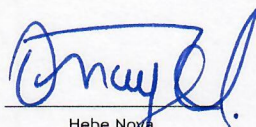
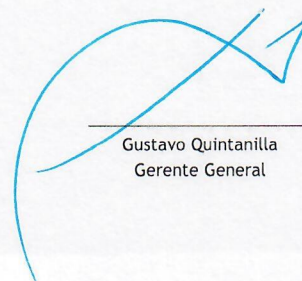


PANAMERICAN SECURITIES S.A. - AGENCIA DE BOLSA
LA PAZ - BOLIVIA
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO 2024 Y AL 31 DE DICIEMBRE 2023

	<u>Nota</u>	<u>2024</u> <u>Bs</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	4	6,071,802	9,709,301
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	5	3,888,477	1,131,604
Inversiones en operaciones de reporto	6	10,848,828	35,241,173
Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial	7	5,747,488	5,740,790
Documentos y cuentas pendientes de cobro	8	876,298	821,199
Impuestos por recuperar	9	106,267	93,451
Gastos pagados por anticipado		340,960	188,896
Activos de uso restringido	10	764,472	345,029
Total del activo corriente		<u>28,644,592</u>	<u>53,271,443</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inversiones permanentes	11	10,850,111	10,126,963
Activo fijo	12	4,459,218	4,198,330
Activo intangible	13	465,048	455,955
Otros activos	14	303,698	2,975,727
Total del activo no corriente		<u>16,078,075</u>	<u>17,756,975</u>
Total del activo		<u>44,722,667</u>	<u>71,028,418</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones por financiamiento a corto plazo	15	10,982,854	45,445,931
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	16	825,819	305,152
Impuestos por pagar	17	3,398,140	340,700
Otros pasivos corrientes		921,769	447,251
Provisiones	18	904,289	887,820
Total del pasivo corriente		<u>17,032,871</u>	<u>47,426,854</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones por financiamiento a largo plazo	19	228,148	228,148
Total del pasivo no corriente		<u>228,148</u>	<u>228,148</u>
Total del pasivo		<u>17,261,019</u>	<u>47,655,002</u>
PATRIMONIO			
Capital pagado	24	19,651,900	19,651,900
Reserva legal	25	3,289,419	3,266,889
Resultados acumulados		4,520,329	454,627
Total del patrimonio		<u>27,461,648</u>	<u>23,373,416</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>44,722,667</u>	<u>71,028,418</u>
Cuentas de orden	26	<u>4,014,722,626</u>	<u>3,577,509,737</u>
Cuentas de registro	27	<u>28,103,680</u>	<u>12,773,147</u>

Las notas 1 a 36 que se acompañan son parte integrante de este estado.


Hebe Noya
Contadora


Gustavo Quintanilla
Gerente General

PANAMERICAN SECURITIES S.A. - AGENCIA DE BOLSA
LA PAZ - BOLIVIA
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS
EL 30 DE JUNIO 2024 Y 2023

	<u>Nota</u>	<u>2024</u> <u>Bs</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>
Ingresos operacionales	20	11,771,810	2,533,649
Gastos operacionales	20	(486,516)	(619,967)
Margen operativo		<u>11,285,294</u>	<u>1,913,682</u>
Ingresos financieros	21	2,552,915	2,267,106
Gastos financieros	21	(2,836,741)	(1,657,265)
Margen financiero		<u>(283,826)</u>	<u>609,841</u>
Margen operativo financiero		<u>11,001,468</u>	<u>2,523,523</u>
Recuperación de incobrables	22	45,831	51,796
Cargos por incobrabilidad	22	(92,400)	(244,338)
Margen de incobrabilidad		<u>(46,569)</u>	<u>(192,542)</u>
Resultado después de incobrables		10,954,899	2,330,981
Gastos de administración	23	(4,458,772)	(2,948,518)
Resultado operacional		<u>6,496,127</u>	<u>(617,537)</u>
Ingresos no operacionales		2,413,677	1,468,452
Gastos no operacionales		(1,313,289)	(716,035)
Margen no operacional		<u>1,100,388</u>	<u>752,417</u>
Resultado antes de diferencia de cambio y mantenimiento de valor		7,596,515	134,880
Abonos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		2,964	7,526
Cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		(5,180)	(1,275)
Resultado antes de impuestos		<u>7,594,299</u>	<u>141,131</u>
Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas		(3,079,620)	-
Resultado neto del ejercicio		<u><u>4,514,679</u></u>	<u><u>141,131</u></u>

Las notas 1 a 36 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

Hebe Noya
Contadora

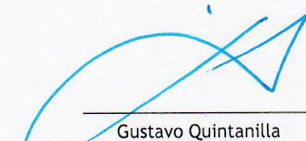
Gustavo Quintanilla
Gerente General

PANAMERICAN SECURITIES S.A. - AGENCIA DE BOLSA
LA PAZ - BOLIVIA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO POR LOS EJERCICIOS
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO 2024 Y 31 DE DICIEMBRE 2023

	Capital pagado Bs	Reserva legal Bs	Resultados acumulados Bs	Total Bs
Saldo al 31 de diciembre de 2022	19,651,900	3,199,688	2,024,634	24,876,222
Distribución de dividendos aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 31 de enero de 2023	-	-	(679,956)	(679,956)
Constitución de reserva legal aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de marzo de 2023	-	67,201	(67,201)	-
Distribución de dividendos aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de marzo de 2023	-	-	(1,273,443)	(1,273,443)
Resultado neto del ejercicio	-	-	450,593	450,593
Saldo al 31 de diciembre de 2023	19,651,900	3,266,889	454,627	23,373,416
Constitución de reserva legal aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 21 de marzo de 2024	-	22,530	(22,530)	-
Distribución de dividendos aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 21 de marzo de 2024	-	-	(426,447)	(426,447)
Resultado neto del ejercicio	-	-	4,514,679	4,514,679
Saldo al 30 de junio de 2024	19,651,900	3,289,419	4,520,329	27,461,648

Las notas 1 al 36 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

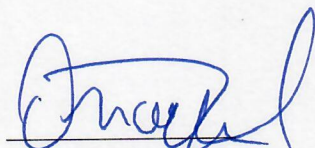

Hebe Noya
Contadora

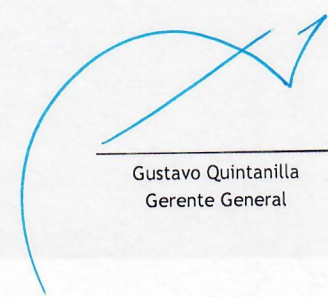

Gustavo Quintanilla
Gerente General

PANAMERICAN SECURITIES S.A. - AGENCIA DE BOLSA
LA PAZ - BOLIVIA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO 2024 Y 2023

	2024	2023
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Flujo de fondos en actividades de operación:		
Resultado neto del ejercicio	4,514,679	450,593
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:		
Rendimientos devengados no cobrados	(341,735)	(50,458)
Cargos devengados no pagados	15,130	27,035
Provisión para beneficios sociales	125,064	245,293
Provisión Impuesto a la Utilidades de Empresas	3,079,620	-
Depreciaciones y amortizaciones	123,338	278,569
Fondos obtenidos en el resultado neto del ejercicio	<u>7,516,096</u>	<u>951,032</u>
Rendimientos cobrados en el ejercicio, devengados en ejercicios anteriores sobre:		
Rendimientos cobrados devengados en ejercicios anteriores	50,458	67,792
Cargos pagados devengados en ejercicios anteriores	(27,035)	(69,844)
Incremento (Disminución) neto de otros activos y pasivos		
Documentos y cuentas por cobrar a corto plazo, impuestos por recuperar, activos de uso restringido, gastos pagados por anticipado	(639,422)	(252,479)
Otros activos y activo intangible	2,629,675	(2,398,096)
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo, impuestos por pagar, provisiones, ingresos diferidos y otros pasivos corrientes	(9,194,417)	4,787,820
Flujo neto en actividades de operación	<u>335,355</u>	<u>3,086,225</u>
Flujo de fondos en actividades de intermediación		
(Incremento) disminución neto en financiación y obligaciones por intermediación:		
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	(2,465,596)	835,557
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de derecho patrimonial	(6,698)	(12,189)
Flujo neto en actividades de intermediación	<u>(2,472,294)</u>	<u>823,368</u>
Flujo de fondos en actividades de financiamiento		
Cuentas de los accionistas-aportantes		
Pago de dividendos	(426,447)	(1,953,399)
Flujo neto en actividades de financiamiento	<u>(426,447)</u>	<u>(1,953,399)</u>
Flujo de fondos en actividades de inversión:		
Incremento (disminución) neto en:		
Inversiones permanentes	(723,148)	(32,488)
Activo fijo	(350,965)	(25,136)
Flujo neto en actividades de inversión	<u>(1,074,113)</u>	<u>(57,624)</u>
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio	(3,637,499)	1,898,570
Disponibilidades al inicio del ejercicio	9,709,301	7,810,731
Disponibilidades al cierre del ejercicio	<u>6,071,802</u>	<u>9,709,301</u>

Las notas 1 al 36 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.


Hebe Noya
Contadora


Gustavo Quintanilla
Gerente General

**1) PANAMERICAN SECURITIES S.A. - AGENCIA DE BOLSA
LA PAZ - BOLIVIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO 2024 y 2023**

NOTA 1 NATURALEZA Y OBJETO DE LA SOCIEDAD

Panamerican Securities S.A. - Agencia de Bolsa, fue constituida como Sociedad Anónima mediante Escritura Pública N° 5/94 de 17 de enero de 1994, habiendo obtenido la autorización de la ex - Comisión Nacional de Valores, actual Dirección de Supervisión de Valores que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), mediante resolución de Directorio CNV-RD-26/94, la cual resolvió la inscripción como Agente de Bolsa a la Sociedad en el Registro Nacional de Agentes de Bolsa, con el Registro N° CNV-AB. J.28/94. El 19 de septiembre de 2002, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (Ex - Superintendencia de Pensiones, Valores y Seguros de Bolivia) modificó el registro de Panamerican Securities S.A. - Agencia de Bolsa, mediante registro SPVS-IV-AB-PAN-006/2002.

Conforme a la Escritura Pública N° 1007/97 del 12 de octubre de 1997, el capital autorizado inicial alcanzaba a Bs3.000.000. Mediante Escritura Pública N° 0539/2004 de 22 de julio de 2004, se procede al incremento del capital autorizado de la Sociedad, de Bs3.000.000 a Bs5.000.000. Posteriormente, mediante Escritura Pública N° 565/2011 del 22 de julio de 2011, se procede al incremento del capital pagado de Bs3.250.000 a Bs3.694.600, manteniéndose el capital autorizado de la Sociedad en Bs5.000.000, realizándose la correspondiente modificación de los estatutos de la Sociedad.

El 22 de mayo de 2013, mediante Escritura Pública N° 038/2013, se procede al incremento del capital autorizado de Bs5.000.000 a Bs14.000.000, realizándose las correspondientes modificaciones de los estatutos de la Sociedad y de la Escritura de Constitución en las partes pertinentes.

Mediante Escritura Pública N° 1544/2013 del 30 de julio de 2013, se procede al incremento del capital pagado de Bs3.694.600 a Bs7.389.200.

El 27 de mayo de 2014 mediante Escritura Pública N° 840/2014 se procede al incremento del capital pagado de Bs7.389.200 a Bs9.851.700.

El 24 de mayo de 2019, mediante Escritura Pública N° 0783/2019, la Junta General Extraordinaria de Accionistas aprueba el incremento del capital pagado de Bs9.851.700 a Bs13.852.200 y el incremento del capital autorizado de Bs14.000.000 a Bs27.704.400.

El 13 de marzo de 2020 la Junta General Extraordinaria de Accionistas determina el incremento de capital pagado de Bs13.852.200 a Bs19.651.900, incremento que fue aprobado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), mediante Resolución Administrativa N° 369/2020 de 27 de agosto de 2020.

El objeto de la Sociedad es actuar como agente de bolsa en la actividad bursátil y en otras actividades relacionadas en las bolsas de valores existentes en el país y en el extranjero, pudiendo operar por cuenta y riesgo propio, o por cuenta y órdenes de terceras personas todas las operaciones, actos, contratos, servicios bursátiles y prestar servicios de asesoramiento y/o consultoría financiera, pudiendo además asociarse con otras sociedades nacionales o extranjeras, dentro de las normas legales pertinentes.

NOTA 2 BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Los estados financieros individuales de la Sociedad han sido preparados para cumplir con las normas contables del Manual Único de Cuentas y disposiciones legales a las que está sujeta la Sociedad como ente independiente. Por lo tanto, no incluyen la consolidación de los estados financieros de la empresa subsidiaria de la Sociedad, cuya inversión se presenta valuada a su valor patrimonial proporcional (VPP). Para evaluar la situación financiera y los resultados de las operaciones consolidadas de la entidad económica que conforman la Sociedad, y sus empresas subsidiarias, se debe recurrir a estados financieros consolidados preparados según la Norma de Contabilidad N° 8 del Colegio de Auditores de 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.

2.1 Reconocimiento de los efectos de la inflación

Los estados financieros son preparados a valores históricos en cumplimiento a la Resolución Administrativa SPVS-IS-N° 087/2009 de 25 de febrero de 2009, emitida por la Dirección de Supervisión de Valores de 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).

Asimismo, la Resolución CTNAC N° 03/2020 del 8 de diciembre de 2020 emitido por Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad (CTNAC) del Colegio de Auditores o Contadores Públicos de Bolivia (CAUB), establece la suspensión del ajuste integral de los estados financieros a partir del 11 de diciembre de 2020.

2.2 Presentación de estados financieros comparativos

Los estados financieros al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 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:

NOTA 2 BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

2.3 Criterios de valuación (Continuación)

a) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten de acuerdo con los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio resultantes de este procedimiento se registran en los resultados del ejercicio, en las cuentas contables “Abonos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor” y “Cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor”.

b) Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda y derecho patrimonial

Las inversiones existentes al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, están valuadas y se registran de la siguiente forma:

i) Inversiones en posición propia

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, las inversiones se valúan de acuerdo con lo establecido en el texto ordenado Metodología de Valuación aprobado por Resolución ASFI N° 390/2012 de 9 de agosto de 2012.

i.1) En el caso de valores de renta fija, cuando se adquiere cualquier valor en mercados primarios o secundarios, y hasta que no se registren otras transacciones con valores similares en los mercados bursátiles y otros autorizados, y no exista un hecho de mercado vigente en el “Histórico de Hechos de Mercado (HHM)”, de acuerdo con lo descrito en la metodología de la Resolución Administrativa mencionada anteriormente, la tasa de rendimiento relevante será la tasa de adquisición de dicho valor.

La información de la tasa de rendimiento relevante, de acuerdo con los criterios de la metodología de valoración, debe ser comunicada diariamente por las bolsas de valores autorizadas en Bolivia a solicitud de las entidades supervisadas por la Dirección de Supervisión de Valores, que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), involucradas en los procesos de valoración, antes de finalizar el día de acuerdo con lo que determina la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

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

NOTA 2 BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

2.3 Criterios de valuación (Continuación)

rendimiento vigente para el valor, hasta que exista un hecho de mercado relevante.

Las letras y bonos del Tesoro General de la Nación 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.

b) Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda y derecho patrimonial (Continuación)

i) Inversiones en posición propia (continuación)

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.

i.2) En el caso de valores de renta variable se consideran rendimientos en inversiones bursátiles en instrumentos de renta variable los dividendos generados por las inversiones en acciones y los rendimientos generados por inversiones en los otros valores que integran este grupo, tales como los emitidos en procesos de titularización. También comprende la Previsión por Menor Valor en Títulos de Derecho Patrimonial.

- Cuando el sistema de valoración aplicado sea el de “Precio de mercado”, la Entidad deberá valorar a precios de mercado todas las inversiones de renta variable registradas en este capítulo de acuerdo con los criterios, parámetros y procedimientos que al efecto se establezcan por ASFI.
- Si en el día de la valoración, el valor de un título determinado a precios de mercado resulta superior a su valor en libros, registrado a tasa de compra, se debe registrar una utilidad por ajuste por valoración a precios de mercado. Si la situación es la contraria, es decir, si el valor de un título calculado a precios de mercado resulta inferior a su valor en libros, determinado a tasa de compra, se debe registrar una pérdida por valoración a precios de mercado.
- La Previsión por Menor Valor en Títulos Representativos de Derecho Patrimonial será constituida cuando el sistema de valoración de las inversiones sea el de “precio de costo o de mercado, el menor” o cuando no disponiendo de un precio de mercado o marcación, se

NOTA 2 BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

2.3 Criterios de valuación (Continuación)

opte por una previsión por pérdida del valor voluntaria o en base a normas establecidas por la entidad reguladora.

- En el caso de valores cotizables en bolsas de valores del exterior, la entidad inversora deberá contar con información actualizada sobre la cotización de los valores que posee, la cual deberá ser proporcionada a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI cuando esta lo requiera.
- Las inversiones en instrumentos de renta variable que no cumplan con los requisitos antes mencionados deben ser registrados en el grupo “120 Inversiones Permanentes sin Oferta Pública”, si corresponde, de acuerdo con las características mencionadas en su descripción

b) Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda y derecho patrimonial (Continuación)

ii) 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 se registra el mismo importe más los productos devengados, 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 venta en reporto se registran (conforme lo establecido en el Reglamento para Operaciones de Reporto modificado mediante Resolución N° 414/2023 de fecha 31 de marzo de 2023), al valor del contrato de reporto cuyo precio curva será el lineal a condiciones nominales (como precio máximo de reporto), más los correspondientes premios o cargos devengados.

La Sociedad en cumplimiento a las Modificaciones al Reglamento para Operaciones de Reporto se ha adecuado a las disposiciones definidas por ASFI, BBV y EDV.

c) Inversiones permanentes

Las inversiones permanentes existentes al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, están valuadas y se registran de la siguiente forma:

- Las acciones en Panamerican Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. y la Bolsa Boliviana de Valores S.A. se encuentran valuadas al valor patrimonial proporcional a esas fechas, sobre los estados financieros no auditados al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023 auditados.

d) Documentos y cuentas pendientes de cobro

Las cuentas pendientes de cobro representan derechos de la Sociedad frente a terceros registrados por el saldo pendiente de cobro actualizado a la fecha de cierre.

NOTA 2 BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

2.3 Criterios de valuación (Continuación)

La previsión para incobrables se calcula aplicando un porcentaje de previsión en función de la antigüedad de las cuentas de acuerdo con el siguiente detalle:

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

La previsión es considerada suficiente para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la recuperación de esos derechos.

f) Activo fijo

el activo fijo está valuado a su costo de adquisición (Ver nota 2.1), menos la correspondiente depreciación acumulada, que es calculada por el método de línea recta, aplicando tasas de depreciación anuales suficientes para extinguir los valores de los bienes al final de su vida útil estimada. El valor neto de dichos bienes, en su conjunto, no supera 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 ejercicio en el que se incurren.

g) Activo intangible

El Derecho de Puesto en Bolsa y el Certificado de Aportaciones a la Asociación Boliviana de Agentes en Valores se encuentran valuados a su costo de adquisición ajustados por inflación hasta el 31 de diciembre de 2008 (ver nota 2.1). Los programas y licencias de computación adquiridos de terceros están valuados al costo de adquisición al cierre del ejercicio, menos la correspondiente amortización acumulada, que es calculada por el método de la línea recta aplicando tasas de amortización anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil.

h) Otros activos

Los otros activos corresponden a obras de arte valuadas a su costo de adquisición. Los programas de computación desarrollados internamente, que es calculada por el método de la línea recta aplicando tasas de amortización anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil.

Las partidas pendientes se encuentran registradas al valor de la transacción que originó la partida y, en caso de que la misma no sea regularizada en un plazo máximo de treinta días, se provisiona el saldo a un 100% por irrecuperabilidad.

NOTA 2 BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

2.3 Criterios de valuación (Continuación)

i) Obligaciones por financiamiento a corto plazo

Corresponde a obligaciones por el financiamiento de la línea de crédito y por la porción corriente del del préstamo amortizable.

j) Previsión para indemnizaciones al personal

La previsión para indemnizaciones al personal se constituye para todo el personal por el total del pasivo, contingente o cierto, devengado al cierre del ejercicio. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, al transcurrir más de 90 días de antigüedad en su empleo, el personal es acreedor a la indemnización equivalente a un mes de sueldo por año de servicio, incluso en los casos de retiro voluntario.

k) Patrimonio neto

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

l) Ingresos y gastos financieros

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

m) Ingresos operacionales

Los ingresos operacionales corresponden principalmente a servicios de intermediación y asesoría financiera los que son contabilizados por el método de devengado.

n) Gastos operacionales

Los gastos operativos corresponden principalmente a servicios por intermediación y custodia, los que son contabilizados por el método de devengado.

o) Gastos de administración

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

NOTA 2 BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

2.3 Criterios de valuación (Continuación)

p) 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 en 2005) y los Decretos Supremos Nos. 24051 y 29387 de 29 de junio de 1995 y 20 de diciembre de 2007, respectivamente. La alícuota del impuesto es de 25% sobre la utilidad tributaria determinada para cada ejercicio; 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.

En caso de existir quebranto impositivo, este podrá deducirse de las utilidades gravadas que se obtengan como máximo hasta los tres años siguientes, las pérdidas acumuladas a ser deducidas no serán objeto de actualización.

Alícuota adicional del impuesto sobre las utilidades de las empresas

Cuando el coeficiente de rentabilidad respecto del patrimonio de 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), exceda el seis por ciento (6%), las utilidades netas imponibles de estas entidades estarán gravadas con una Alícuota Adicional al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas del veinticinco por ciento (25%). Al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad no alcanzó al coeficiente requerido para aplicar la Alícuota Adicional.

Durante el periodo comprendido entre el 01 de enero al 30 de junio de 2024 la Sociedad alcanzó el coeficiente requerido para aplicar la Alícuota Adicional por lo que fue calculado y provisionado conforme a las tasas impositivas establecidas.

q) 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.

La información que se revela corresponde a Disponibilidades, Inversiones y Custodia de terceros en administración.

Las inversiones existentes al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, están valuadas y se registran de acuerdo con lo descrito en la nota 2.3 b)

r) Cuentas de registro

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

s) Resultado neto del ejercicio

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

NOTA 3 CAMBIOS EN POLITICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES

En virtud de la Resolución ASFI N° 414/2023 que entra en vigencia a partir del 6 de junio de 2023, la misma que aprueba y pone en vigencia las Modificaciones al Reglamento para Operaciones de Reporto, establece principalmente lo siguiente:

Se define el precio curva (precio lineal a condiciones nominales) como el precio máximo de venta en reporto, el cual deberá ser controlado por la Bolsa de Valores.

En caso de existir incumplimientos en las operaciones de reporto el reportador podrá optar por las siguientes alternativas:

- (a) Consolidarse como propietario definitivo de los valores objeto de la operación de reporto.
- (b) Concretar un acuerdo entre partes para el cumplimiento de sus obligaciones emergentes en el contrato de reporto.
- (c) Solicitar la ejecución forzosa de la operación de reporto, a la Bolsa de Valores, quien actuará de acuerdo a los procedimientos establecidos en su Reglamento Interno de Registro y Operaciones (RIRO).

De acuerdo con los cambios mencionados en los párrafos precedentes, al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad no generó ningún tipo de incumplimiento y tampoco se vio afectado los estados financieros en sus cuentas de activo, pasivo y cuentas de resultado para las operaciones de reporto vencidas y vigentes de posición propia.

NOTA 4 DISPONIBILIDADES

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

	2024	2023
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cuentas corrientes en bancos del país	5,329,555	9,294,318
BNB VALORES PERÚ- Liquidez	63,632	63,632
Cuentas corrientes en bancos del extranjero	678,615	351,351
FBO Morgan Stanley Smith Barney LLC	-	-
	<u>6,071,802</u>	<u>9,709,301</u>

NOTA 5 INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA

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

	2024	2023
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Valores emitidos por entidades del estado o Instituciones públicas	1,046,900	589,300
Valores emitidos por entidades financieras nacionales	1,997,511	411,234
Valores emitidos por empresas no financieras nacionales	844,066	131,070
	<u>3,888,477</u>	<u>1,131,604</u>

NOTA 6 INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO

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

	2024	2023
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Derechos sobre valores cedidos en reporto:		
Depósitos a plazo fijo	5,239,867	16,543,500
Bonos emitidos por entidades financieras	1,160,226	2,887,334
Bonos emitidos por entidades no financieras	1,269,375	2,958,426
Letras emitidas por entidades del estado o inst publicas	279,360	11,999,733
Pagares emitidos por entidadaes no financieras	2,900,000	852,180
	<u>10,848,828</u>	<u>35,241,173</u>

NOTA 7 INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO PATRIMONIAL

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

	2024	2023
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Acciones nacionales (*)	5,621,666	5,621,666
Acciones extranjeras	125,822	119,124
	<u>5,747,488</u>	<u>5,740,790</u>

Las acciones nacionales se conforman por 9.189 (nueve mil ciento ochenta y nueve) acciones de Entel S.A., valuadas a su costo de adquisición.

NOTA 8 DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO

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

	2024	2023
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cuentas por cobrar a clientes y participantes	362,135	739,790
Cuentas pendientes de cobro al personal	8,945	3,011
Cuentas por cobrar a sociedades relacionadas	-	128,510
Otras cuentas pendientes de cobro	579,089	-
Previsión para incobrabilidad cuentas pendientes de cobro diversas	(73,871)	(50,112)
	<u>876,298</u>	<u>821,199</u>

NOTA 9 IMPUESTOS POR RECUPERAR

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

	2024	2023
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Crédito fiscal	106,067	26,509
Otros impuestos por recuperar	200	66,942
	<u>106,267</u>	<u>93,451</u>

NOTA 10 ACTIVOS DE USO RESTRINGIDO

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

	2024	2023
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Fortaleza S.A. Garantía de Correcto y Cabal Cumplimiento ante la ASFI	345,009	345,029
Valores restringidos	416,263	-
Garantía de Cumplimiento de Contrato - Servicios de Intermediación	3,200	-
	<u>764,472</u>	<u>345,029</u>

NOTA 11 INVERSIONES PERMANENTES

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

	2024	2023
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Acciones de la Bolsa Boliviana de Valores S.A.	1,081,904	1,141,093
Panamerican SAFI S.A.	9,750,371	8,968,034
Otras inversiones sin oferta pública	17,836	17,836
	<u>10,850,111</u>	<u>10,126,963</u>

NOTA 12 ACTIVO FIJO

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

	2024			2023
	<u>Valores originales</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Valores netos</u>	<u>Valores netos</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Edificaciones	2,898,315	(776,830)	2,121,485	2,157,714
Muebles y enseres	270,024	(204,562)	65,462	78,958
Equipos e instalaciones	157,667	(124,533)	33,134	26,159
Equipos de computación	180,737	(92,717)	88,020	90,075
Vehículos	310,874	(5,181)	305,693	-
Bienes fuera de uso (1)	1,845,424	-	1,845,424	1,845,424
Totales	<u>5,663,041</u>	<u>(1,203,823)</u>	<u>4,459,218</u>	<u>4,198,330</u>

La depreciación de bienes de uso cargada a los resultados por el ejercicio terminado el 30 de junio de 2024 y 30 de junio de 2023, alcanza a Bs90.077 y Bs110.975, respectivamente.

- (1) Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad invirtió Bs1.845.424, en la adquisición de un inmueble más sus remodelaciones en la Ciudad de Santa Cruz, esta infraestructura fungirá como Oficina de la Agencia creada por la Sociedad que, a la fecha de cierre, aún no fue autorizada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

NOTA 13 ACTIVO INTANGIBLE

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

	2024	2023
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Derecho de puesto en bolsa	402,860	402,860
Programas y licencias de computación	19,420	26,715
Aportes y afiliaciones	42,768	26,380
	<u>465,048</u>	<u>455,955</u>

La amortización de activos intangibles cargada a los resultados por el ejercicio terminado el 30 de junio de 2024 y 30 de junio de 2023, alcanza a Bs7.294 y Bs6.424, respectivamente.

NOTA 14 OTROS ACTIVOS

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

	2024	2023
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Obras de Arte	169,377	169,377
Cargos diferidos	98,862	124,803
Operaciones por liquidar (*)	35,459	2,681,547
	<u>303,698</u>	<u>2,975,727</u>

La amortización de cargos diferidos, cargados a resultados por el ejercicio terminado el 30 de junio de 2024 y 30 de junio de 2023, alcanza a Bs25.966 y Bs28.830, respectivamente.

(*) Corresponde a la posición neta de operaciones bursátiles al cierre de mes, que de acuerdo a la operativa, es regularizada al siguiente día hábil.

NOTA 15 OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO

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

	2024	2023
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Banco Nacional Desembolso Linea de Credito (vigente)	-	-
Banco BISA Desembolso Linea de Credito (vigente)	-	10,003,222
Banco Nacional de Bolivia S.A: Credito PYME amortizable empresarial LP - Porcion Corto Plazo (*)	114,074	171,111
Obligaciones por operaciones de reporto	10,848,828	35,241,173
Banco Nacional de Bolivia S.A: Rendimiento devengado Credito PYME amortizable empresarial	4,822	3,389
Cargos devengados sobre obligaciones por otras operaciones bursatiles a	15,130	27,036
	<u>10,982,854</u>	<u>45,445,931</u>

(*) Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el préstamo vigente es para la adquisición de la Oficina en la ciudad de Santa Cruz cuyas características son las siguientes: Saldo a Capital Bs342.222 (Bs114.074 corto plazo y Bs228.148 largo plazo) y Saldo a Capital Bs399.259 (Bs171.111 corto plazo y Bs228.148 largo plazo), respectivamente, plazo 5 años; tipo de cuota fija a capital; tipo de tasa de interés variable 8.01%

NOTA 16 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO

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

	2024	2023
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Remuneraciones y honorarios por pagar	9,782	22,062
Dividendos pendientes de pago	92,981	77,018
Prestaciones sociales por pagar	59,896	61,177
Otras cuentas por pagar	663,160	144,895
	<u>825,819</u>	<u>305,152</u>

NOTA 17 IMPUESTOS POR PAGAR

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

	2024	2023
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Retención de Impuestos por pagar	2,136	12,544
Impuesto por pagar con cargo a la entidad	3,396,004	328,156
	<u>3,398,140</u>	<u>340,700</u>

NOTA 18 PROVISIONES

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

	2024	2023
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Provisión de obligaciones laborales	856,923	814,286
Otras provisiones	47,366	73,534
	<u>904,289</u>	<u>887,820</u>

NOTA 19 OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A LARGO PLAZO

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

	2024	2022
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Obligaciones por préstamos de bancos y entidades financieras porcion largo plazo (*)	228,148	228,148
	<u>228,148</u>	<u>228,148</u>

(*) Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el préstamo vigente es para la adquisición de la Oficina en la ciudad de Santa Cruz cuyas características son las siguientes: Saldo a Capital Bs342.222 (Bs114.074 corto plazo y Bs228.148 largo plazo) y Saldo a Capital Bs399.259 (Bs171.111 corto plazo y Bs228.148 largo plazo), respectivamente, plazo 5 años; tipo de cuota fija a capital; tipo de tasa de interés variable 8.01%

NOTA 20 INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

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

	2024	2023
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Ingresos operacionales		
Ingresos por servicios de intermediación	910,051	866,231
Ingresos por colocación primaria	454,298	-
Ingresos por administración y custodia de cartera	382,173	335,271
Ingresos operacionales diversos	10,025,288	1,332,147
	<u>11,771,810</u>	<u>2,533,649</u>
Gastos operacionales		
Gastos por intermediación, custodia y diversos	486,516	619,967
	<u>486,516</u>	<u>619,967</u>

NOTA 21 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

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

	2024	2023
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Ingresos financieros		
Ganancia por ventas de valores bursátiles	1,236,040	193,982
Rendimientos por inversiones bursátiles en valores de deuda	391,664	1,189,913
Rendimientos por inversiones bursátiles en valores de derecho patri	118,890	167,590
Ganancia por valoración de cartera de inversiones bursátiles	443,974	204,614
Otros ingresos financieros	362,347	511,007
	<u>2,552,915</u>	<u>2,267,106</u>
Gastos financieros		
Pérdidas por ventas de valores bursátiles	1,327,600	306,434
Pérdidas por valoración de cartera de inversiones	1,116,901	142,394
Otros cargos financieros	392,240	1,208,437
	<u>2,836,741</u>	<u>1,657,265</u>

NOTA 22 RECUPERACIONES Y CARGOS POR INCOBRABILIDAD

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

	2024	2023
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Recuperaciones de incobrables		
Recuperaciones de incobrables	45,831	51,796
	<u>45,831</u>	<u>51,796</u>
Cargos por incobrabilidad		
Cargos por incobrabilidad	92,400	244,338
	<u>92,400</u>	<u>244,338</u>

NOTA 23 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	2024	2023
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Gastos de personal	2,561,885	1,891,064
Depreciación y desvalorización de activo	97,371	117,399
Amortización cargos diferidos	25,966	28,830
Servicios contratados	521,210	271,992
Seguros	17,799	18,669
Comunicaciones y traslados	133,851	93,881
Mantenimiento y reparaciones	2,640	1,862
Impuestos	494,718	159,433
Otros gastos de administración	603,332	365,388
	<u>4,458,772</u>	<u>2,948,518</u>

NOTA 24 CAPITAL PAGADO

El Capital Autorizado de la Sociedad es de Bs27.704.400 dividido en 277.044 acciones ordinarias, cada una por un valor de Bs100. Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el capital pagado alcanza a Bs19.651.900, importe correspondiente a 196.519 acciones.

El valor patrimonial proporcional de cada acción al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es de Bs139,74 y Bs118,94, respectivamente.

NOTA 25 RESERVA LEGAL

De acuerdo con lo dispuesto por la legislación vigente debe destinarse una suma no inferior al 5% de las utilidades de cada ejercicio al fondo de Reserva Legal, hasta completar una suma equivalente al 50% del capital pagado. Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 la reserva legal asciende a Bs3.289.419 y Bs3.266.889, respectivamente.

NOTA 26 CUENTAS DE ORDEN

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

	2024	2023
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cuentas de terceros en administración	38,123,072	66,546,659
Inversiones de terceros en administración	2,136,174,183	1,906,273,747
Anotaciones en cuenta de terceros	1,822,912,601	1,587,858,751
Valores de terceros en custodia o registro	17,512,770	16,830,580
	<u>4,014,722,626</u>	<u>3,577,509,737</u>

NOTA 27 CUENTAS DE REGISTRO

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

	2024	2023
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Registro y custodia de la entidad	28,103,680	12,773,147
	<u>28,103,680</u>	<u>12,773,147</u>

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, se registra la custodia de valores sin oferta pública y valores representativos de derechos patrimoniales.

Asimismo, al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, se registra la línea de Crédito no utilizada otorgada por el Banco Nacional de Bolivia S.A. por Bs10.000.000 y otorgado por el Banco BISA S.A, por Bs10.000.000.

NOTA 28 POSICION EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, expresados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en dólares estadounidenses que representan una posición neta activa de USD 399.522 y USD 207.021, respectivamente, los saldos en soles que representan una posición neta activa de PEN 2 y PEN 2, respectivamente.

Dicha posición se expresa de acuerdo con el siguiente detalle:

	2024	2023
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
POSICIÓN EN DÓLARES AMERICANOS		
ACTIVO		
Disponibilidades	2,513,569	925,283
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	101,266	-
Inversiones en operaciones de reporto	1,907,080	1,543,500
Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial	125,822	119,124
Documentos y cuentas pendientes de cobro (neto de previsión)	37,942	304,582
Gastos pagados por anticipado	8,904	18,166
Inversiones permanentes	17,836	17,836
Otros activos	11,464	57,349
Total Activo	<u>4,723,883</u>	<u>2,985,840</u>
PASIVO		
Obligaciones por financiamiento a corto plazo	1,907,461	1,543,830
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	9,535	21,845
Total Pasivo	<u>1,916,996</u>	<u>1,565,675</u>
Posición neta activa expresada en bolivianos	<u>2,806,887</u>	<u>1,420,165</u>
Equivalente en moneda extranjera	<u>409,167</u>	<u>207,021</u>
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
POSICION EN SOLES PERUANOS		
ACTIVO		
Disponibilidades	3	3
Acciones extranjeras	-	-
Total Activo	<u>3</u>	<u>3</u>
PASIVO		
Posición neta activa expresada en bolivianos	<u>3</u>	<u>3</u>
Equivalente en moneda extranjera	<u>2</u>	<u>2</u>

Los activos y pasivos al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 en dólares americanos fueron convertidos al tipo de cambio vigente de Bs6,86 respectivamente. Los activos en soles peruanos fueron convertidos a los tipos de cambio vigentes de Bs1,79675 y Bs1,85190, respectivamente.

NOTA 29 RESULTADOS DE GESTIONES ANTERIORES

Los resultados de las gestiones anteriores se exponen como parte de los ingresos y gastos no operacionales. Al 30 de junio de 2024 se registraron ingresos por Bs42.438 y gastos por Bs196.981 y al 30 de junio de 2023 se registraron ingresos por Bs15.320 y gastos por Bs44.769.

NOTA 30 RESULTADOS EXTRAORDINARIOS

Los resultados extraordinarios se exponen como parte de los ingresos y gastos no operacionales. Al 30 de junio de 2024 se registraron ingresos por Bs826.034 y gastos por Bs44.942 que corresponden principalmente a ingresos y gastos por los servicios de gestiones interbancarias y al 30 de junio de 2023 se registraron ingresos por Bs812.933 y gastos por Bs379.223.

NOTA 31 BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existían activos gravados ni de disponibilidad restringida, excepto por lo mencionado en la nota 10 a los estados financieros.

NOTA 32 SALDOS POR OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Las cuentas activas y pasivas como las cuentas de ingresos y egresos se comparan al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Al 30 de junio 2024:

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cuentas pendientes de cobro a SAFI Panamerican	-	-
Cuentas pendientes de cobro a Panamerican Investments S.A.	-	-
Directores y Síndico - Dietas	-	3,773
Alvaro Montes - Dividendos por pagar	-	27,840
Fernando Sanchez - Dividendos por pagar	-	55,325
Pablo Trigozzo - Dividendos por pagar	-	8,774
Walter Martinez - Dividendos por pagar	-	1,042
Total	<u>-</u>	<u>96,754</u>

	<u>Ingresos</u>	<u>Egresos</u>
	Comisiones y Otros Varios	Gastos de Administración
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Dietas y honorarios a Directores	-	34,643
Panamerican Investments S.A.	3,462	-
Data Source S.A.	-	148,746
Panamerican SAFI S.A.	310	-
Bolivian Fund Management S.A.	1,846	-
Rendimiento VPP acciones Panamerican SAFI S.A.	1,284,704	-
Total	<u>1,290,322</u>	<u>183,389</u>

NOTA 32 SALDOS POR OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 30 de junio de 2024, respectivamente:

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cuentas pendientes de cobro a SAFI Panamerican	111,360	-
Cuentas pendientes de cobro a Panamerican Investments S.A.	17,150	-
Directores y Sindico - Dietas	-	6,174
Alvaro Montes - Dividendos por pagar	-	23,688
Fernando Sanchez - Dividendos por pagar	-	41,446
Pablo Trigoso - Dividendos por pagar	-	8,774
Total	<u>128,510</u>	<u>80,082</u>

	<u>Ingresos</u>	<u>Egresos</u>
	Comisiones y Otros Varios	Gastos de Administración
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Dietas y honorarios a Directores	-	29,844
Panamerican Investments S.A.	4,024	-
Data Source S.A.	-	148,027
Panamerican SAFI S.A.	13,112	-
Bolivian Fund Management S.A.	2,507	-
Rendimiento VPP acciones Panamerican SAFI S.A.	481,374	-
Total	<u>501,017</u>	<u>177,871</u>

NOTA 33 RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen restricciones para la distribución de utilidades.

NOTA 34 CONTINGENCIAS

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad declara no tener contingencias probables significativas de ninguna naturaleza.

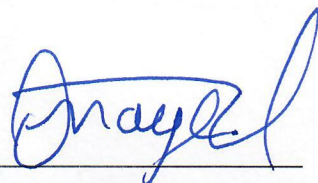
NOTA 35 OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES

En este primer semestre de la gestión 2024, la escases de dólares en la economía nacional está siendo un tema de prioridad, debido al alto costo para sectores que requieren la importación de insumos, productos u otros. Esta situación se refleja en un incremento de precios de productos importados y una disminución de los ingresos de muchas empresas, obligando a realizar acciones para disminuir costos o gastos.

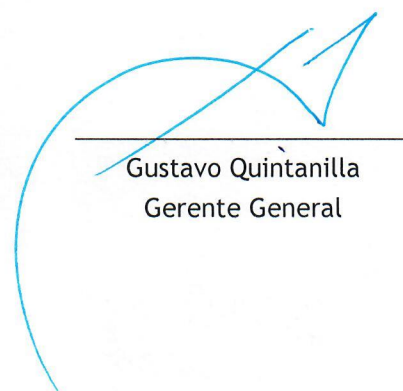
Asimismo, pese a los esfuerzos y gestiones dentro del Mercado de Valores, no se percibe una mejora en los volúmenes negociados principalmente de las operaciones de reporto. Y dada la coyuntura los inversionistas están direccionando sus posiciones a inversiones de corto plazo.

NOTA 36 HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 30 de junio de 2024 y hasta la emisión de los estados financieros, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los estados financieros de Panamerican Securities S.A. - Agencia de Bolsa.



Hebe Noya
Contadora



Gustavo Quintanilla
Gerente General