junio de 2024.

NOTA 17 – HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 30 de junio de 2024, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.



María Ángela Salgueiro Villegas de Hinojosa
Presidente del Directorio - Gerente General



Divana Jesús Alvarado Miranda
Síndico



Elvis Guerl Villafán Ochoa
Contador General



 +591 2 2971662

 www.mvsafi.com

 Calle 18 Calacoto N° 8022
Entre Sánchez Bustamante y Julio Patiño
Edificio "Parque 18", Piso 1.
La Paz, Bolivia.