

**“CREDIFONDO +RENDIMIENTO” FONDO DE INVERSIÓN
ABIERTO A MEDIANO 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 flujo 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+RENDIMIENTO” Fondo de Inversión Abierto a Mediano 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 Bs196.750.857. Dichas inversiones están conformadas por certificados de depósitos a plazo fijo, bonos bancarios bursátiles, bonos emitidos por empresas no financieras nacionales, pagarés bursátiles y valores de titularización de contenido crediticio. Las inversiones bursátiles en valores representativos de deuda representan el 92,11% 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 Bs9.869.176 y gastos financieros (valoración) por un importe de Bs1.495.745. Los ingresos por rendimiento y valoración representan el 94,87% de los ingresos financieros, mientras que las pérdidas por valoración representan el 82,06% de los gastos financieros.</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>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 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.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Eduardo Murillo Baldivieso', is written over a horizontal line.

(Socio)

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

"CREDIFONDO +RENDIMIENTO" FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A MEDIANO 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> <u>Bs</u>	<u>2022</u> <u>Bs</u>
ACTIVO			
Disponible	4.a)	16.834.399	21.964.591
Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda	4.b)	196.750.857	204.327.666
Inversiones en operaciones de reporto	4.c)	-	2.596.843
Documentos y cuentas pendientes de cobro	4.d)	26.784	50.726
Total del activo		<u>213.612.040</u>	<u>228.939.826</u>
PASIVO			
Obligaciones por financiamiento a corto plazo	4.e)	-	2.598.646
Total del pasivo		<u>-</u>	<u>2.598.646</u>
PATRIMONIO NETO			
Aportes en cuotas de participación		213.067.975	225.669.037
Resultados acumulados		544.065	672.143
Total del patrimonio neto	5)	<u>213.612.040</u>	<u>226.341.180</u>
Total pasivo y patrimonio neto		<u>213.612.040</u>	<u>228.939.826</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 Ifanes
 Contador General

"CREDIFONDO + RENDIMIENTO" FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A MEDIANO 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)	(183.898)	(194.396)
Margen operativo		(183.898)	(194.396)
Ingresos financieros	12)	727.954	1.160.129
Gastos financieros	12)	-	(294.189)
Margen financiero		727.954	865.940
Margen operativo financiero		544.056	671.544
Ingresos no operacionales	11)	9	599
Gastos no operacionales	11)	-	-
Margen no operacional		9	599
Resultado antes de diferencia de cambio y mantenimiento de valor		544.065	672.143
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		544.065	672.143
Capitalización de resultados		-	-
Resultado neto del período	7)	544.065	672.143

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



Daniela Soza Perez
Gerente General



Coty Krstul Andrade
Síndico



Edwin Mercado Illanes
Contador General

"CREDIFONDO + RENDIMIENTO" FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A MEDIANO 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 de participación Bs	Resultados acumulados Bs	Total patrimonio neto Bs
Saldos al 31 de diciembre de 2021	214.098.949	492.780	214.591.729
Rendimientos capitalizados y/o distribuidos por el período comprendido entre el 1° y el 31 de diciembre de 2021	492.780	(492.780)	-
Compras de cuotas de participación por el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2022	49.179.559	-	49.179.559
Rescates de cuotas de participación por el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2022	(44.095.866)	-	(44.095.866)
Rendimientos capitalizados y/o distribuidos por el período comprendido entre el 1° de enero y el 30 de noviembre de 2022	5.993.615	-	5.993.615
Resultado neto del período comprendido entre el 1° y el 31 diciembre de 2022	-	672.143	672.143
Saldos al 31 de diciembre de 2022	225.669.037	672.143	226.341.180
Rendimientos capitalizados y/o distribuidos por el período comprendido entre el 1° y el 31 de diciembre de 2022	672.143	(672.143)	-
Compras de cuotas de participación por el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2023	18.316.543	-	18.316.543
Rescates de cuotas de participación por el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2023	(37.420.210)	-	(37.420.210)
Rendimientos capitalizados y/o distribuidos por el período comprendido entre el 1° de enero y el 30 de noviembre de 2023	5.830.462	-	5.830.462
Resultado neto del período comprendido entre el 1° y el 31 diciembre de 2023	-	544.065	544.065
Saldos al 31 de diciembre de 2023	213.067.975	544.065	213.612.040

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


 Daniela Soza Perez
 Gerente General


 Coty Krstul Andrade
 Síndico

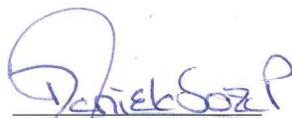

 Edwin Mercado Illanes
 Contador General

"CREDIFONDO + RENDIMIENTO" FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A MEDIANO 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	<u>2023</u> Bs	<u>2022</u> Bs
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Resultado neto del período comprendido entre el 1° y el 31 de diciembre		544.065	672.143
Resultado neto del período comprendido entre el 1° de enero y el 30 de noviembre		<u>5.830.462</u>	<u>5.993.615</u>
Resultado neto del ejercicio	7)	6.374.527	6.665.758
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio y que no han generado movimiento de fondos:			
Cargos devengados no pagados		<u>-</u>	<u>8.540</u>
Fondos generados originados en el resultado del ejercicio		6.374.527	6.674.298
Partidas pagadas en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores:			
Cargos pagados en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores		(8.540)	46.828
Movimiento neto de activos y pasivos de operación			
(Incremento) disminución neto de activos:			
Documentos y cuentas pendientes de cobro		<u>23.942</u>	<u>27.895.737</u>
Flujo neto originados en actividades de operación		<u>6.389.929</u>	<u>34.616.863</u>
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
(Incremento) disminución neto en:			
Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda		<u>7.583.546</u>	<u>(63.016.874)</u>
Flujo neto originados (aplicados) en actividades de inversión		<u>7.583.546</u>	<u>(63.016.874)</u>
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Incremento (Disminución) neto en:			
Cuotas de participación		<u>(19.103.667)</u>	<u>5.083.693</u>
Flujo neto (aplicados) originados en actividades de financiamiento		<u>(19.103.667)</u>	<u>5.083.693</u>
(Disminución) de fondos durante el ejercicio		(5.130.192)	(23.316.318)
Disponibilidades al inicio del ejercicio		<u>21.964.591</u>	<u>45.280.909</u>
Disponibilidades al cierre del ejercicio		<u><u>16.834.399</u></u>	<u><u>21.964.591</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 Hanes
 Contador General

"CREDIFONDO + RENDIMIENTO" FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A MEDIANO 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

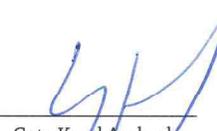
	Notas	20223 Bs	2022 Bs
Estado de obtención de valor de cuota al 31 de diciembre de 2023 y 2022			
Más:	a) Valor de la cartera	196.750.857	204.320.471
Más:	b) Saldos de operaciones en reporto	-	(289)
Más:	c) Devengado de títulos en reporto	-	7.483
Más:	d) Valor de cuentas de liquidez	16.861.183	22.021.605
Más:	e) Otros	5.934	-
Menos:	f) Premios devengados por pagar	-	(1.803)
Más o Menos:	g) Marcaciones del ejercicio	-	-
Total Cartera Bruta		213.617.974	226.347.467
Menos:	h) Comisiones	(5.934)	(6.287)
Total Cartera Neta		213.612.040	226.341.180
Valor de cuota	5)	1.349	1.310
N° de participantes		416	399
N° de cuotas		158.407	172.837

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

Más:	N° de cuotas al inicio del ejercicio 1° de enero	172.837	169.105
Más:	N° de cuotas compradas entre 1° de enero y 31 de diciembre	13.861	38.019
Menos:	N° de cuotas rescatadas entre 1° de enero y 31 de diciembre	(28.291)	(34.287)
N° de cuotas al cierre del ejercicio 31 de diciembre		158.407	172.837
Saldo al inicio del ejercicio		226.341.180	214.591.729
Más:	El saldo total de compras de cuotas entre el 1° de enero y el 31 de diciembre	18.316.543	49.179.559
Más:	Rendimientos generados entre el 1° de enero y el 31 de diciembre	8.648.968	7.691.522
Menos:	El saldo total de rescates de cuotas entre el 1° de enero y el 31 de diciembre	(37.420.210)	(44.095.866)
Menos:	Gastos operativos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre	(2.206.672)	(2.281.159)
Más o Menos:	Marcaciones entre el 1° de enero y el 31 de diciembre	(69.375)	1.243.057
Más o Menos:	Otros gastos e ingresos netos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre	7.540	18.625
Saldo bruto al cierre del ejercicio		213.617.974	226.347.467
Menos:	Comisiones devengadas del día del 31 de diciembre	(5.934)	(6.287)
Saldo neto al cierre del ejercicio		213.612.040	226.341.180

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 + RENDIMIENTO” FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A MEDIANO 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 al 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 veinte años prorrogables.

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 + Rendimiento”, autorizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para su funcionamiento y registro en el mercado de valores (ASFI/DSV-FIA-CMR-001/2013) mediante Resolución Administrativa N° 738/2013 del 7 de noviembre de 2013. Este fondo está diseñado para aquellos inversores que desean rentabilizar su liquidez a mediano plazo en moneda nacional.

“Credifondo + Rendimiento” Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo (en adelante, el Fondo o el Fondo de Inversión), es un producto de inversión en moneda nacional ofrecido por la Sociedad que permite, tanto a personas naturales y jurídicas, 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. Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. administra “Credifondo + Rendimiento” a partir de 13 de diciembre de 2013.

NOTA 2 – BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Bases 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 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. 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.
- 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.

“CREDIFONDO +RENDIMIENTO” FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A MEDIANO 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.)

- 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 valor de plaza) constituye 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 el período comprendido 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 del 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.

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.

“CREDIFONDO + RENDIMIENTO” FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A MEDIANO 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

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

a) Moneda extranjera

La contabilidad de “Credifondo + Rendimiento” 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, cuentas corrientes en entidades financieras locales, 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.

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 bancarios bursátiles, pagarés bursátiles, bonos emitidos por empresas no financieras nacionales y valores de titularización de contenido crediticio.

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 derechos sobre valores cedidos en reporto (operaciones de venta en reporto) se registran al valor del contrato de reporto.

“CREDIFONDO + RENDIMIENTO” FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A MEDIANO 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.)

e) Documentos y cuentas pendientes de cobro

En este grupo se registran los intereses devengados de cuentas de ahorro en entidades financieras locales.

f) Obligaciones por financiamiento a corto plazo

En esta cuenta se registran los importes de las obligaciones por operaciones de venta reporto, representa la obligación en efectivo que tiene que devolver el Fondo en el plazo establecido por el financiamiento obtenido.

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 del período.

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, pérdidas por valoración de valores representativos de deuda y otros cargos financieros por premios por operaciones de reporto. 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 EN LAS POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2023, no han existido cambios significativos en las políticas y prácticas contables, respecto a la gestión 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 +RENDIMIENTO” FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A MEDIANO 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	2.683.077	11.692.154
Cuentas de ahorro en bancos del país	14.151.322	10.272.437
Total	<u>16.834.399</u>	<u>21.964.591</u>
b) Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Bs	Bs
Valores emitidos por entidades financieras nacionales	171.899.477	181.961.876
Valores emitidos por empresas no financieras nacionales	24.851.380	22.365.790
Total	<u>196.750.857</u>	<u>204.327.666</u>
c) Inversiones en operaciones de reporto	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Bs	Bs
Derechos sobre valores cedidos en reporto	-	2.596.843
Total	<u>-</u>	<u>2.596.843</u>
d) Documentos y cuentas pendientes de cobro	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Bs	Bs
Otras cuentas pendientes de cobro	26.784	50.726
Total	<u>26.784</u>	<u>50.726</u>
e) Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Bs	Bs
Obligaciones por operaciones de reporto	-	2.596.843
Cargos devengados por pagar obligaciones en reporto	-	1.803
Total	<u>-</u>	<u>2.598.646</u>

“CREDIFONDO + RENDIMIENTO” FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A MEDIANO 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

Aportes en cuotas de participación y Cálculo de Valor 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 Neto, que al 31 de diciembre de 2023 y 2022, ascienden a Bs213.612.040 y Bs226.341.180, respectivamente, que incluye la capitalización efectuada periódicamente.

De acuerdo al 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 para 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.
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.

“CREDIFONDO +RENDIMIENTO” FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A MEDIANO 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 Cuota (Cont.)

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

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 Bs1.348,50281 y Bs1.309,56265 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 que forma parte 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”.

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 + RENDIMIENTO” FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A MEDIANO 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>
	<u>Notas</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Ingresos operacionales		-	-
Gastos operacionales	10)	<u>(2.212.606)</u>	<u>(2.287.446)</u>
Margen operativo		(2.212.606)	(2.287.446)
Ingresos financieros	12)	10.402.327	10.951.353
Gastos financieros	12)	<u>(1.822.734)</u>	<u>(2.016.774)</u>
Margen financiero		8.579.593	8.934.579
Margen operativo financiero		6.366.987	6.647.133
Ingresos no operacionales	11)	7.540	18.625
Gastos no operacionales	11)	<u>-</u>	<u>-</u>
Margen no operacional		7.540	18.625
Resultado antes de diferencias de cambio y mantenimiento de valor		6.374.527	6.665.758
Abonos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		-	-
Cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		-	-
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor neto		-	-
Rendimiento del ejercicio		6.374.527	6.665.758
(-) Rendimientos capitalizados y/o distribuidos entre el 1° de enero y el 30 de noviembre		(5.830.462)	(5.993.615)
Resultado neto del período comprendido entre el 1° y el 31 de diciembre		544.065	672.143

NOTA 8 - POSICIÓN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022, expresados en bolivianos, no cuentan con operaciones en moneda extranjera.

NOTA 9 – OPERACIONES CON ENTIDADES VINCULADAS

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

“CREDIFONDO +RENDIMIENTO” FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A MEDIANO 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 10 – GASTOS OPERACIONALES

Durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se han registrado pagos por servicio de administración a la Sociedad Administradora; por comisión fija y por éxito de Bs2.212.606 y Bs2.287.446, respectivamente.

Los gastos operacionales de los períodos comprendidos entre el 1° y el 31 de diciembre de 2023 y 2022, ascienden a Bs183.898 y Bs194.396, 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 Bs7.540 y Bs18.625, respectivamente. Durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se presentaron gastos no operacionales.

Los ingresos no operacionales de los períodos comprendidos entre el 1° y el 31 de diciembre de 2023 y 2022, ascendieron a Bs9 y Bs599, respectivamente. Asimismo, no se presentaron gastos no operacionales durante los períodos comprendidos entre el 1° y el 31 de diciembre de 2023 y 2022.

NOTA 12 – INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos y gastos financieros de 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 valores bursátiles	89.423	13.313
Rendimiento por inversiones bursátiles en valores de deuda	8.442.806	7.353.434
Ganancia por valoración de cartera de inversiones bursátiles	1.426.370	2.571.563
Otros ingresos financieros	443.728	1.013.043
Total	<u>10.402.327</u>	<u>10.951.353</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Bs	Bs
Gastos Financieros		
Pérdida por venta valores bursátiles	65.314	683.002
Pérdidas por valoración de cartera de inversiones	1.495.745	1.328.506
Otros cargos financieros	261.675	5.266
Total	<u>1.822.734</u>	<u>2.016.774</u>

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

“CREDIFONDO + RENDIMIENTO” FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A MEDIANO 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 (Cont.)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Ingresos Financieros		
Ganancia por venta valores bursátiles	-	8.088
Rendimiento por inversiones bursátiles en valores de deuda	701.234	733.712
Ganancia por valoración de cartera de inversiones bursátiles	-	363.685
Otros ingresos financieros	26.720	54.644
Total	<u>727.954</u>	<u>1.160.129</u>
Gastos Financieros		
Pérdida por venta valores bursátiles	-	93.150
Pérdidas por valoración de cartera de inversiones	-	199.236
Otros cargos financieros	-	1.803
Total	<u>-</u>	<u>294.189</u>

NOTA 13 – RESULTADOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

Durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, y los períodos comprendidos entre el 1° y el 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se han reconocido ingresos o gastos extraordinarios ni de gestiones anteriores.

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 del 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.

“CREDIFONDO +RENDIMIENTO” FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A MEDIANO 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 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 Perez
Gerente General



Coty Krsul Andrade
Síndico



Edwin Mercado Iñanes
Contador General