

➤ **Credifondo Liquidez Bs** ➤

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

ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

➤ **Credifondo Liquidez Bs** ➤

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

Estados financieros al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023

CONTENIDO

	Página
Balance general	1
Estado de resultados	2
Estado de cambios en el patrimonio neto	3
Estado de flujo de efectivo	4
Estado de obtención de valor de cuota e información financiera del total de cuotas del Fondo de Inversión (Forma FI-4)	5
Notas a los estados financieros	6-14

Abreviaturas utilizadas en este informe

Bs	=	boliviano
US\$	=	dólares estadounidenses
UFV	=	unidad de fomento de vivienda
ASFI	=	Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero

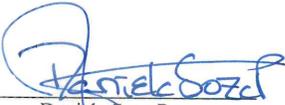
"CREDIFONDO LIQUIDEZ BS" FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A MEDIANO PLAZO, ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

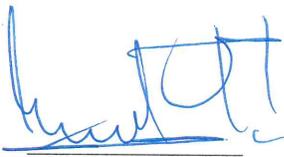
BALANCE GENERAL

AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

	Notas	2024 Bs	2023 Bs
ACTIVO			
Disponible	4.a)	23,739,880	17,753,059
Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda	4.b)	177,558,271	130,583,232
Documentos y cuentas pendientes de cobro	4.c)	36,913	24,605
Total del activo		201,335,064	148,360,896
PATRIMONIO NETO			
Aportes en cuotas de participación		200,867,756	147,984,011
Resultados acumulados		467,308	376,885
Total del patrimonio neto	5)	201,335,064	148,360,896
Total pasivo y patrimonio neto		201,335,064	148,360,896
Cuentas de registro deudoras			
Registro y custodia de la entidad		54,741	54,741
Cuentas de registro acreedoras			
Registro y custodia de la entidad		54,741	54,741

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


 Daniela Soza Perez
 Gerente General


 Marcelo Alarcon Caba
 Síndico

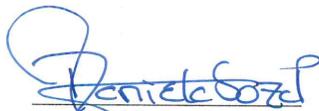

 Edwin Mercado Illanes
 Contador General

"CREDIFONDO LIQUIDEZ BS" 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 1º Y EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023

	Notas	2024 Bs	2023 Bs
Ingresos operacionales		-	-
Gastos operacionales	10)	(163,904)	(120,352)
Margen operativo		(163,904)	(120,352)
Ingresos financieros	12)	642,386	791,751
Gastos financieros	12)	(11,988)	(513,313)
Margen financiero		630,398	278,438
Margen operativo financiero		466,494	158,086
Ingresos no operacionales	11)	814	2,187
Gastos no operacionales	11)	-	-
Margen no operacional		814	2,187
Resultado antes de diferencia de cambio y mantenimiento de valor		467,308	160,273
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		467,308	160,273
Capitalización de resultados		-	-
Resultado neto del período	7)	467,308	160,273

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


 Daniela Soza Perez
 Gerente General


 Marcelo Alarcon Caba
 Síndico


 Edwin Mercado Ilanes
 Contador General

"CREDIFONDO LIQUIDEZ BS" 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 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023

	<u>Aportes en cuotas de participación</u> <u>Bs</u>	<u>Resultados acumulados</u> <u>Bs</u>	<u>Total Patrimonio neto</u> <u>Bs</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	169,020,693	432,124	169,452,817
Rendimientos capitalizados y/o distribuidos por el período comprendido entre el 1° y el 31 de diciembre de 2022	432,124	(432,124)	-
Compras de cuotas de participación por el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2023	88,102,878	-	88,102,878
Rescates de cuotas de participación por el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2023	(113,724,173)	-	(113,724,173)
Rendimientos capitalizados y/o distribuidos por el período comprendido entre el 1° de enero y el 30 de noviembre de 2023	4,152,489	-	4,152,489
Resultado neto del período comprendido entre el 1° y el 31 de diciembre de 2023	-	376,885	376,885
Saldos al 31 de diciembre de 2023	147,984,011	376,885	148,360,896
Rendimientos capitalizados y/o distribuidos por el período comprendido entre el 1° y el 31 de diciembre de 2023	376,885	(376,885)	-
Compras de cuotas de participación por el período comprendido entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2024	98,699,193	-	98,699,193
Rescates de cuotas de participación por el período comprendido entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2024	(48,272,427)	-	(48,272,427)
Rendimientos capitalizados y/o distribuidos por el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de mayo de 2024	2,080,094	-	2,080,094
Resultado neto del período comprendido entre el 1° y el 30 de junio de 2024	-	467,308	467,308
Saldos al 30 de junio de 2024	200,867,756	467,308	201,335,064

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


Daniela Soza Perez
Gerente General


Marcelo Alarcon Caba
Síndico

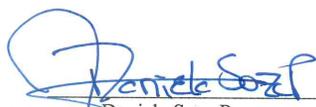

Edwin Mercado Illanes
Contador General

"CREDIFONDO LIQUIDEZ BS" 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 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023

	Notas	<u>2024</u> Bs	<u>2023</u> Bs
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Resultado neto del período comprendido entre el 1° y el 30 de junio		467,308	160,273
Resultado neto del período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de mayo		<u>2,080,094</u>	<u>2,071,894</u>
Resultado neto del ejercicio	7)	2,547,402	2,232,167
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio y que no han generado movimiento de fondos:			
Cargos devengados no pagados		-	7,077
Fondos generados originados en el resultado del ejercicio		2,547,402	2,239,244
Partidas pagadas en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores:			
Cargos pagados en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores		-	(10,361)
Movimiento neto de activos y pasivos de operación			
Disminución neto de activos:			
Documentos y cuentas pendientes de cobro		<u>(12,308)</u>	<u>38,303</u>
Flujo neto originados en actividades de operación		<u>2,535,094</u>	<u>2,267,186</u>
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Disminución (Incremento) neto en:			
Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda		<u>(46,975,039)</u>	<u>19,805,839</u>
Flujo neto originados (aplicados) en actividades de inversión		<u>(46,975,039)</u>	<u>19,805,839</u>
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
(Disminución) neto en:			
Cuotas de participación		<u>50,426,766</u>	<u>(27,404,610)</u>
Flujo neto (aplicados) en actividades de financiamiento		50,426,766	(27,404,610)
Incremento (Disminución) de fondos durante el ejercicio		5,986,821	(5,331,585)
Disponibilidades al inicio del ejercicio		<u>17,753,059</u>	<u>12,468,722</u>
Disponibilidades al cierre del ejercicio		<u><u>23,739,880</u></u>	<u><u>7,137,137</u></u>

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


Daniela Soza Perez
Gerente General


Marcelo Alarcon Caba
Síndico


Edwin Mercado Illanes
Contador General

"CREDIFONDO LIQUIDEZ BS" 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 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023 E INFORMACIÓN FINANCIERA DEL TOTAL DE CUOTAS DEL FONDO DE INVERSIÓN POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023

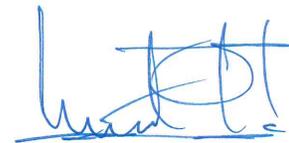
	Notas	2024 Bs	2023 Bs
Estado de Obtención de Valor de Cuota al 30 de junio de 2024 y 2023			
		177,558,270	137,135,780
Más:	Valor de la cartera		
Más:	Saldos operaciones venta en reporto	-	-
Más:	Devengado de títulos en reporto	-	-
Más:	Valor de cuentas de liquidez	23,782,387	7,148,602
Más:	Otros	-	-
Menos:	Premios devengados por pagar	-	-
Más o Menos:	Marcaciones del ejercicio	-	-
Total Cartera Bruta		201,340,657	144,284,382
Menos:	Comisiones	(5,593)	(4,008)
Total Cartera Neta		201,335,064	144,280,374
Valor de cuota	5)	1,660	1,610
N° de participantes		1,595	1,590
N° de cuotas		121,298	89,620

Estado de información financiera del total de cuotas del fondo entre el 1° de enero al 30 de junio de 2024 y 2023

Más:	N° de cuotas al inicio del ejercicio	90,714	106,696
Más:	N° de cuotas compradas entre el 1° de enero y el 30 de junio	59,811	31,773
Menos:	N° de cuotas rescatadas entre el 1° de enero y el 30 de junio	29,227	48,849
	N° de cuotas al cierre del ejercicio	121,298	89,620
Más:	Saldo al inicio del ejercicio	148,360,896	169,452,817
Más:	El saldo total de compras de cuotas entre el 1° de enero y el 30 de junio	98,699,193	50,774,976
Más:	Rendimientos generados entre el 1° de enero y el 30 de junio	3,331,766	2,842,966
Menos:	El saldo total de rescates de cuotas entre el 1° de enero y el 30 de junio	(48,272,427)	(78,179,586)
Menos:	Gastos operativos entre el 1° de enero y el 30 de junio	(865,960)	(833,615)
Más o Menos:	Marcaciones entre el 1° de enero y el 30 de junio	85,052	221,878
Más o Menos:	Otros gastos e ingresos netos entre el 1° de enero y el 30 de junio	2,137	4,946
	Saldo bruto al cierre del ejercicio	201,340,657	144,284,382
Menos:	Comisiones devengadas del día 30 de junio	(5,593)	(4,008)
	Saldo neto al cierre del ejercicio	201,335,064	144,280,374

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


Danjela Soza Perez
Gerente General


Marcelo Alarcon Caba
Síndico


Edwin Mercado Hlanes
Contador General

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

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 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. El funcionamiento del Fondo inicialmente fue autorizado por la Dirección de Supervisión de Valores que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para su funcionamiento y registro en el mercado de valores (SPVS-IV-FIA-CFB-021/2006) mediante Resolución Administrativa SPVS – IV 1183 del 3 de noviembre de 2006, El Fondo se constituyó bajo la denominación de Credifondo Bolivianos Fondo de Inversión a Corto Plazo, posteriormente mediante resolución ASFI N° 447/2020 del 25 de septiembre de 2020, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero autoriza la modificación del reglamento interno del fondo y denominación a “Credifondo Liquidez BS, Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo”.

“Credifondo Liquidez Bs”, es un producto de inversión en moneda nacional que permite, 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, el mismo ofrece una alternativa de inversión a mediano plazo. Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. administra, “Credifondo Liquidez Bs” a partir de 15 de noviembre de 2006.

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. 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 30 de junio de 2024 y 2023.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

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

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

De acuerdo con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia, el estado de resultados debe ser presentado por el ejercicio comprendido entre el 1º de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023.

Las inversiones se valúan de acuerdo con lo establecido en el Título I del Libro 8º “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-Nº18/2008, emitida el 1º 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 1º y el 30 de junio de 2024 y 2023, 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.

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 LIQUIDEZ BS” FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A MEDIANO PLAZO, ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

NOTA 2 – BASES PARA LA PREPARACION 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 Liquidez Bs” 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, 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.

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, las inversiones bursátiles en valores representativos de deuda se concentran en certificados de depósito a plazo fijo, bonos bancarios 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.

e) Documentos y cuentas pendientes de cobro

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

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

2.6 Criterios de valuación (Cont.)

f) Obligaciones por financiamiento a corto plazo

En esta cuenta se registran los importes de las obligaciones por operaciones de reporto, representa la obligación que tiene que devolver el Fondo 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 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, a las pérdidas por valoración de valores representativos de deuda y otros cargos financieros. 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 30 de junio de 2024, 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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, están compuestos de la siguiente forma:

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

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

a) Disponible

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cuentas de corrientes en bancos del país	23,566,096	17,599,554
Cuentas de ahorro en bancos del país	153,783	153,504
Cuentas en bancos del exterior	1	1
	<u>23,719,880</u>	<u>17,753,059</u>

b) Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Valores emitidos por entidades del estado	5,025,072	-
Valores emitidos por entidades financieras nacionales	153,609,241	124,586,082
Valores emitidos por empresas no financieras nacionales	18,923,958	5,997,150
	<u>177,558,271</u>	<u>130,583,232</u>

c) Documentos y cuentas pendientes de cobro

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Otras cuentas pendientes de cobro	36,913	24,605
	<u>36,913</u>	<u>24,605</u>

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 Autónomo que al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 ascienden a Bs201.335.064 y Bs148.360.896, 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:

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

NOTA 5 – PATRIMONIO NETO (Cont.)

Aportes en cuotas de participación y Cálculo de Valor Cuota (Cont.)

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 del día	=	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.
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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es de Bs1.659,83701 y Bs1.635,47183, respectivamente.

NOTA 6 - BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen activos de disponibilidad restringida en el patrimonio autónomo del 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”.

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 BS” FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A MEDIANO PLAZO, ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

NOTA 7 – ESTADO DE RESULTADOS (Cont.)

A continuación se exponen los resultados generados durante los ejercicios terminados el 30 de junio de 2024 y 2023:

	<u>2024</u> <u>Bs</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>
Ingresos operacionales	-	-
Gastos operacionales	<u>(871,553)</u>	<u>(837,623)</u>
Margen operativo	(871,553)	(837,623)
Ingresos financieros	3,604,266	4,643,838
Gastos financieros	<u>(187,448)</u>	<u>(1,578,994)</u>
Margen financiero	<u>3,416,818</u>	<u>3,064,844</u>
Margen operativo financiero	2,545,265	2,227,221
Ingresos no operacionales	2,137	4,964
Gastos no operacionales	<u>-</u>	<u>(18)</u>
Margen no operacional	2,137	4,946
Resultado antes de diferencias de cambio y mantenimiento de valor	<u>2,547,402</u>	<u>2,232,167</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	-	-
Rendimiento del ejercicio	<u>2,547,402</u>	<u>2,232,167</u>
(-) Rendimientos capitalizados y/o distribuidos entre el 1° de enero y el 31 de mayo	<u>(2,080,094)</u>	<u>(2,071,894)</u>
Resultado neto del período	<u><u>467,308</u></u>	<u><u>160,273</u></u>

NOTA 8 - POSICIÓN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, expresados en bolivianos, no cuentan con operaciones en moneda extranjera y otros índices

NOTA 9 – OPERACIONES CON ENTIDADES VINCULADAS

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, Credifondo Liquidez Bs, no presenta operaciones con entidades vinculadas de acuerdo a su naturaleza jurídica.

NOTA 10 – GASTOS OPERACIONALES

Al 30 de junio de 2024 y 2023, se han registrado pagos por servicio de administración a la Sociedad Administradora; por comisión fija y por éxito de Bs871.553 y Bs837.623, respectivamente.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

NOTA 10 – GASTOS OPERACIONALES (Cont.)

Los gastos operacionales de los períodos comprendidos entre el 1° y el 30 de junio de 2024 y 2023, ascienden a Bs163.904 y Bs120.352, respectivamente.

NOTA 11 – OTROS GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES

Al 30 de junio de 2024 y 2023, se registraron ingresos por comisiones cobradas a los participantes por retiros anticipados por Bs2.137 y Bs4.964 respectivamente, y gastos extraordinarios por Bs18 por cambio de moneda

Entre el 1° y el 30 de junio de 2024 y 2023, se registraron ingresos por comisiones cobradas a los participantes por retiros anticipados por Bs814 y Bs2.187 respectivamente

NOTA 12 – INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

La composición de los saldos durante el período comprendido entre el 1° y el 30 de junio de 2024 y 2023, es la siguiente:

	<u>2024</u> <u>Bs</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>
Ingresos Financieros		
Ganancia por venta valores bursátiles	-	7,340
Rendimiento por inversiones bursátiles en valores de deuda	602,487	495,848
Ganancia por valoración de cartera de inversiones bursátiles	2,857	281,698
Otros ingresos financieros	37,042	6,865
Total	<u>642,386</u>	<u>791,751</u>
	<u>2024</u> <u>Bs</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>
Gastos Financieros		
Pérdida por venta valores bursátiles	25	146,211
Pérdidas por valoración de cartera de inversiones	11,963	333,174
Otros cargos financieros	-	33,928
Total	<u>11,988</u>	<u>513,313</u>

NOTA 13 – RESULTADOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

Al 30 de junio de 2024 y 2023, no se han reconocido ingresos o gastos extraordinarios y de gestiones anteriores.

NOTA 14 – CONTINGENCIAS

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no existen contingencias significativas probables de ninguna naturaleza que puedan afectar el Fondo de Inversión.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

NOTA 15 – OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES

Situación Tributaria

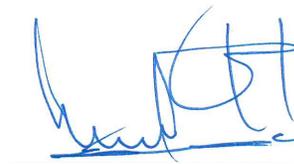
En lo que respecta a impuestos, las ganancias de capital de los Patrimonios Autónomos, de acuerdo con el inciso 2) del artículo 12 de la Ley del Fondo Especial de Reactivación Económica y de Fortalecimiento de Entidades de Intermediación Financiera (FERE) N°2196 de fecha 4 de mayo de 2001, los Patrimonios 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 5º 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.

NOTA 16 – HECHOS POSTERIORES

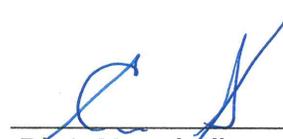
Con posterioridad al 30 de junio de 2024, no se ha producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.



Daniela Soza Pérez
Gerente General



Marcelo Alarcon Caba
Síndico



Edwin Mercado Illanes
Contador General