

**“CREDIFONDO LIQUIDEZ USD” FONDO DE INVERSIÓN
ABIERTO A CORTO PLAZO, ADMINISTRADO POR CREDIFONDO
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022

CONTENIDO

Informe de auditoría emitido por un auditor Independiente
Balance general
Estado de resultados
Estado de cambios en el patrimonio neto
Estado de flujos de efectivo
Estado de obtención de valor de cuota e información financiera del total de cuotas del Fondo de Inversión (Forma FI-4)
Notas a los estados financieros

Bs = boliviano
US\$ = dólares estadounidenses
ASFI = Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

29 de abril de 2024

A los Señores
Accionistas y Directores de
CREDIFONDO Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.
La Paz

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de “CREDIFONDO LIQUIDEZ USD” Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo (“el Fondo de Inversión”), administrado por CREDIFONDO Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. (“la Sociedad Administradora”), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2023, el estado de resultados por el período comprendido entre el 1° y el 31 de diciembre de 2023, y el estado de cambios en el patrimonio neto, y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023; y el estado de obtención de valor de cuota al 31 de diciembre de 2023 e información financiera del total de cuotas del Fondo de Inversión (Forma FI-4) por el ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera, la valoración del portafolio de inversiones y la obtención de valor de cuota del Fondo de Inversión al 31 de diciembre de 2023, así como sus resultados por el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2023, y sus flujos de efectivo y la información financiera del total de cuotas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023, de conformidad con las normas contables emitidas por la Dirección de Supervisión de Valores que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI.

Fundamento de la opinión

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



Párrafo de énfasis - Bases contables

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

Cuestión clave de la auditoría	Modo en el que se ha tratado en la auditoría
<p>Valuación de las inversiones bursátiles en valores representativos de deuda</p> <p>Al 31 de diciembre de 2023, el Fondo de Inversión mantiene inversiones bursátiles en valores representativos de deuda por un monto de Bs171.868.506. Dichas inversiones están conformadas por certificados de depósitos a plazo fijo, bonos emitidos por empresas no financieras nacionales y pagarés bursátiles. Las inversiones bursátiles en valores representativos de deuda representan el 67,51% del total de los activos del Fondo de Inversión.</p> <p>Las inversiones bursátiles en valores representativos de deuda se valúan según los criterios de valoración establecidos por la Metodología de Valoración de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI para títulos valores de deuda negociados a descuento o sin cupones y para títulos valores emitidos a rendimiento con cupones.</p> <p>Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, la valoración de las inversiones bursátiles en valores representativos de deuda han generado ingresos financieros (rendimiento y valoración) por un monto de Bs6.786.004 y gastos financieros (valoración) por un importe de Bs74.814. Los ingresos por rendimiento y valoración representan el 91,12% de los ingresos financieros, mientras que las pérdidas por valoración representan el 75,11% de los gastos financieros.</p> <p>Consideramos esta cuestión como un asunto clave de auditoría debido a que la valuación de las inversiones surge de un proceso de cálculo realizado para cada título</p>	<p>Para atender esta cuestión, nuestro trabajo ha incluido principalmente los siguientes procedimientos:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Realizamos un entendimiento de los procedimientos y controles establecidos por la Sociedad Administradora para el reconocimiento contable de la valuación de las inversiones bursátiles en valores representativos de deuda y los ingresos y gastos financieros originados en el proceso de valoración. - Con la participación de nuestros especialistas en sistemas informáticos, verificamos la confiabilidad, integridad y exactitud de la información generada por los sistemas de información del Fondo de Inversión, relacionada con el proceso del registro contable y valuación de las inversiones bursátiles en valores representativos de deuda. - Solicitamos una confirmación de saldos a las Agencias de Bolsa, con el propósito de verificar la integridad, exactitud, propiedad y valoración de los títulos valores de las inversiones bursátiles en valores representativos de deuda al 31 de diciembre de 2023. - Para una muestra de títulos valores de deuda al 31 de diciembre de 2023, con documentación de respaldo (información provista por las Bolsas de Valores), verificamos la exactitud de las tasas de rendimiento relevantes utilizadas en la valoración de las inversiones.



Cuestión clave de la auditoría	Modo en el que se ha tratado en la auditoría
<p>valor de deuda, que considera información de terceros y que su resultado deriva en el reconocimiento contable de los ingresos por rendimientos, y en ganancias y pérdidas por valoración. Hemos realizado procedimientos de auditoría enfocados a atender dicha cuestión.</p> <p>En las Notas 2.6.c), 2.6.i), 2.6.j), 4.b) y 12 a los estados financieros, se incluye información complementaria acerca de estas inversiones.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Para la totalidad de los títulos valores de deuda negociados a descuento o sin cupones y para los títulos valores emitidos a rendimiento con cupones al 31 de diciembre de 2023, recalculamos las tasas de rendimiento equivalentes y los precios de dichas inversiones, considerando los criterios definidos por la Metodología de Valoración de la ASFI. - Para una muestra de los títulos valores de deuda negociados a descuento o sin cupones y para títulos valores emitidos a rendimiento con cupones, con documentación de respaldo (información provista por las Agencias de Bolsa y los prospectos de emisión), verificamos la exactitud de las condiciones de emisión de dichas inversiones. - Para una muestra significativa de ingresos y gastos financieros, con documentación de respaldo (información provista por las Agencias de Bolsa), verificamos la exactitud de los ingresos por rendimientos y las ganancias y pérdidas por valoración contabilizadas en los estados financieros. - Al 31 de diciembre de 2023, verificamos el movimiento de las inversiones bursátiles en valores representativos de deuda (compras, ventas y los ingresos y pérdidas por valoración). Asimismo, para una muestra significativa de compras y ventas de títulos valores de deuda, con documentación de respaldo, verificamos la exactitud de la información contabilizada. - Realizamos la lectura de las actas del Comité de Inversiones para verificar el seguimiento efectuado al cumplimiento de las políticas y procedimientos para la administración de inversiones bursátiles en valores representativos de deuda.

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

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



En la preparación de los estados financieros, la Gerencia de la Sociedad Administradora es responsable de la valoración de la capacidad del Fondo de Inversión de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Gerencia de la Sociedad Administradora tiene intención de liquidar el Fondo de Inversión o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno del Fondo de Inversión son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del mismo.

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Fondo de Inversión.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia de la Sociedad Administradora.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Gerencia de la Sociedad Administradora, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo de Inversión para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Fondo de Inversión deje de ser una empresa en funcionamiento.



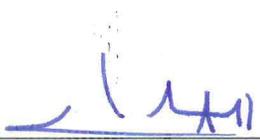
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

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

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

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

PricewaterhouseCoopers S.R.L.



(Socio)

Eduardo Murillo Baldivieso
MAT. PROF. N° CAUB-14069
MAT. PROF. N° CAUSC-3858

"CREDIFONDO LIQUIDEZ USD" FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A CORTO PLAZO, ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

	<u>Notas</u>	<u>2023</u> Bs	<u>2022</u> Bs
ACTIVO			
Disponible	4.a)	81.397.693	23.776.329
Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda	4.b)	171.868.506	282.299.300
Inversiones en operaciones de reporto	4.c)	-	6.155.472
Documentos y cuentas pendientes de cobro	4.d)	1.308.838	6.192.169
Total del activo		<u>254.575.037</u>	<u>318.423.270</u>
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO			
Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo	4.e)	-	6.152.000
Total del pasivo		<u>-</u>	<u>6.152.000</u>
PATRIMONIO NETO			
Aportes en cuotas de participación		254.140.230	312.267.802
Resultados acumulados		434.807	3.468
Total del patrimonio neto	5)	<u>254.575.037</u>	<u>312.271.270</u>
Total pasivo y patrimonio neto		<u>254.575.037</u>	<u>318.423.270</u>
Cuentas de registro deudoras		<u>46.856</u>	<u>46.856</u>
Registro y custodia de la entidad			
Cuentas de registro acreedoras		<u>46.856</u>	<u>46.856</u>
Registro y custodia de la entidad			

Las notas 1 a 16 que se acompañan, son parte integrante de este estado.


Daniela Soza Perez
Gerente General


Coty Krsul Andrade
Síndico


Edwin Mercado Manes
Contador General

"CREDIFONDO LIQUIDEZ USD" FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A CORTO PLAZO, ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

ESTADO DE RESULTADOS POR LOS PERÍODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1° Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

	Notas	2023 Bs	2022 Bs
Ingresos operacionales		-	-
Gastos operacionales	10)	(154.076)	(189.344)
Margen operativo		(154.076)	(189.344)
Ingresos financieros	12)	588.883	535.955
Gastos financieros	12)	-	(1)
Margen financiero		588.883	535.954
Margen operativo financiero		434.807	346.610
Ingresos no operacionales	11)	-	64
Gastos no operacionales	11)	-	(343.206)
Margen no operacional		-	(343.142)
Resultado antes de diferencia de cambio y mantenimiento de valor		434.807	3.468
Abonos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		-	-
Cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		-	-
Resultado neto por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		-	-
Resultado antes de impuestos		434.807	3.468
Capitalización de resultados		-	-
Resultado neto del período	7)	434.807	3.468

Las notas 1 a 16 que se acompañan, son parte integrante de este estado.


 Daniela Soza Pérez
 Gerente General


 Coty Krsul Andrade
 Síndico

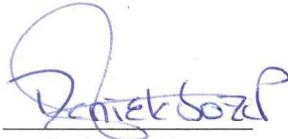

 Edwin Mercado Iñanes
 Contador General

"CREDIFONDO LIQUIDEZ USD" FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A CORTO PLAZO, ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

	Aportes en cuotas <u>de participación</u> Bs	Resultados <u>acumulados</u> Bs	<u>Total</u> <u>Patrimonio neto</u> Bs
Saldos al 31 de diciembre de 2021	310.912.209	269.504	311.181.713
Rendimientos capitalizados y/o distribuidos por el período comprendido entre el 1° y el 31 de diciembre de 2021	269.504	(269.504)	-
Compras de cuotas de participación por el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2022	252.240.856	-	252.240.856
Rescates de cuotas de participación por el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2022	(253.927.510)	-	(253.927.510)
Rendimientos capitalizados y/o distribuidos por el período comprendido entre el 1° de enero y el 30 de noviembre de 2022	2.772.743	-	2.772.743
Resultado neto del período comprendido entre el 1° y el 31 de diciembre de 2022	-	3.468	3.468
Saldos al 31 de diciembre de 2022	312.267.802	3.468	312.271.270
Rendimientos capitalizados y/o distribuidos por el período comprendido entre el 1° y el 31 de diciembre de 2022	3.468	(3.468)	-
Compras de cuotas de participación por el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2023	79.406.068	-	79.406.068
Rescates de cuotas de participación por el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2023	(141.923.455)	-	(141.923.455)
Rendimientos capitalizados y/o distribuidos por el período comprendido entre el 1° de enero y el 30 de noviembre de 2023	4.386.347	-	4.386.347
Resultado neto del período comprendido entre el 1° y el 31 de diciembre de 2023	-	434.807	434.807
Saldos al 31 de diciembre de 2023	254.140.230	434.807	254.575.037

Las notas 1 a 16 que se acompañan, son parte integrante de este estado.



Daniela Soza Perez
Gerente General



Coty Krsul Andrade
Síndico



Edwin Mercado Illanes
Contador General

"CREDIFONDO LIQUIDEZ USD" FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A CORTO PLAZO, ADMINISTRADO POR
CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

	Notas	2023 Bs	2022 Bs
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACION			
Resultado neto del período comprendido entre el 1° y el 31 de diciembre		434.807	3.468
Resultado neto del período comprendido entre el 1° de enero y el 30 de noviembre		4.386.347	2.772.743
Resultado neto del ejercicio	7)	<u>4.821.154</u>	<u>2.776.211</u>
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio y que no han generado movimiento de fondos:			
Rendimientos devengados no cobrados		<u>-</u>	<u>(3.472)</u>
Fondos generados originados en el resultado del ejercicio		4.821.154	2.772.739
Partidas cobradas /pagadas en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores:			
Rendimientos cobrados en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores		3.472	-
Movimiento neto de activos y pasivos de operación (Incremento) disminución neto de activos:			
Documentos y cuentas pendientes de cobro		<u>4.883.331</u>	<u>(6.091.605)</u>
Flujo neto originados (aplicados) en actividades de operación		<u>9.707.957</u>	<u>(3.318.866)</u>
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (Incremento) disminución neto en:			
Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda		<u>110.430.794</u>	<u>(91.437.028)</u>
Flujo neto originados (aplicados) en actividades de inversión		<u>110.430.794</u>	<u>(91.437.028)</u>
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO Incremento (disminución) neto en:			
Cuotas de participación		<u>(62.517.387)</u>	<u>(1.686.654)</u>
Flujo neto (aplicados) en actividades de financiamiento		<u>(62.517.387)</u>	<u>(1.686.654)</u>
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio		57.621.364	(96.442.548)
Disponibilidades al inicio del ejercicio		<u>23.776.329</u>	<u>120.218.877</u>
Disponibilidades al cierre del ejercicio		<u><u>81.397.693</u></u>	<u><u>23.776.329</u></u>

Las notas 1 a 16 que se acompañan, son parte integrante de este estado.



Daniela Soza Perez
Gerente General



Coty Krsul Andrade
Síndico



Edwin Mercado Illanes
Contador General

"CREDIFONDO LIQUIDEZ USD" FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A CORTO PLAZO, ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

ESTADO DE OBTENCIÓN DE VALOR DE CUOTA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 E INFORMACIÓN FINANCIERA DEL TOTAL DE CUOTAS DEL FONDO DE INVERSIÓN POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

	Notas	2023 Bs	2022 Bs
Estado de obtención de valor de cuota al 31 de diciembre de 2023 y 2022			
		171.868.506	288.454.773
Más:	Valor de la cartera	-	-
Más:	Saldos de operaciones en reporto	-	-
Más:	Devengado de títulos en reporto	81.449.779	23.822.569
Más:	Valor de cuentas de liquidez	1.261.702	-
Más:	Otros	-	-
Menos:	Premios devengados por pagar	-	-
Más o Menos:	Marcaciones del ejercicio	-	-
	Total Cartera Bruta	254.579.987	312.277.342
Menos:	Comisiones	(4.950)	(6.072)
	Total Cartera Neta	254.575.037	312.271.270
	Valor de cuota	5) 1.020	1.002
	N° de participantes	2.845	2.973
	N° de cuotas	249.499	311.508

Estado de información financiera del total de cuotas del fondo por los ejercicios terminados el 31 de diciembre 2023 y 2022

		311.508	313.161
Más:	N° de cuotas al inicio del ejercicio	78.707	252.644
Menos:	N° de cuotas compradas entre el 1° de enero y el 31 de diciembre	(140.716)	(254.297)
	N° de cuotas rescatadas entre el 1° de enero y el 31 de diciembre	249.499	311.508
	N° de cuotas al cierre del ejercicio	312.271.270	311.181.713
Más:	Saldo al inicio del ejercicio	79.406.068	252.240.856
Más:	El saldo total de compras de cuotas entre el 1° de enero y el 31 diciembre	7.164.228	5.351.740
Más:	Rendimientos generados entre el 1° de enero y el 31 de diciembre	(141.923.455)	(253.927.510)
Menos:	El saldo total de rescates de cuotas entre el 1° de enero y el 31 de diciembre	(1.998.860)	(2.238.697)
Menos:	Gastos operativos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre	183.095	11.888
Más o Menos:	Marcaciones entre el 1° de enero y el 31 de diciembre	(522.359)	(342.648)
Más o Menos:	Otros gastos e ingresos netos entre el 1° de enero y 31 de diciembre	254.579.987	312.277.342
Menos:	Saldo bruto al cierre del ejercicio	(4.950)	(6.072)
	Comisiones devengadas del día 31 de diciembre	254.575.037	312.271.270
	Saldo neto al cierre del ejercicio del 31 de diciembre		

Las notas 1 a 16 que se acompañan, son parte integrante de este estado



Daniela Soza Perez
Gerente General



Coty Krsul Andrade
Síndico



Edwin Mercado Illanes
Contador General

“CREDIFONDO LIQUIDEZ USD” FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A CORTO PLAZO, ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

NOTA 1 – ANTECEDENTES DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA Y DEL FONDO DE INVERSIÓN

En cumplimiento con el Artículo 95° de la Ley N° 1834 “Ley del Mercado de Valores” del 31 de marzo de 1998 y el Reglamento de Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras, se constituyó Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. (en adelante también denominada, la Sociedad o Sociedad Administradora), mediante escritura pública del 7 de abril de 2000, siendo el plazo de duración de la Sociedad Administradora de 20 años prorrogados.

Asimismo, la Dirección de Supervisión de Valores que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante Resolución Administrativa SPVS-IV-N° 267 del 28 de junio de 2000, autorizó el funcionamiento y la inscripción de Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. en el Registro del Mercado de Valores bajo el número de registro SPVS-IV-SAF-SCF-004/2000. La Sociedad tiene como objeto único y exclusivo realizar la prestación de servicios de administración de Fondos de Inversión, entre los cuales administra “Credifondo Liquidez USD” (en adelante, el Fondo o el Fondo de Inversión), el funcionamiento del Fondo de Inversión, inicialmente fue autorizado por la Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para su funcionamiento y registro en el mercado de valores (SPVS-IV-FIA-CCP-013/2002), mediante Resolución Administrativa SPVS – IV 569 del 2 de julio de 2002.

El Fondo se constituyó bajo la denominación de Credifondo Corto Plazo Fondo de Inversión Abierto, autorizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para su funcionamiento y registro en el mercado de valores (SPVS-IV-FIA-CCP-013/2002), mediante Resolución Administrativa SPVS-IV N° 569 emitida el 2 de julio de 2002. Posteriormente la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero autorizó las modificaciones del reglamento interno del Fondo y denominación mediante resolución ASFI N° 463/2020 del 30 de septiembre de 2020 a “Credifondo Liquidez USD”, Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo” y resolución ASFI N° 458/2022 del 13 de abril de 2022 a “Credifondo Liquidez USD, Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo”.

“Credifondo Liquidez USD”, es un producto de inversión en moneda extranjera que permite, a personas principalmente jurídicas y naturales participar de un patrimonio autónomo, el cual es invertido en un conjunto de instrumentos financieros, de acuerdo con una política preestablecida que implica la optimización de la rentabilidad de los valores sin descuidar la diversificación del riesgo de la inversión, el mismo ofrece una alternativa para rentabilizar los excedentes de liquidez a corto plazo y mediano plazo. Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. administra “Credifondo Liquidez USD” a partir de 12 de noviembre de 2002.

NOTA 2 – BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Base de presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros y sus notas han sido preparados para cumplir con requerimientos establecidos por la Dirección de Supervisión de Valores que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero a través del Texto Ordenado de la Normativa para los Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras; la Circular SPVS/IV/DI-N° 59/2008 de 14 de noviembre de 2008 que establece la elaboración del “Estado de Obtención de Valor Cuota e Información Financiera del Total de Cuotas del Fondo” y la Circular SPVS/IV/DI-N° 24/2009 de fecha 21 de abril de 2009 que aclara el requerimiento de presentación del estado de resultados por el período de un mes. Las principales diferencias con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, son las siguientes:

- De acuerdo con lo establecido en el Manual de Cuentas para fondos de inversión, los aportes de los participantes son considerados como “Patrimonio Neto”. De acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 32, estos aportes deben ser clasificados como activo neto atribuible a los participantes. De acuerdo con el reglamento del Fondo de Inversión los participantes pueden redimir sus cuotas de participación al valor cuota de la fecha de redención.

“CREDIFONDO LIQUIDEZ USD” FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A CORTO PLAZO, ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

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

2.1 Base de presentación de los estados financieros (Cont.)

Al respecto, la Circular SPVS/IV/DI N° 18/2008 de 14 de marzo de 2008, establece que los aportes en cuotas de participación no deben ser actualizados por inflación y que solamente deben considerarse las diferencias de cambio. Las normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia definen que el patrimonio es un rubro no monetario y por lo tanto debe ser actualizado por inflación.

- De acuerdo con lo establecido en Circular SPVS/IV/DI – N° 18 de 4 de marzo de 2008, los Fondos de Inversión Abiertos deben capitalizar los rendimientos positivos o negativos mensualmente hasta el primer día hábil del mes siguiente, consecuentemente el estado de resultados se presenta solamente por los saldos acumulados en el período comprendido entre el 1° y el 31 de diciembre de 2023 y 2022. De acuerdo con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia, el estado de resultados debe ser presentado por el ejercicio comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- 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. De acuerdo con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, el valor de costo (adquisición) o el valor de plaza constituyen el criterio principal y básico de valuación que condiciona la formulación de los estados financieros llamados “de situación”, cuando se deba elegir entre dos valores para un elemento de un activo, normalmente se debe optar por el más bajo.

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración del Fondo de Inversión realice estimaciones y suposiciones que afectan los montos de activos y pasivos, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio/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.

2.2 Consideración de los efectos de la inflación

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero a través de la Circular SPVS/IV/DI-N°18/2008, emitida el 1° de febrero de 2008, dispone que el efecto de la pérdida en el poder adquisitivo de la moneda sobre los estados financieros de los Fondos de Inversión ya no es contemplado.

2.3 Aportes en cuotas de participación

Las cuotas de participación representan los aportes de los participantes y corresponden a las partes alícuotas iguales en las que se divide el Patrimonio Neto del Fondo de Inversión.

2.4 Período del estado de resultados

De acuerdo con lo establecido en la circular SPVS/IV/DI/ N° 24/2009 de fecha 21 de abril de 2009, los estados de resultados que se presentan corresponden al período de un mes, es decir por los períodos comprendidos entre el 1° y el 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente. Tal como se menciona en la Nota 7, los resultados generados son capitalizados contablemente en el Patrimonio Neto del Fondo en forma mensual.

2.5 Estado de obtención de valor de cuota e información financiera del total de cuotas del fondo

Este estado financiero tiene por objeto exponer el movimiento anual de la cantidad y valor total de las cuotas de participación compradas y rescatadas durante el ejercicio, así como la valuación individual de cada cuota.

“CREDIFONDO LIQUIDEZ USD” FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A CORTO PLAZO, ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

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

2.5 Estado de obtención de valor de cuota e información financiera del total de cuotas del fondo (Cont)

La Carta Circular/ASFI/DSVSC/CC-2204/2017 de fecha 28 de marzo de 2017, recuerda que las Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión son responsables de enviar para los Fondos de Inversión que administran, el Balance General, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, Notas a los Estados Financieros, además de la Forma FI-4 (Estado de obtención de valor de cuota e información financiera del total de cuotas del Fondo de Inversión). Estos estados se presentan en forma comparativa con la gestión anterior.

2.6 Criterios de valuación

Los criterios de valuación y exposición más significativos aplicados por el Fondo son los siguientes:

a) Moneda extranjera

La contabilidad de “Credifondo Liquidez USD” se lleva en bolivianos y las operaciones realizadas en moneda extranjera se valúan a su valor nominal en la moneda de origen y son convertidas a los tipos de cambio o cotizaciones informadas por el Banco Central de Bolivia. Las diferencias de cambio provenientes de este procedimiento se registran en los resultados, en las cuentas de ingresos o gastos por diferencias de cambio y mantenimiento de valor, según corresponda.

b) Disponible

Comprende los montos en cuentas de ahorro y cuentas corrientes en entidades financieras locales, así como cuentas en el extranjero que son consideradas líquidas e inmediatamente exigibles a simple requerimiento de este Fondo.

c) Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda

Las inversiones se valúan de acuerdo con lo establecido en el Libro 8, Metodología de Valoración de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores.

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 valoración, la tasa de rendimiento relevante será la tasa de adquisición.

La información de la tasa de rendimiento relevante, de acuerdo con los criterios de la metodología de valoración, debe ser comunicada diariamente por la bolsa de valores autorizada en Bolivia a solicitud de las entidades supervisadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI involucradas en los procesos de valoración, antes de finalizar el día de acuerdo con lo que determine la entidad reguladora.

En el evento que en un día determinado no se transe ningún valor de un mismo código de valoración, o las transacciones realizadas no superen el monto mínimo de negociación necesario, el precio del día de estos valores se determina utilizando como tasa de rendimiento relevante la tasa vigente en el “Histórico de Hecho 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.

“CREDIFONDO LIQUIDEZ USD” FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A CORTO PLAZO, ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

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

2.6 Criterios de valuación (Cont.)

c) Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda (Cont.)

En el caso de inversiones en valores del exterior (Notas estructuradas), ya que no existe información de Precio o Tasa reportada por la Bolsa Boliviana de Valores para los mismos, la valoración se realiza a Precio de Curva, de acuerdo a la siguiente fórmula:

$$P_t = \sum_{c=1}^m \frac{F_c}{\prod_{p=1}^c \left(1 + TIR \times \frac{Pl_p}{n} \right)}$$

Donde:

Pit = Precio del Valor i en la fecha t de cálculo.

Fc = Monto de los flujos futuros: monto de los intereses y/o principal a ser obtenido en la fecha de vencimiento de cada cupón.

TIR = Tasa Interna de Retorno Relevante.

Pla = Número de días de devengamiento de cada uno de los cupones futuros.

m = Número de cupones futuros que rinde el Valor.

n = 360 o 365 días (de acuerdo a las características de emisión del instrumento).

c = Número de cupón.

De acuerdo con la Resolución ASFI/1272/2023, las inversiones en notas estructuradas realizadas con anterioridad al 8 de diciembre de 2023, pueden ser mantenidas hasta su vencimiento.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las inversiones bursátiles en valores representativos de deuda se concentran en certificados de depósito a plazo fijo, bonos bursátiles bancarios, bonos a largo plazo emitidos por empresas no financieras nacionales y notas estructuradas en el exterior (Credit Linked Notes).

d) Inversiones en operaciones de reporto

En este grupo se registran los derechos que tiene el Fondo como consecuencia de la realización de operaciones de compra y venta de reporto. Los valores adquiridos en reporto (operaciones de compra en reporto) se registran al valor del contrato de reporto, más los correspondientes rendimientos devengados.

e) Documentos y cuentas pendientes de cobro

En este grupo se registran principalmente las acreencias que el Fondo posee por los saldos pagados por la compra de valores en reporto. También en el grupo se registran los cupones de notas estructuradas pendientes de cobro y también se registran los intereses devengados de cuentas de ahorro en entidades financieras locales.

“CREDIFONDO LIQUIDEZ USD” FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A CORTO PLAZO, ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

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

2.6 Criterios de valuación (Cont.)

f) Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo

En el grupo se registran las obligaciones por operaciones de compra en reporto las cuales se registran al valor del contrato de reporto, representa la obligación por el vencimiento de los títulos adquiridos en el plazo establecido.

g) Aportes en cuotas de participación

Esta cuenta incluye las cuotas de los participantes que se valúan al valor de cuota de participación, determinado por el Administrador del Fondo al cierre de cada ejercicio.

h) Gastos operacionales

Los gastos operacionales corresponden a la comisión cancelada por el Fondo de Inversión, por el servicio de administración a la Sociedad Administradora. Las comisiones se registran por el método de lo devengado.

i) Ingresos financieros

Los ingresos financieros corresponden principalmente a ingresos provenientes de rendimientos por disponibilidades así como los ingresos obtenidos por venta de valores bursátiles, rendimiento por inversiones bursátiles en valores representativos de deuda y ganancia por valoración de cartera de inversiones bursátiles. Estos ingresos se registran por el método de lo devengado.

j) Gastos financieros

Los gastos financieros corresponden principalmente a las pérdidas por ventas de valores bursátiles y pérdidas por valoración de cartera de inversiones bursátiles. Estos gastos se registran por el método de lo devengado.

k) Resultado del período

El Fondo de Inversión registra los resultados que se generan diariamente y capitaliza el total acumulado a la cuenta patrimonial de Cuotas Pagadas, según se menciona en la Nota 7.

NOTA 3 - CAMBIOS DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2023, no han existido cambios significativos en las políticas y prácticas contables, respecto al ejercicio anterior.

NOTA 4 – COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los rubros de los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022, están compuestos de la siguiente forma:

“CREDIFONDO LIQUIDEZ USD” FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A CORTO PLAZO, ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

NOTA 4 – COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

a) Disponible

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Bs	Bs
Cuentas corrientes en bancos del país	6.441.646	13.212.221
Cuenta de liquidez en entidad del exterior	3.787	1.850.180
Caja de ahorros en bancos del país	<u>74.952.260</u>	<u>8.713.928</u>
Total	<u>81.397.693</u>	<u>23.776.329</u>

b) Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Bs	Bs
Valores emitidos por entidades financieras nacionales	82.690.706	182.721.335
Valores emitidos por empresas no financieras nacionales	7.915.861	22.254.038
Valores e instrumentos emitidos en el extranjero	<u>81.261.939</u>	<u>77.323.927</u>
Total	<u>171.868.506</u>	<u>282.299.300</u>

c) Inversiones en operaciones de reporto

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Bs	Bs
Valores adquiridos en reporto	-	6.152.000
Rendimiento devengado sobre valores adquiridos en reporto	-	3.472
Total	<u>-</u>	<u>6.155.472</u>

d) Documentos y cuentas pendientes de cobro

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Bs	Bs
Deudores por valores adquiridos en reporto	-	6.152.000
Otras cuentas pendientes de cobro	<u>1.308.838</u>	<u>40.169</u>
Total	<u>1.308.838</u>	<u>6.192.169</u>

“CREDIFONDO LIQUIDEZ USD” FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A CORTO PLAZO, ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

NOTA 4 – COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

e) Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo

	<u>2023</u> Bs	<u>2022</u> Bs
Obligaciones por operaciones en reporte	-	6.152.000
Total	-	6.152.000

NOTA 5 – PATRIMONIO NETO

Aportes en cuotas de participación y cálculo de valor de cuota

El Fondo está constituido por los aportes de participantes que están expresados en Cuotas de Participación, todas de igual valor y características. Todas las ganancias y pérdidas que se deriven de la cartera de inversiones del Fondo son de propiedad de los participantes y se distribuyen proporcionalmente a su participación en el Fondo, una vez deducidas las comisiones, y otras obligaciones y cargos legales y contractualmente establecidos.

El rendimiento del Fondo está definido como la variación del valor de la Cuota de Participación en el día, respecto al valor de la cuota del día anterior. Los aportes de participación constituyen el monto invertido por los participantes en el Patrimonio Autónomo que al 31 de diciembre de 2023 y 2022, ascienden a Bs254.575.037 y Bs312.271.270, respectivamente, que incluye la capitalización efectuada periódicamente.

De acuerdo con el Capítulo VII “Del valor de cuota”, Art. 67 de la Normativa para los Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras aprobado mediante Resolución Administrativa SPVS/IV N°421 del 13 de agosto de 2004, el valor de la cuota del Fondo se determina diariamente aplicando la siguiente fórmula:

$$\frac{\text{Valor de la Cartera del día} + \text{liquidez del día} + \text{Otros activos} - \text{comisiones y gastos del día} - \text{PDPPOVR} - \text{IDPPPB} - \text{otras obligaciones}}{\text{Número de Cuotas vigentes del día}}$$

Donde:

Valor de la Cartera del día = El valor de la cartera valorada según la Norma de Valoración vigente, o lo establecido en la normativa legal par el caso de valores que no sean de oferta pública y otras inversiones.

Liquidez = comprende el efectivo en caja o cuentas bancarias más el devengamiento diario de los intereses obtenidos por este concepto.

Otros activos = Pagos anticipados y Otros activos.

PDPPOVR = Premios Devengados por Pagar por Operaciones de Venta en Reporto.

“CREDIFONDO LIQUIDEZ USD” FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A CORTO PLAZO, ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

NOTA 5 – PATRIMONIO NETO (Cont.)

Aportes en cuotas de participación y cálculo de valor de cuota (Cont.)

IDPPPB	=	Intereses Devengados por Pagar por Préstamos Bancarios en el caso de Fondos de Inversión Abiertos.
Otras Obligaciones	=	Préstamos bancarios, otros préstamos y obligaciones.
Comisiones del día	=	Remuneraciones percibidas en el día por la Sociedad Administradora con cargo al Fondo de Inversión y/o a los PARTICIPANTES conforme a lo previsto en el Reglamento para los Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras contenido en el Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores vigente y el reglamento Interno del FONDO.
Gastos del día	=	Gastos realizados en el día por la Sociedad Administradora con cargo al FONDO, conforme a lo previsto por el Reglamento para los Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras contenido en el Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores vigente y el Reglamento Interno del FONDO.

El valor de cuota al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es de Bs1.020,34309 y Bs1.002,44871, respectivamente.

NOTA 6 – BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen activos de disponibilidad restringida en el Fondo de Inversión.

NOTA 7 – ESTADO DE RESULTADOS

La Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero emitió la Circular SPVS/IV/DI-N°18/2008, la cual al modificar la descripción de la cuenta “Resultados Acumulados” y sus subcuentas, ha definido que: “Los Fondos de Inversión Abiertos deberán capitalizar en la subcuenta 351.01 “Cuotas Pagadas”, los rendimientos positivos o negativos del período hasta el siguiente día hábil del mes siguiente”.

En este Fondo de Inversión los resultados generados durante el día se acreditan en el mismo día en las cuentas individuales de cada participante del Fondo. De acuerdo a lo reglamentado en la Circular SPVS/IV/DI-N°18/2008 la contabilización de dichas acreditaciones es efectuada en forma mensual, el día hábil siguiente de cada mes.

Mediante Circular SPVS/IV/DI-N° 1/2009 de fecha 5 de enero de 2009 la Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero aclara la Carta Circular SPVS/IV/DI-N° 18/2008 de fecha 4 de marzo de 2008, mencionando que los Fondos de Inversión Abiertos deberán capitalizar en la subcuenta 351.01 “Cuotas Pagadas”, los rendimientos positivos o negativos del período el primer día hábil del siguiente mes.

“CREDIFONDO LIQUIDEZ USD” FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A CORTO PLAZO, ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

NOTA 7 – ESTADO DE RESULTADOS (Cont.)

A continuación se exponen los resultados generados durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Bs	Bs
Ingresos operacionales	-	-
Gastos operacionales	<u>(2.003.810)</u>	<u>(2.244.769)</u>
Margen operativo	(2.003.810)	(2.244.769)
Ingresos financieros	7.446.929	5.363.638
Gastos financieros	<u>(99.609)</u>	<u>(9)</u>
Margen financiero	<u>7.347.320</u>	<u>5.363.629</u>
Margen operativo financiero	5.343.510	3.118.860
Ingresos no operacionales	2.540	557
Gastos no operacionales	<u>(524.896)</u>	<u>(343.206)</u>
Margen no operacional	<u>(522.356)</u>	<u>(342.649)</u>
Resultado antes de diferencias de cambio y mantenimiento de valor	<u>4.821.154</u>	<u>2.776.211</u>
Abonos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	-	-
Cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	<u>-</u>	<u>-</u>
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor neto	<u>-</u>	<u>-</u>
Rendimiento del ejercicio	<u>4.821.154</u>	<u>2.776.211</u>
(-) Rendimientos capitalizados y/o distribuidos entre el 1° de enero y 30 de noviembre	<u>(4.386.347)</u>	<u>(2.772.743)</u>
Resultado neto del período	<u>434.807</u>	<u>3.468</u>

NOTA 8 – POSICIÓN MONEDA EXTRANJERA

El tipo de cambio utilizado para el cálculo de los saldos en dólares estadounidenses al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es de Bs6,86, respectivamente.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022, expresados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en dólares estadounidenses que representan una posición neta activa de US\$ 36.025.414 y US\$ 39.447.601, respectivamente.

“CREDIFONDO LIQUIDEZ USD” FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A CORTO PLAZO, ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

NOTA 8 – POSICIÓN MONEDA EXTRANJERA (Cont.)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>US\$</u> <u>Equivalente</u> <u>en Bs</u>	<u>US\$</u> <u>Equivalente</u> <u>en Bs</u>
ACTIVO		
Disponible	75.269.866	10.621.075
Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda	170.566.867	254.830.059
Inversiones en operaciones de reporto	-	5.145.657
Documentos y cuentas pendientes de cobro	1.297.604	5.158.755
Total activo	<u>247.134.337</u>	<u>275.755.546</u>
PASIVO		
Obligaciones por financiamiento a corto plazo	-	5.145.000
Total pasivo	<u>-</u>	<u>5.145.000</u>
Posición neta activa en Bolivianos	<u>247.134.337</u>	<u>270.610.546</u>
Posición neta activa en moneda de origen	<u>36.025.414</u>	<u>39.447.601</u>

NOTA 9 – OPERACIONES CON ENTIDADES VINCULADAS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, “Credifondo Liquidez USD” no presenta operaciones con entidades vinculadas de acuerdo con su naturaleza jurídica.

NOTA 10 – GASTOS OPERACIONALES

Durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se han registrado los pagos por servicio de administración a la Sociedad Administradora; por comisión fija y por éxito de Bs2.003.810 y Bs2.244.769 respectivamente.

Los gastos operacionales de los períodos comprendidos entre el 1° y el 31 de diciembre de 2023 y 2022, ascienden a Bs154.076 y Bs189.344, respectivamente.

NOTA 11 – GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES

Durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se registraron ingresos por comisiones cobradas a los participantes por retiros anticipados por Bs2.540 y Bs557, respectivamente. Asimismo, durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se registraron gastos por pérdidas por cambio y arbitraje (inversiones en el exterior) por un monto de Bs524.896 y Bs343.206, respectivamente.

“CREDIFONDO LIQUIDEZ USD” FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A CORTO PLAZO, ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

NOTA 12 – INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos y gastos financieros durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, presentan la siguiente composición (*):

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Bs	Bs
Ingresos Financieros		
Ganancia por venta de valores bursátiles	18.709	36.594
Rendimiento por inversiones bursátiles en valores de deuda	6.528.095	4.350.879
Ganancia por valoración de cartera de inversiones bursátiles	257.909	11.889
Otros ingresos financieros	642.216	964.276
Total	<u>7.446.929</u>	<u>5.363.638</u>
Gastos Financieros		
Pérdida por venta valores bursátiles	24.795	9
Pérdidas por valoración de cartera de inversiones	74.814	-
Otros cargos financieros	-	-
Total	<u>99.609</u>	<u>9</u>

(*) Los mencionados ingresos y gastos fueron contabilizados y capitalizados de acuerdo con lo descrito en la nota 7 anterior.

La composición de los saldos durante los períodos comprendidos entre el 1° y el 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Bs	Bs
Ingresos Financieros		
Ganancia por venta de valores bursátiles	-	19.809
Rendimiento por inversiones bursátiles en valores de deuda	520.103	470.983
Ganancia por valoración de cartera de inversiones bursátiles	16.899	-
Otros ingresos financieros	51.881	45.163
Total	<u>588.883</u>	<u>535.955</u>
Gastos Financieros		
Otros cargos financieros	-	1
Total	<u>-</u>	<u>1</u>

“CREDIFONDO LIQUIDEZ USD” FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A CORTO PLAZO, ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

NOTA 14 – CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen contingencias significativas probables de ninguna naturaleza que puedan afectar el Fondo de Inversión.

NOTA 15 – OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES

Situación Tributaria

En lo que respecta a impuestos, las ganancias de capital de los Patrimonios Autónomos, de acuerdo con el inciso 2) del artículo 12 de la Ley Fondo Especial de Reactivación Económica y de Fortalecimiento de Entidades de Intermediación Financiera (FERE) N° 2196 de fecha 4 de mayo de 2001.

Los Patrimonios Autónomos están exentos del pago de los siguientes impuestos: Impuesto al Valor Agregado (IVA), Régimen Complementario al Impuesto al Valor Agregado (RC-IVA), Impuesto a las Transacciones (IT) y el Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE), incluyendo Remesas al Exterior.

Según el inciso k) artículo 5° del Decreto Supremo N° 27566, los cargos y abonos en cuentas bancarias de los Patrimonios Autónomos formalmente constituidos están exentos del Impuesto a las Transacciones Financieras.

Liquidez de dólares estadounidenses

El Fondo de Inversión cuenta con el nivel suficiente de liquidez en moneda extranjera y también cuenta con inversiones en el extranjero que pueden ser convertidas en liquidez para atender los rescates de cuotas de los participantes. Adicionalmente, la entidad de intermediación financiera que presta el servicio de distribución de cuotas atendió con normalidad los rescates de cuotas del Fondo de Inversión, en función a la disponibilidad de divisas de dicha entidad.

NOTA 16 – HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2023, no se ha producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.



Daniela Soza Pérez
Gerente General



Coty Krsul Andrade
Síndico



Edwin Mercado Illanes
Contador General