

BNB

Valores S.A.

Agencia de bolsa

ESTADOS FINANCIEROS

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

CONTENIDO

Balance general
Estado de ganancias y pérdidas
Estado de cambios en el patrimonio neto
Estado de flujo de efectivo
Notas a los estados financieros

Bs = bolívianos
USD = dólar estadounidense
UFV = unidad de fomento a la vivienda
ASFI= Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero

BNB VALORES S.A. AGENCIA DE BOLSA DIRECTORES

Arturo Bedoya Sáenz
PRESIDENTE

Antonio Valda Careaga
VICEPRESIDENTE

Tonchi Eterovic Nigoevic
SECRETARIO

Luis Felipe Vázquez Ruiz
VOCAL

Gustavo Echart Lorini
VOCAL

Jorge Orias Vargas
VOCAL

Patricio Garrett Mendieta
SINDICO

EJECUTIVOS

Pamela Terrazas Lopez Videla
GERENTE GENERAL

Christian Coca Valle
SUBGERENTE DE OPERACIONES

Stephany Lopez Bruno
SUBGERENTE DE ESTRUCTURACIÓN
DE EMISIONES

Carla Tamayo Arana
SUBGERENTE COMERCIAL

Diego Montes de Oca Machicao
SUBGERENTE DE NEGOCIOS

Andres Arce Saenz
SUBGERENTE DE BANCA DE INVERSIÓN

BNB VALORES S.A. - AGENCIA DE BOLSA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

POR LOS PERÍODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

	CAPITAL SOCIAL Bs	RESERVA LEGAL Bs	RESULTADOS ACUMULADOS Bs	TOTAL Bs
Saldos al 1º de enero de 2022	22.326.000	9.391.414	8.915.750	40.633.164
Utilidad neta del período de seis meses comprendido entre el 01 de enero y 30 de junio de 2022	-	-	3.381.406	3.381.406
Constitución de la "Reserva legal" por el 5% de la utilidad al 31 de diciembre de 2021, dispuesta por Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 26 de enero de 2022.	-	445.787	(445.787)	-
Distribucion de dividendos a los accionistas de BNB Valores S.A. dispuesta por la Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 26 de enero de 2022.	-	-	(8.469.962)	(8.469.962)
Saldos al 30 de junio de 2022	22.326.000	9.837.201	3.381.407	35.544.608
Utilidad neta del período de seis meses comprendido entre el 01 de julio y 31 de diciembre de 2022	-	-	4.818.124	4.818.124
Saldos al 31 de diciembre de 2022	22.326.000	9.837.201	8.199.531	40.362.732
Utilidad neta del período de seis meses comprendido entre el 01 de enero y 30 de junio de 2023	-	-	2.115.638	2.115.638
Constitución de la "Reserva legal" por el 5% de la utilidad al 31 de diciembre de 2022, dispuesta por Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 26 de enero de 2023.	-	409.977	(409.977)	-
Distribucion de dividendos a los accionistas de BNB Valores S.A. dispuesta por la Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 26 de enero de 2023.	-	-	(7.789.554)	(7.789.554)
Saldos al 30 de junio de 2023	22.326.000	10.247.178	2.115.638	34.688.816

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

Arturo Bedoya S.
Presidente del Directorio

Pamela Terrazas L.V.
Gerente General

Patricio Garrett M.
Síndico

Rubén Alcázar E.
Contador General

BNB VALORES S.A. - AGENCIA DE BOLSA

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

	Nota	2023 Bs	2022 Bs		Nota	2023 Bs	2022 Bs
ACTIVO				PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
Activo Corriente				PASIVO			
Disponible	4.a)	24.455.112	33.833.458	Pasivo corriente			
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	4.b)	28.077.043	20.558.859	Obligaciones por financiamiento a corto plazo	4.k)	104.530.640	170.304.356
Inversiones en operaciones de reporto	4.c)	86.925.606	159.575.564	Documentos y cuentas por pagar a corto plazo		135.532	70.602
Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial	4.d)	149.866	148.703	Impuestos por pagar	4.l)	2.165.216	5.547.000
Documentos y cuentas pendientes de cobro	4.e)	190.055	94.684	Provisiones	4.m)	2.108.046	1.826.145
Impuestos por recuperar		221.649	236.186	Total del pasivo		108.939.434	177.748.203
Activos de uso restringido	4.j),15	449.000	449.000				
		140.468.331	214.896.454				
Activo no corriente				PATRIMONIO NETO			
Inversiones permanentes	4.f)	2.758.583	2.758.583	Capital social	5	22.326.000	22.326.000
Activo fijo	4.g)	269.134	318.766	Reserva legal	6	10.247.178	9.837.201
Activo intangible	4.h)	115.109	119.858	Resultados acumulados		2.115.638	8.199.531
Otros activos	4.i)	17.093	17.274	Total del patrimonio neto		34.688.816	40.362.732
		3.159.919	3.214.481	Total del pasivo y patrimonio neto		143.628.250	218.110.935
Total del activo		143.628.250	218.110.935				
Cuentas de orden deudoras				Cuentas de orden acreedoras			
Cuentas de terceros en administración	7	18.850.120	1.908.801	Cuentas de terceros en administración	7	18.850.120	1.908.801
Inversiones de terceros en administración	7	5.736.765.765	4.465.605.073	Inversiones de terceros en administración	7	5.736.765.765	4.465.605.073
Valores de terceros en custodia o registro	7	175.130	175.130	Valores de terceros en custodia o registro	7	175.130	175.130
Total cuentas de orden deudoras		5.755.791.015	4.467.689.004	Total cuentas de orden acreedoras		5.755.791.015	4.467.689.004
Cuentas de registro deudoras				Cuentas de registro acreedoras			
Total cuentas de registro deudoras	8	2.079.363.013	2.079.363.013	Total cuentas de registro acreedoras	8	2.079.363.013	2.079.363.013

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

Arturo Bedoya S.
Presidente del Directorio

Pamela Terrazas L.V.
Gerente General

Patricio Garrett M.
Síndico

Rubén Alcázar E.
Contador General

BNB VALORES S.A. - AGENCIA DE BOLSA

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS PERÍODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

	Nota	2023 Bs	2022 Bs
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Utilidad neta del período		2.115.638	3.381.406
Partidas que han afectado el resultado neto del período, que no han generado movimiento de fondos:			
Cargos devengados no pagados	4.k)	107.836	162.651
Provisión para beneficios sociales		108.320	98.309
Provisión para impuesto a las utilidades		2.115.638	3.381.466
Depreciaciones y amortizaciones	4.g) y 4.h)	59.128	38.930
Fondos obtenidos en el resultado del período		4.506.558	7.062.762
Cargos pagados en el período devengados en periodos anteriores		(138.951)	(108.326)
Impuestos pagados en el período devengados en periodos anteriores		(5.506.380)	(7.351.112)
(Incremento) disminución neto de activos:			
Cuentas pendientes de cobro a terceros	4.e)	(95.371)	125.493
Activos de uso restringido	4.j)	-	-
Impuestos por recuperar		14.537	31.405
Otros activos		181	2.046
Incremento (disminución) neta de pasivos:			
Impuestos por pagar	4.l)	8.860	38.295
Documentos y cuentas por pagar		64.930	70.602
Provisiones	4.m)	173.581	(171.067)
Flujo neto originado en actividades de operación		(972.055)	(289.902)
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INTERMEDIACIÓN			
Incremento (disminución) en financiación y obligaciones por intermediación:			
Obligaciones por operaciones bursátiles	4.k)	(65.742.601)	9.419.705
(Incremento) disminución en operaciones de inversión:			
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	4.b)	(7.518.184)	(8.667.144)
Inversiones en operaciones de reporto	4.c)	72.649.958	(9.402.299)
Inversiones bursátiles en valores de derecho patrimonial	4.d)	(1163)	2.094
Flujo neto originado en actividades de intermediación		(611.990)	(8.647.644)
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Cuenta de accionistas - aportantes:			
Obligaciones con bancos y entidades financieras	4.k)	17.150.000	17.150.000
Obligaciones con bancos y entidades financieras (pagadas)		(17.150.000)	(17,150.000)
Pago de dividendos	5	(7.789.554)	(8.469.962)
Flujo neto (aplicado) en actividades de financiamiento		(7.789.554)	(8.469.962)
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
(Incremento) disminución neto en:			
Inversiones permanentes	4.f)	-	-
Activo Fijo	4.g)	(4.748)	(223.365)
Activo intangible	4.h)	-	4.748
Flujo neto (aplicado) en actividades de inversión		(4.747)	(218.617)
(Disminución) incremento de fondos durante el período		(9.378.346)	(17.636.125)
Disponibilidades al inicio del período		33.833.458	36.783.822
Disponibilidades al cierre del período		24.455.112	19.147.697

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

Arturo Bedoya S.
Presidente del Directorio

Pamela Terrazas L.V.
Gerente General

Patricio Garrett M.
Síndico

Rubén Alcázar E.
Contador General

BNB VALORES S.A. AGENCIA DE BOLSA

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

NOTA 1 – CONSTITUCIÓN Y OBJETO DE LA SOCIEDAD

La Sociedad se constituyó como agencia de bolsa con Nº de Registro CNV-AB.J. 30/94 mediante Resolución CNV-RD-29/94 de 15 de junio de 1994 emitida por el Directorio de la ex – Comisión Nacional de Valores, actualmente denominada "Dirección de Supervisión de Valores", que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, la cual fue modificada en fecha 19 de septiembre de 2002 por el nuevo registro SPVS-IV-AB-NVA-005/2002. De acuerdo con sus estatutos, la duración de la Sociedad será hasta el 11 de julio del año 2093. En fecha 14 de octubre de 2022, mediante nota ASFI/DSV/R-216279/2022, se otorgó la no objeción de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI, en la cual se autoriza el traslado de su oficina central a la nueva dirección ubicada en la Avenida Camacho Nº 1296 esquina Colón piso 5 del edificio Banco Nacional de Bolivia zona central de la Ciudad de Nuestra Señora de La Paz del Departamento de La Paz.

La Sociedad tiene por objeto realizar, las siguientes actividades bursátiles: Negociar títulos valores de contenido crediticio, de participación y representativos de mercaderías; nominativos, a la orden o al portador; como ser letras de cambio, pagarés, acciones, bonos o debentures, cédulas hipotecarias, certificados de depósito y bonos de prenda, cartas de porte y conocimiento de embarque, facturas cambiarias, y cualquier título valor que sea emitido de acuerdo con las Leyes del Estado Plurinacional de Bolivia; actuar en la intermediación habitual de títulos valores, en su custodia, administración y en su negociación; realizar todas las operaciones bursátiles que estén autorizadas por las leyes y la actual Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI); cobrar dividendos y cualquier otro derecho derivado; efectuar invitaciones o propuestas al público en general, tendientes a lograr la negociación, realización, celebración y perfeccionamiento de cualquier acto jurídico con títulos valores; prestar asesoramiento a cualquier persona en materia financiera y especialmente para la emisión, oferta pública, colocación y realización de todas las operaciones bursátiles permitidas y, en suma, efectuar todas las operaciones que tengan que ver con el mercado de valores en general, sin que las presentes disposiciones sean limitativas sino meramente enunciativas.

En fecha 19 de septiembre de 2005, la Junta General Extraordinaria de Accionistas acordó y resolvió por unanimidad modificar la denominación de la Sociedad a BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa. La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), a través de la Resolución Administrativa SPVS-IV-No.975 de fecha 8 de noviembre de 2005, aprobó dicha modificación, registrada en la Dirección General de Registro de Comercio de Bolivia con el Nº 63534, según certificado de FUNDEMPRESA de fecha 7 de septiembre de 2005.

La Misión de BNB Valores S.A. es “Generar Valor para los Accionistas, Empleados, Clientes y la Sociedad”.

Para Accionistas: Ofreciendo soluciones financieras integrales mediante los distintos brazos del grupo.

Para Empleados: Ofreciéndoles oportunidades para su desarrollo y crecimiento en un ambiente adecuado de trabajo.

Para Clientes: Convirtiéndolos en socios estratégicos, satisfaciendo sus necesidades y brindándoles soluciones financieras integrales.

Para la Sociedad: Contribuyendo activamente al desarrollo y progreso del país, a través de programas y proyectos en beneficio de la sociedad.

La Visión de BNB Valores S.A. es “Ser la Agencia de Bolsa líder y referente del mercado”.

Hechos importantes sobre la situación de la Sociedad

a) Modificaciones al Reglamento para Operaciones de Reporto.

Mediante Resoluciones ASFI/765/2023 de fecha 31 de marzo de 2023, ASFI/766/2023 de fecha 10 de abril de 2023, ASFI/772/2023 de fecha 04 de mayo de 2023 y ASFI/778/2023 de fecha 22 de mayo de 2023 se aprueba y pone en vigencia modificaciones a las normas y procedimientos que regulan las operaciones de reporto bursátiles en el mercado de valores nacional, cumpliendo, en lo que corresponda, con lo establecido en la Ley N°1834 del mercado de Valores (LMV) y demás disposiciones aplicables.

b) Reglamento para el Control de Actividades del Mercado de Valores No Autorizadas.

Mediante Resolución ASFI/767/2023 de fecha 14 de abril de 2023, pone en vigencia los lineamientos para controlar que ninguna persona natural o jurídica pueda realizar en el territorio nacional, las actividades reservadas por la Ley N°1834 del Mercado de Valores (LMV) a personas , entidades y sociedades autorizadas para operar y participar en el Mercado de Valores, sin contar con autorización previa de esta autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

c) Modificaciones a la Recopilación de Normas para servicios Financieros y a la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores

Mediante Resolución ASFI/769/2023 de fecha 14 de abril de 2023 se aprueba y pone en vigencia las modificaciones a la Recopilación de Normas para servicios Financieros y a la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores.

d) Modificaciones al Reglamento del Registro del Mercado de Valores y al Reglamento para el envío de información Periódica de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores y al Reglamento para Conglomerados Financieros de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros

Mediante Circular ASFI/763/2023 del 27 de marzo de 2023 se modifica la publicación de los Estados Financieros en prensa por la publicación de los Estados Financieros en el sitio web de cada institución.

e) Modificaciones al Reglamento del Registro del Mercado de Valores y Normativa Conexa.

Mediante Circular ASFI/749/2022 del 30 de diciembre de 2022, se aprueba y pone en vigencia las modificaciones al Reglamento del registro del Mercado de Valores, Manual de Prospectos y al Reglamento para la realización del Trabajo de Auditoría Externa. Asimismo, se aprueba y pone en vigencia el Reglamento para la realización del Trabajo de revisión Externa, que contiene lineamientos para el registro, emisión y revisión de nuevos instrumentos como los Bonos Verdes, Bonos Sociales y Bonos Sostenibles.

f) Modificaciones al Reglamento de Notificación y Difusión de Normativa y Atención de Consultas Normativas en el Mercado de Valores.

Mediante Circular ASFI/744/2022 de fecha 22 de noviembre de 2022, se pone en vigencia las Modificaciones al Reglamento de Notificación y Difusión de Normativa y Atención de Consultas Normativas de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros y al Reglamento de Notificación, Difusión de Normativas y de Atención de Consultas Normativas en el Mercado de Valores de La Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). En los cuales se establece los lineamientos para la notificación y difusión de la normativa emitida y/o modificada por ASFI.

g) Modificaciones al Reglamento del Registro del Mercado de Valores y a Normativa Conexa

Mediante Circular ASFI/694/2021 de fecha 13 de julio de 2021, ASFI incorpora el “Reglamento para el Registro de Directores, Síndicos, Ejecutivos y demás funcionarios” asimismo realiza modificaciones al “Reglamento para el envío de y recepción de correspondencia” relacionado a la correspondencia enviada a la ASFI que debe contener, por lo menos, la firma de un personero legal autorizado en el Módulo de Registro de Funcionarios del Sistema de Registro de Mercado Integrado. Así mismo se modifica el Anexo 1 del “Reglamento de Control Interno y Auditores Internos” referido al seguimiento anual de procesos iniciados, relacionados a la baja o al hecho posterior a la baja del sujeto de registro.

h) Principales servicios prestados por BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa

- Inscripción de Programas

Al 30 de junio de 2023, BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa participó del diseño y estructuración de programas de bonos que asciende a Bs205.800.000.-

- Inscripción de Emisiones

Al 30 de junio de 2023, BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa participó del diseño, estructuración y colocación de emisiones, el monto asciende a Bs1.394.650.290.-

NOTA 2 - BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros son preparados a valores históricos de acuerdo con las normas contables del Manual Único de Cuentas, emitidas por la Dirección de Supervisión de Valores, de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), las cuales, en todos los aspectos significativos, son concordantes con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en el Estado Plurinacional de Bolivia, excepto por lo indicado en la Nota 21 siguiente.

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 período. Los resultados reales podrían ser diferentes de las estimaciones realizadas. Sin embargo, estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

2.1 Reconocimiento de los efectos de inflación

De acuerdo con la Norma de Contabilidad N° 3 vigente emitida por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores ó Contadores Públicos de Bolivia, los estados financieros deben ser reexpresados reconociendo el efecto integral de la inflación, para lo cual debe considerarse la variación de la Unidad de Fomento de Vivienda como indicador de reexpresión.

Al respecto 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), establece suspender a partir del 1° de enero de 2009, la reexpresión de los rubros no monetarios de sus estados financieros a moneda constante, en función a la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV).

En fecha 8 de diciembre de 2020 el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad - CTNAC del Colegio de Auditores y Contadores Públicos de Bolivia, 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 comparativos

Los presentes estados financieros al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se presentan de manera comparativa a efectos de cumplir 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 del valor

Los activos y pasivos en moneda extranjera (dólares estadounidenses) y moneda nacional con mantenimiento de valor se convierten a bolivianos, de acuerdo con los tipos de cambio y/o cotizaciones vigentes a la fecha de cierre de cada período. Las diferencias de cambio y revalorizaciones, respectivamente, resultantes de este procedimiento, se registran en los resultados del período, en las cuentas de ingresos y gastos según corresponda.

Los activos y pasivos al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, en moneda extranjera (dólares estadounidenses) fueron convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente de Bs6,86 por USD 1 para ambas fechas.

b) Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda

Las inversiones se valúan de acuerdo con lo establecido en el Título I del Libro 8° “Metodología de Valoración” de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, según lo siguiente:

i) Definiciones

Código de Valoración: Aquel que identifica a los distintos Valores para su respectiva valoración.

Tasa de Rendimiento Relevante: Promedio ponderado de las Tasas de Rendimiento de las transacciones del día en mercados bursátiles autorizados, de los valores pertenecientes a un mismo Código de Valoración.

Histórico de Hechos de Mercado: Deberá ser conformado a partir de las Tasas de Rendimiento Relevante por Código de Valoración, con una antigüedad no mayor a 60 días calendario desde la fecha de cálculo.

ii) Valoración a tasa de adquisición

En el caso de valores representativos de deuda, 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.

iii) Valoración a tasa de mercado por código de valoración

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 para cada Código de Valoración, todos los demás valores de ese mismo Código de Valoración deberán ser valorados utilizando la Tasa Promedio Ponderada de las transacciones efectuadas.

En este caso, la Tasa de Rendimiento Relevante será el promedio ponderado de las Tasas de Rendimiento de las transacciones del día (realizadas en mercados bursátiles autorizados), de los valores pertenecientes a un mismo Código de Valoración.

La información de 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 del Sistema Financiero involucradas en los procesos de valoración.

iv) Valoración en caso de no existir transacciones en un día determinado

En el evento que, en un día determinado no se transe ningún Valor de un mismo Código de Valoración o las transacciones realizadas no superen el monto mínimo de negociación necesario, el precio del día de estos Valores se determina utilizando como Tasa de Rendimiento Relevante la tasa vigente en el “Histórico de Hechos de Mercado”.

Cuando no existen Tasas de Rendimiento Relevantes en el Histórico de Hechos de Mercado para un determinado Código de Valoración, el precio de los Valores se determina utilizando la última Tasa de Rendimiento vigente para el Valor, hasta que exista un hecho de mercado relevante.

v) Valoración de valores emitidos por el Banco Central de Bolivia y el Tesoro General de la Nación

Los valores emitidos por el Banco Central de Bolivia y el Tesoro General de la Nación, (incluyendo las Letras del Banco Central de Bolivia), son valuados en base a tasas de rendimiento promedio ponderadas de la última subasta del Banco Central de Bolivia en caso de no existir tasas de mercado relevantes de la Bolsa de Valores.

La Previsión por Menor Valor en Títulos e Instrumentos Representativos de Deuda se constituye en los siguientes casos:

- Cuando el sistema de valoración de las inversiones sea el de “precio de costo o de mercado, el menor”.
- Cuando la entidad reguladora, mediante norma expresa establezca la constitución de una previsión por pérdida del valor.
- Cuando no disponiendo de un precio de mercado o marcación, la Sociedad, aplicando un criterio de prudencia, opte por su constitución.

vi) Valoración de valores emitidos en el extranjero

BNB Valores S.A. a la fecha no cuenta con inversión en el extranjero en posición propia.

Para la valoración de valores emitidos en extranjero se utilizan dos métodos:

i) Cuando se tiene un instrumento de deuda que no cuenta con un código de identificación única (ISIN, CUSIP, etc.) se valúa a Precio de Curva, considerando las condiciones iniciales de Compra y las fórmulas de cálculo establecidas en la Metodología de Valoración, de acuerdo con el tipo de instrumento.

ii) La valoración de instrumentos de deuda que cuenten con un código de identificación única (ISIN, CUSIP, etc.) se valúa en base a los Precios o Tasas que la Bolsa de Valores proporcione de acuerdo con procedimientos descritos en el “Manual de Procedimiento Interno para Difusión de Información sobre valores emitidos en el Extranjero” y las fórmulas establecidas en la Metodología de Valoración.

Los Instrumentos de deuda con tasa nominal de emisión (rendimiento) conocida o bonos cero cupón se valoran diariamente de acuerdo a su valor económico, considerando para ello la Tasa de Rendimiento relevante.

Se entiende por Tasa de Rendimiento relevante a la Tasa Interna de Retorno (TIR) observada en los mercados internacionales para ese mismo instrumento.

Las agencias informativas financieras internacionales autorizadas por el Órgano de Supervisión, son Bloomberg y Reuters. Sin perjuicio de lo anterior, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, tiene la potestad de autorizar nuevas fuentes de información mediante regulación específica.

c) Inversiones en operaciones de reporto

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.

Las operaciones de compra en reporto se registran, tanto en el activo (inversiones en operaciones de reporto) como en el pasivo (obligaciones por financiamiento a corto plazo) al valor del contrato de reporto, los títulos valores adquiridos en reporto se registran al mismo valor del contrato.

d) Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial

Las inversiones bursátiles en títulos valores representativos de derecho patrimonial corresponden a inversiones en fondos de inversión que están valuados a su valor neto de realización al cierre de cada período.

e) Documentos y cuentas pendientes de cobro

Las cuentas pendientes de cobro representan derechos de la Sociedad frente a terceros, tanto comerciales como no comerciales. Estas cuentas se encuentran valuadas a su valor neto de realización estimado, y de acuerdo con lo establecido en el Manual Único de Cuentas se efectúa una evaluación mensual de su cobrabilidad constituyendo provisiones en base a su tiempo de permanencia. En esta cuenta se registra las comisiones obtenidas por servicios bursátiles prestados en el período.

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%

f) Inversiones permanentes

La Sociedad es propietaria de 23 acciones ordinarias de la Bolsa Boliviana de Valores S.A. las mismas se valúan al costo de adquisición actualizado, según lo establecido en el Manual Único de Cuentas.

g) Activo fijo

Los activos fijos están valuados a su costo de adquisición reexpresados por inflación hasta el 31 de diciembre de 2008. 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 extienden la vida útil de los bienes son cargados a los resultados del período en que se incurrn.

h) Activo intangible

El activo intangible está valuado a su valor de adquisición en bolivianos compuesto por el Derecho de Puesto en Bolsa en la Bolsa Boliviana de Valores S.A., aportes y afiliaciones efectuados en la ABAV.

i) Otros activos

Los otros activos corresponden a:

- Bienes diversos

Está compuesto por obras de arte, papelería e impresos, los cuales están valuados a su valor de costo. Los mismos son cargados a resultados a medida que se da uso efectivo a estos bienes.

j) Obligaciones por financiamiento a corto plazo

Representa las obligaciones y los cargos devengados pendientes de pago, asumidas por la Sociedad por operaciones bursátiles a corto plazo. Las operaciones de compra en reporto se registran al valor del contrato de reporto actualizado a la fecha de cierre de cada período.

k) Provisiones para indemnizaciones al personal

La provisión para indemnizaciones al personal se constituye para todo el personal por el total del pasivo devengado al cierre de cada período. Según las disposiciones legales vigentes, transcurridos noventa días de antigüedad en su empleo, en los casos de retiro voluntario o forzoso, 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.

l) Patrimonio neto

De acuerdo con lo establecido en la Resolución Administrativa SPVS-IS-N° 087/2009 de fecha 25 de febrero de 2009, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, los rubros no monetarios deben registrarse a valores históricos a partir del 1° de enero de 2009. Por lo tanto, a partir de esa fecha, las cuentas del patrimonio no fueron reexpresadas por inflación.

m) Resultado del período

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

n) Cuentas de orden

Se registran las cuentas destinadas a la contabilización de operaciones de terceros que por su naturaleza no integran el activo, pasivo o patrimonio de la Sociedad, ni afectan sus resultados.

o) Cuentas de registro

Corresponde a los documentos, valores e inversiones en general que son propiedad de la Sociedad, los cuales están registrados a su valor nominal.

p) Ingresos financieros

Los ingresos financieros corresponden a ingresos provenientes de rendimientos de inversiones en valores, ganancia por valuación de la cartera de inversiones a precios de mercado, venta de valores de cartera propia, así como los ingresos provenientes de rendimientos por disponibilidades y los premios por operaciones de reporto, así como los rendimientos por participación en fondos de inversión. Estos ingresos se registran por el método del devengado.

q) Gastos financieros

Los gastos financieros corresponden a pérdidas por valuación de títulos a precios de mercado, también incluyen las pérdidas por ventas de valores bursátiles. Estos gastos son contabilizados por el método del devengado sobre las operaciones vigentes.

r) Ingresos operacionales

Los ingresos operacionales corresponden a comisiones por servicios de transacción, colocación, administración y asesoramiento financiero, los cuales se contabilizan por el método del devengado.

s) Gastos operacionales

Los gastos operacionales corresponden principalmente a servicios de actividad exclusiva pagados a la Entidad de Depósitos de Valores y gastos por servicios de intermediación, contabilizados por el método del devengado.

t) Gastos de administración

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

u) Ingresos no operacionales

Los ingresos no operacionales corresponden a los resultados por la valoración de inversiones en las cuales la Sociedad posee participación accionaria.

v) Gastos no operacionales

En los gastos no operacionales se registran las pérdidas por valoración, en las cuales la Sociedad posee participación accionaria.

w) 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 (Texto Ordenado) y los Decretos Supremos N° 24051 y N°29387 de 29 de junio de 1995 y 19 de diciembre de 2007, respectivamente La tasa del impuesto es de 25% sobre la utilidad tributaria determinada para cada ejercicio, 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.

Alicuota adicional del impuesto a las utilidades

Cuando el coeficiente de rentabilidad respecto del patrimonio de Agencias de Bolsa reguladas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), exceda el seis por ciento (6%), las utilidades netas imponibles de estas entidades estarán gravadas con una Alicuota Adicional al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas del veinticinco por ciento (25%).

x) Impuestos por pagar

Los impuestos por pagar están compuestos por las obligaciones directas por la sociedad y los saldos como agente de retención en favor del SIN (Servicio de Impuestos Nacionales).

NOTA 3 - CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Al 30 de junio de 2023, no existieron cambios en las políticas y prácticas contables respecto a las aplicadas por la sociedad al 31 de diciembre de 2022.

NOTA 4 – COMPOSICIÓN DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) DISPONIBLE

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

	2023	2022
	Bs	Bs
Cuenta corriente en moneda nacional	6.762.090	15.906.619
Cuenta corriente en moneda extranjera	17.685.289	17.919.106
Otros depósitos a la vista moneda extranjera	7.733	7.733
	24.455.112	33.833.458

b) INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA

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

	2023	2022
	Bs	Bs
Valores emitidos por entidades financieras nacionales	24.869.126	19.091.567
Valores emitidos por empresas no financieras nacionales	3.207.917	1.467.292
	28.077.043	20.558.859

c) INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO

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

	2023	2022
	Bs	Bs
Depósitos a plazo fijo	36.497.035	82.785.188
Bonos	35.918.676	62.251.377
Valores de Titularización de Deuda	14.509.895	14.522.103
Rendimientos devengados sobre valores en reporto	-	16.896
	86.925.606	159.575.564

d) INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO PATRIMONIAL

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

	2023	2022
	Bs	Bs
Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial	149.866	148.703
	149.866	148.703

e) DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO

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

	2023	2022
	Bs	Bs
Cuentas por cobrar a clientes y participantes	190.055	94.684
	190.055	94.684

f) INVERSIONES PERMANENTES

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

	2023	2022
	Bs	Bs
Acciones Bolsa Boliviana de Valores S.A. (*)	2.745.206	2.745.206
Acciones Telefónicas Cotel Ltda.	13.377	13.377
	2.758.583	2.758.583

(*) Se valúan a su costo de adquisición actualizado según lo establecido en el Manual Único de Cuentas.

g) ACTIVO FIJO

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

	Valores originales		Depreciaciones acumuladas		Valores residuales	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Mobiliario y enseres	267.880	267.880	251.391	248.293	16.489	19.587
Equipos e instalaciones	54.944	54.944	48.069	46.485	6.875	8.459
Equipos de computación	488.467	488.467	406.662	383.573	81.805	104.894
Vehiculos	218.617	218.617	54.652	32.791	163.965	185.826
	1.029.908	1.029.908	760.774	711.142	269.134	318.766

BNB VALORES S.A. AGENCIA DE BOLSA

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

Las amortizaciones de programas y licencias, cargadas a los resultados de los períodos terminados al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, alcanzan a Bs4.748 y Bs9.496 respectivamente, para ambos períodos.

I) OTROS ACTIVOS

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

	2023	2022
	Bs	Bs
Papelería, útiles y materiales de servicio	13.694	13.875
Obras de arte	3.399	3.399
	17.093	17.274

J) ACTIVOS DE USO RESTRINGIDO

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

	2023	2022
	Bs	Bs
Valores en garantía	449.000	449.000
	449.000	449.000

Corresponden a títulos valores restringidos en su negociación que se encuentran como Garantía de Buen Funcionamiento y Ejecución ante la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), los cuales están valuados de acuerdo a lo mencionado en la nota 2.3 Criterios de Valuación inciso b) sub inciso v).

K) OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO

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

	2023	2022
	Bs	Bs
Obligaciones con bancos y entidades financieras	17.497.198	17.497.494
Obligaciones por operaciones de reporto (*)	86.925.606	152.667.911
Cargos devengados sobre obligaciones por financiamiento a corto plazo	107.836	138.951
	104.530.640	170.304.356

(*) La composición de estas operaciones se encuentra en la nota 4.c).

I) IMPUESTOS POR PAGAR

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

	2023	2022
	Bs	Bs
Retenciones de impuestos por pagar	10.086	8.971
Impuestos por pagar con cargo a la entidad (*)	2.155.130	5.538.129
	2.165.216	5.547.100

(*) La composición de los impuestos por pagar con cargo a la entidad se detalla a continuación:

	2023	2022
	Bs	Bs
Impuesto al Valor Agregado Débito Fiscal	39.494	31.749
Impuesto sobre las Utilidades de la Empresas	2.115.636	5.506.380
	2.155.130	5.538.129

m) PROVISIONES

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

	2023	2022
	Bs	Bs
Provisión de obligaciones laborales	1.277.003	1.092.906
Capacitacion	-	54.881
Publicidad y propaganda	-	48.020
Seguros	-	58.310
Papelería Útiles y Materiales de Servicio	37.229	-
Courrier	3.616	-
Auditoría externa	73.964	34.019
Tasas de Regulacion	19.033	66.649
Otras provisiones (*)	697.201	471.360
	2.108.046	1.826.145

(*) Corresponden a provisiones voluntarias.

n) INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

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

	2023	2022
	Bs	Bs
Ingresos operacionales		
Ingresos por servicios de intermediación	1.383.200	28.108
Ingresos por colocación primaria	629.322	788.397
Ingresos por administración y custodia de cartera	315.634	1.401.120
Ingresos operacionales diversos	599.884	935.981
	2.928.040	3.153.606
Gastos operacionales		
Gastos por servicios de intermediación	323.664	313.491
Gastos de adminitracion y custodia	5.533	5.533
Gastos operacionales diversos	34.019	65.831
Gastos actividades como EDV	583.076	569.605
	946.292	954.460

o) INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

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

	2023	2022
	Bs	Bs
Ingresos financieros		
Ganancia por ventas de valores bursátiles	2.553.386	5.742.839
Rendimiento por inversiones bursátiles en valores de deuda	2.890.198	3.168.669
Ganancia valoración de cartera de inversiones bursátiles	1.843.706	2.139.602
Otros ingresos financieros	365.727	353.739
	7.653.017	11.404.849
Gastos Financieros		
Pérdidas por ventas de valores bursátiles	1.007.545	2.554.948
Pérdidas por valoración de cartera de inversiones	328.396	92.525
Intereses de bancos y entidades financieras	528.474	548.138
Otros cargos financieros - Premios por operaciones de reporto:		
Depósito a Plazo Fijo	753.161	358.460
Bonos Bancarios Bursátiles	146.750	338.042
Bonos a Largo Plazo	293.721	84.911
Pagarés Bursátiles	-	-
Valores de Titularización de Deuda	249.177	374.168
	3.307.224	4.351.192

p) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	2023	2022
	Bs	Bs
Gastos del personal	1.792.662	1.675.990
Gastos de comercialización	7.582	31.099
Depreciación y desvalorización del activo	54.380	38.930
Servicios contratados	121.147	113.274
Seguros	104	31.891
Comunicaciones y traslados	32.140	87.366
Mantenimiento y reparaciones	8.989	872
Impuestos	170.290	235.220
Gastos notariales y judiciales	15.511	26.908
Alquileres	38.674	38.674
Energía eléctrica, agua y calefacción	994	30.482
Papelería, útiles y materiales de servicio	62.386	25.484
Suscripciones y afiliaciones	23.568	23.568
Gastos de representacion	781	1.045
Multas y sanciones ASFI	10.440	3.485
Tasas de regulación ASFI	212.854	323.181
Aportes a otras entidades	24.520	17.364
Gastos por servicios bancarios	2.228	12.336
Gastos de administración diversos	21.210	26.666
	2.600.460	2.743.835

q) INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

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

	2023	2022
	Bs	Bs
Ingresos no operacionales		
Otros Ingresos extraordinarios (*)	548.102	254.179
	548.102	254.179

Gastos no operacionales

Gastos de gestiones anteriores	38.446	-
	38.446	-

(*) El saldo de la cuenta incluye principalmente al cobro de servicios básicos

NOTA 5 - CAPITAL SOCIAL

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es la siguiente:, la Sociedad cuenta con un Capital Autorizado de Bs27.000.000.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Capital Pagado es de Bs22.326.000 dividido en 223.260 acciones a un valor nominal de Bs100 cada una, emitidas y en circulación. Asimismo, durante los períodos terminados al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa realizó modificaciones que generaron variaciones en la estructura del patrimonio neto según el siguiente detalle:

- La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de enero de 2023, dispuso la constitución de reserva legal por el 5% de la utilidad al 31 de diciembre de 2022, el monto asciende a Bs409.977.
- La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de enero de 2023, dispuso la distribución de dividendos a los accionistas de BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa, el monto asciende a Bs7.789.554.
- La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de enero de 2022, dispuso la constitución de reserva legal por el 5% de la utilidad al 31 de diciembre de 2021, el monto asciende a Bs445.787.
- La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de enero de 2022, dispuso la distribución de dividendos a los accionistas de BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa, el monto asciende a Bs8.469.962.

El Valor Patrimonial Proporcional de cada acción al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es de Bs155,37 y Bs180,79, respectivamente.

NOTA 6 – 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 período al fondo de reserva legal, hasta alcanzar el 50% del Capital Pagado. La reserva legal al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es de Bs10.247.178 y Bs9.837.201, respectivamente.

NOTA 7 - CUENTAS DE ORDEN

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

	2023	2022
	Bs	Bs
Cuentas de terceros en administración:		
Disponibilidad de terceros	18.850.120	1.908.801
Inversiones de terceros en administración:		
Inversión en valores e instrumentos representativos de deuda	4.605.219.544	3.228.600.138
Inversión en operaciones de reporto	407.559.539	984.859.429
Inversión en valores representativos de derecho patrimonial	722.828.982	247.820.506
Valores restringidos de terceros	1.157.700	4.325.000
Valores de terceros en custodia o registro	175.130	175.130
	5.755.791.015	4.467.689.004

NOTA 8 - CUENTAS DE REGISTRO

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

	2023	2022
	Bs	Bs
Cuentas de registro deudoras y acreedoras		
Seguros contratados	2.078.679.722	2.078.679.722
Custodia de valores e instrumentos bursátiles de la entidad	645.650	645.650
Custodia de documentos de la entidad	37.506	37.506
Otras cuentas de registro	135	135
	2.079.363.013	2.079.363.013

NOTA 9- POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Los saldos en moneda extranjera son los siguientes:

	2023	2022
	Bs	Bs
ACTIVO		
Disponible	17.693.021	17.926.839
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	1.679.825	740.152
Inversiones en operaciones de reporto	23.940.533	48.155.630
Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial	149.866	148.702
Inversiones permanentes	13.377	13.377
Total activo	43.476.622	66.984.700
PASIVO		
Obligaciones por financiamiento a corto plazo	23.953.016	48.181.391
Provisiones	757.080	699.219
Total pasivo	24.710.096	48.880.610
Posición neta activa en bolívianos	18.766.526	18.104.090

Los activos y pasivos al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, en moneda extranjera (dólares estadounidenses) fueron convertidos a bolívianos al tipo de cambio oficial vigente de Bs6,86 por USD 1 para ambas fechas.

NOTA 10 – CONTINGENCIAS

No existen operaciones significativas que no hayan sido contabilizadas, de las que pudieran resultar contingencias probables para la Sociedad al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

NOTA 11 – RESULTADOS DE GESTIONES ANTERIORES

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

NOTA 12 – RESULTADOS EXTRAORDINARIOS

Al 30 de junio de 2023 y 2022, no se han efectuado operaciones por las cuales se hayan reconocido resultados extraordinarios que afecten significativamente los resultados del período.

NOTA 13 - RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Al 30 de junio de 2023 y 2022, no existen restricciones para la distribución de utilidades.

NOTA 14- BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

En cumplimiento con lo establecido en el “Reglamento para Agencias de Bolsa” de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) aprobado con Resolución N° 863 de 31 de diciembre de 2013, BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa S.A. en fecha 24 de marzo de 2023 realizó la pignoración a favor de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) como garantía de correcto y cabal cumplimiento de obligaciones de una boleta de garantía valuada en Bs449.000.

Al 31 de diciembre de 2022 BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa S.A. en fecha 25 de marzo de 2022 realizó la pignoración a favor de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) como garantía de correcto y cabal cumplimiento de obligaciones de una boleta de garantía valuada en Bs449.000.

NOTA 15 - OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Al 30 de junio de 2023

	Disponible	Renta fija vendidos en reporto	Inversiones en títulos		
	Bs	Bs	Bs		
ACTIVOS Y PASIVOS					
Banco Nacional de Bolivia S.A.	19.863.682	-	2.969.419		
	19.863.682	-	2.969.419		
	Ingresos operativos	Gastos operativos	Ingresos financieros	Gastos administrativos	Otros ingresos
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
INGRESOS Y GASTOS					
Banco Nacional de Bolivia S.A.	1.083.260	39.552	322.197	38.900	-
BNB SAFI S.A.	464.008	-	-	-	-
BNB Valores Perú S.A.B.	-	-	-	-	-
BNB Leasing S.A.	126.126	-	-	-	-
BNB Corporacion S.A.	-	-	-	-	-
	1.673.394	39.552	322.197	38.900	-

Al 30 de junio de 2023, la Sociedad administra valores del Banco Nacional de Bolivia S.A. por Bs3.184.056.154 (Valor de mercado) y de BNB SAFI S.A. por Bs1.286.727 (Valor de mercado).

Al 31 de diciembre de 2022

	Disponible	Renta fija vendidos en reporto	Inversiones en títulos		
	Bs	Bs	Bs		
ACTIVOS Y PASIVOS					
Banco Nacional de Bolivia S.A.	340.406	6.858	21.556.029		
	340.406	6.858	21.556.029		
	Ingresos operativos	Gastos operativos	Ingresos financieros	Gastos administrativos	Otros ingresos
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
INGRESOS Y GASTOS					
Banco Nacional de Bolivia S.A.	1.658.441	73.571	650.401	77.348	-
BNB SAFI S.A.	924.020	-	-	-	23.634
BNB Valores Perú S.A.B.	-	-	-	-	-
BNB Leasing S.A.	11.099	-	-	-	9.454
BNB Corporacion S.A.	-	-	-	-	-
	2.593.560	73.571	650.401	77.348	33.088

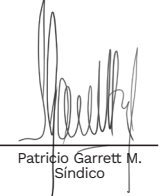
Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad administra valores del Banco Nacional de Bolivia S.A. por Bs2.422.083.044(Valor de mercado)

NOTA 16 – OTRAS EXPOSICIONES RELEVANTES

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existen otras exposiciones relevantes que pudiesen afectar a la Sociedad.

NOTA 17 - HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 30 de junio de 2023, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros de BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa.

 Arturo Bedoya S. Presidente del Directorio	 Pamela Terrazas L.V. Gerente General
 Patricio Garrett M. Síndico	 Rubén Alcázar E. Contador General