



**"CREDIFONDO PROMOTOR" FONDO DE INVERSIÓN CERRADO 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 PROMOTOR" FONDO DE INVERSIÓN CERRADO,
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

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	6-15

Abreviaturas utilizadas en este informe

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

**"CREDIFONDO PROMOTOR" FONDO DE INVERSIÓN CERRADO, 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

	<u>Notas</u>	<u>2024</u> <u>Bs</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Disponible	5.a)	17,832,161	2,286,415
Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda	5.b)	230,132,779	235,586,701
Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública	5.c)	121,145,809	110,218,880
Documentos y cuentas pendientes de cobro	5.d)	23,141	20,232
Gastos pagados por anticipado	5.e)	83,515	83,509
Total activo corriente		369,217,405	348,195,737
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inversiones permanentes	5.f)	115,989,553	126,601,202
Total activo no corriente		115,989,553	126,601,202
Total del activo		485,206,958	474,796,939
PASIVO Y FONDO NETO			
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	5.g)	29,231	29,204
Provisiones	5.h)	27,579	8,770
Provisiones	5.i)	110,684	110,684
Total pasivo corriente		167,494	148,658
Total del pasivo		167,494	148,658
FONDO NETO			
Aportes en cuotas de participación		474,648,281	458,595,865
Resultados acumulados		10,391,183	16,052,416
Total del fondo neto	6)	485,039,464	474,648,281
Total pasivo y fondo neto		485,206,958	474,796,939
Cuentas de registro deudoras			
Registro y custodia del Fondo	13)	700,000,000	700,000,000
Cuentas de registro acreedoras			
Registro y custodia del Fondo	13)	700,000,000	700,000,000

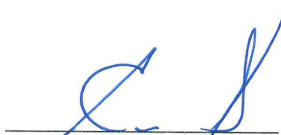
Las notas 1 a 17 que se acompañan, son parte integrante de este estado.



Daniela Soza Perez
Gerente General



Marcelo Alarcon Caba
Síndico



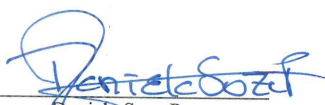
Edwin Mercado Illanes
Contador General

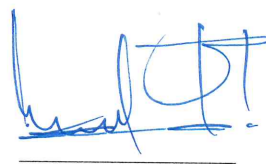
**"CREDIFONDO PROMOTOR" FONDO DE INVERSIÓN CERRADO, ADMINISTRADO POR
CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**

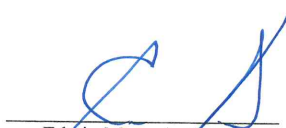
**ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023**

	<u>Notas</u>	<u>2024</u> <u>Bs</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>
Ingresos operacionales		-	-
Gastos operacionales	10)	(2,028,661)	(1,752,912)
Margen operativo		(2,028,661)	(1,752,912)
Ingresos financieros	12)	12,893,543	15,832,274
Gastos financieros	12)	(473,699)	(6,617,016)
Margen financiero		12,419,844	9,215,258
Margen operativo financiero		10,391,183	7,462,346
Cargos por incobrabilidad	11)	-	(14,496)
Margen incobrabilidad		-	(14,496)
Resultado despues de incobrables		10,391,183	7,447,850
Ingresos no operacionales	11)	-	-
Gastos no operacionales	11)	-	(925,471)
Margen no operacional		-	(925,471)
Resultado antes de diferencia de cambio y mantenimiento de valor		10,391,183	6,522,379
Abonos por diferencia de cambio, mantenimiento de valor y ajuste por inflación		-	-
Cargos por diferencia de cambio, mantenimiento de valor y ajuste por inflación		-	-
Ajuste por inflacion neto		-	-
Resultado neto del ejercicio		10,391,183	6,522,379

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


Daniela Soza Perez
Gerente General


Marcelo Alarcon Caba
Síndico


Edwin Mercado Hanes
Contador General

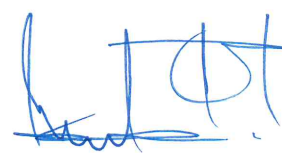
**"CREDIFONDO PROMOTOR" FONDO DE INVERSIÓN CERRADO, ADMINISTRADO POR
CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**

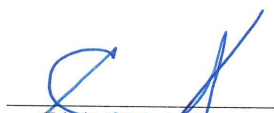
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023**

	<u>Aportes en cuotas de participación</u> Bs	<u>Resultados Acumulados</u> Bs	<u>Total Fondo neto</u> Bs
Saldos al 31 de diciembre de 2022	444,526,185	14,069,680	458,595,865
Rendimientos capitalizados y/o distribuidos por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022	14,069,680	(14,069,680)	-
Compras de cuotas de participacion por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023	308,284,814	-	308,284,814
Rescate de cuotas de participacion por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023	(308,284,814)		(308,284,814)
Resultado neto del ejercicio terminado el 31 diciembre de 2023	-	16,052,416	16,052,416
Saldos al 31 de diciembre de 2023	458,595,865	16,052,416	474,648,281
Rendimientos capitalizados y/o distribuidos por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023	16,052,416	(16,052,416)	-
Resultado neto del ejercicio terminado el 30 junio de 2024	-	10,391,183	10,391,183
Saldos al 30 de junio de 2024	474,648,281	10,391,183	485,039,464

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


Daniela Soza Perez
Gerente General


Marcelo Alarcon Caba
Síndico

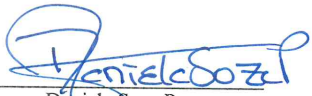

Edwin Mercado Illanes
Contador General

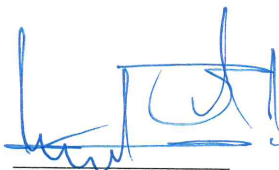
**"CREDIFONDO PROMOTOR" FONDO DE INVERSIÓN CERRADO, ADMINISTRADO POR
CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS
EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023**

	<u>2024</u> <u>Bs</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado neto del ejercicio	10,391,183	6,522,379
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio y que no han generado movimiento de fondos:		
Previsiones por incobrabilidad	-	14,496
Fondos generados originados en el resultado del ejercicio	<u>10,391,183</u>	<u>6,536,875</u>
Movimiento neto de activos y pasivos de operación		
(Incremento) disminución neto de activos:		
Documentos y cuentas pendientes de cobro	21	40,623
Gastos pagados por anticipado	-	(6)
Incremento (disminución) neto de pasivos:		
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	(2,909)	(6,335)
Provisiones	<u>18,809</u>	<u>12,528</u>
Flujo neto originado en actividades de operación	<u>10,407,104</u>	<u>6,583,685</u>
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Incremento) disminución neto en:		
Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda	5,453,922	3,902,332
Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública	(10,926,929)	10,796,969
Inversiones permanentes	<u>10,611,649</u>	<u>(36,782,760)</u>
Flujo neto (aplicado) en actividades de inversión	<u>5,138,642</u>	<u>(22,083,459)</u>
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Incremento neto en:		
Cuotas de participación	-	-
Flujo neto originado en actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>-</u>
(Disminución) de fondos durante el ejercicio	15,545,746	(15,499,774)
Disponibilidades al inicio del ejercicio	<u>2,286,415</u>	<u>19,541,748</u>
Disponibilidades al cierre del ejercicio	<u><u>17,832,161</u></u>	<u><u>4,041,974</u></u>

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


Daniela Soza Perez
Gerente General


Marcelo Alarcon Caba
Síndico


Edwin Mercado Illanes
Contador General

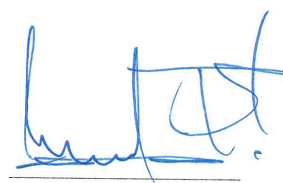
**"CREDIFONDO PROMOTOR" FONDO DE INVERSIÓN CERRADO, ADMINISTRADO POR
CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**

**ESTADO DE OBTENCIÓN DE VALOR DE CUOTA AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023 E INFORMACIÓN FINANCIERA DE
DE CUOTAS DEL FONDO DE INVERSIÓN POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS
EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023**

	<u>Notas</u>	<u>2024</u> <u>Bs</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>
Estado de obtención del valor cuota al 30 de junio de 2024 y 2023			
Mas: a) Valor de la cartera de inversiones		467,268,141	461,125,145
Mas: b) Saldos operaciones venta en reporto		-	-
Mas: c) Devengado de títulos en reporto		-	-
Mas: d) Valor de cuentas de liquidez		17,832,161	4,041,974
Mas: e) Otros		(51,093)	(40,060)
Menos: f) Premios Devengados por pagar		-	-
Mas o Menos g) Marcaciones del período		-	-
Total Cartera Bruta		485,049,209	465,127,059
Menos: h) Comisiones		(9,745)	(8,815)
Total Cartera Neta		485,039,464	465,118,244
Valor de cuota		161,465	154,833
Nº de participantes		4	6
Nº de cuotas		3,004	3,004
Estado de información financiera del total de cuotas del Fondo por los ejercicios terminados el 30 de junio de 2024 y 2023			
Nº de cuotas al inicio del ejercicio		3,004	3,004
Mas: N° de cuotas compradas entre 1° de enero y 30 de junio		-	2,000
Menos: N° de cuotas rescatadas entre 1° de enero y 30 de junio		-	2,000
Nº de cuotas al cierre del ejercicio		3,004	3,004
Saldo al inicio del ejercicio		474,648,281	458,595,865
Mas: El saldo total de compras de cuotas entre el 1° de enero y el 30 de junio		-	308,284,814
Mas: Rendimientos generados entre el 1° de enero y el 30 de junio		12,252,326	10,442,774
Menos: El saldo total de rescates de cuotas entre el 1° de enero y el 30 de junio		-	(308,284,814)
Menos: Gastos operativos entre el 1° de enero y el 30 de junio	10)	(2,018,916)	(1,744,097)
Mas o Menos: Marcaciones del período entre el 1° de enero y el 30 de junio		167,518	(1,227,515)
Mas o Menos: Otros gastos e ingresos netos entre el 1° de enero y el 30 de junio		-	(939,968)
Saldo bruto al cierre del ejercicio		485,049,209	465,127,059
Menos: Comisiones devengadas del día	10)	(9,745)	(8,815)
Saldo neto al cierre del ejercicio		485,039,464	465,118,244

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


Daniela Soza Perez
Gerente General


Marcelo Alarcon Caba
Síndico


Edwin Mercado Illanes
Contador General

CREDIFONDO PROMOTOR FONDO DE INVERSIÓN CERRADO, 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

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., 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 – ASFI 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 Promotor Fondo de Inversión Cerrado autorizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para su funcionamiento y registro en el mercado de valores bajo en número de N° ASFI/DSVSC-FIC-CPF-002/2020, mediante Resolución Administrativa N° 282/2020 del 15 de junio de 2020.

NOTA 2 – ANTECEDENTES DE CREDIFONDO PROMOTOR FONDO DE INVERSIÓN CERRADO

Credifondo Promotor – Fondo de Inversión Cerrado tiene como objeto principal promover el Mercado de Valores a través del financiamiento de operaciones o inversiones de empresas que coticen sus valores o no en la Bolsa Boliviana de Valores; constituyendo una cartera de inversiones en Valores de Oferta Pública de renta fija, renta variable y Valores sin Oferta Pública de renta fija de medianas y/o grandes empresas en el mercado nacional en bolivianos y dólares estadounidenses, y una cartera de inversiones en valores de renta fija y renta variable en mercados extranjeros en dólares estadounidenses con arreglo al principio de diversificación de riesgos; que permita hacer compatible la seguridad y rentabilidad del capital de acuerdo a lo establecido en su Política de Inversiones.

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI, mediante Resolución Administrativa N° 282/2020 del 15 de junio de 2020, autoriza el funcionamiento y la inscripción en el Registro del Mercado de Valores del Fondo de Inversión Cerrado Credifondo Promotor bajo en número de N° ASFI/DSVSC-FIC-CPF-002/2020, el mismo que será administrado por Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.

El Fondo tendrá un plazo de operación de cuatro mil trescientos veinte (4.320) días calendario, a partir de la Fecha de Inicio de Operaciones. Este plazo podrá ser prorrogado hasta dos veces por períodos de setecientos veinte (720) días calendario cada vez, en tanto se cumpla el Inciso I, Artículo 15, Sección 2, Capítulo VI, del Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión, contenido en el Título I del Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores (RNMV).

Credifondo Promotor Fondo de Inversión Cerrado, colocó las cuotas de participación mediante la BBV e inició operaciones el 30 de diciembre de 2020.

NOTA 3 – BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 Base de presentación de los estados financieros

Los estados financieros han sido elaborados de acuerdo con la Resolución Administrativa SPVS/IV N°1296 del 24 de noviembre de 2006, que aprueba las modificaciones y actualizaciones al Manual Único de Cuentas para Bolsas de Valores, Agencias de Bolsas, Sociedad Administradoras de Fondos de Inversión, Fondos de Inversión, Entidades de Depósito de Valores y Fondos de Garantía.

CREDIFONDO PROMOTOR FONDO DE INVERSIÓN CERRADO, 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 3 – BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

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

Así como las normas contables emitidas por la Dirección de Supervisión de Valores, que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, 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.

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 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.

3.3 Consideración de los efectos de la inflación

La Dirección de Supervisión de Valores, que forma parte de 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.

3.3 Presentación de los estados financieros

Los estados financieros del Fondo de Inversión al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, se presentan en cumplimiento a las normas contables de la Dirección de Supervisión de Valores, que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI y con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia.

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 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.

3.4 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 Fondo Neto del Fondo de Inversión, el Fondo emitió una serie única con clave de pizarra CPF-N1U-20.

CREDIFONDO PROMOTOR FONDO DE INVERSIÓN CERRADO, 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 3 – BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

3.5 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.

3.6 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 Promotor Fondo de Inversión Cerrado 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 corrientes en entidades financieras locales.

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.

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:

$$P_n = \sum_{c=1}^m \frac{F_c}{\prod_{a=1}^c \left(1 + TIR \times \frac{Pl_a}{n} \right)}$$

CREDIFONDO PROMOTOR FONDO DE INVERSIÓN CERRADO, 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 3 – BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

3.6 Criterios de valuación (Cont.)

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 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 bursátiles bancarios, bonos a largo plazo emitidos por empresas no financieras nacionales y notas estructuradas en el exterior (Credit Linked Notes).

d) Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública

Las inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública corresponden a pagarés de oferta privada a corto plazo, los mismos se valúan a su costo de adquisición más los correspondientes intereses devengados.

De acuerdo con el Reglamento Interno del Fondo de Inversión, la Sociedad Administradora estima el riesgo de las posibles pérdidas por la desvalorización o incobrabilidad de dichas inversiones considerando las calificaciones internas otorgadas a los emisores y los plazos de cada instrumento.

e) Inversiones permanentes

Las inversiones permanentes se componen de pagarés y bonos de emisión privada a largo plazo, y se encuentran valuados al precio actual calculado en función a la tasa nominal, de acuerdo con lo establecido por el Reglamento Interno del Fondo de Inversión que se encuentra aprobado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI.

De acuerdo con el Reglamento Interno del Fondo de Inversión, la Sociedad Administradora estima el riesgo de las posibles pérdidas por la desvalorización o incobrabilidad de dichas inversiones considerando las calificaciones internas otorgadas a los emisores y los plazos de cada instrumento.

f) Documentos y cuentas pendientes de cobro

En este grupo se registran las acreencias que el Fondo posee por comisiones pendientes de cobro.

CREDIFONDO PROMOTOR FONDO DE INVERSIÓN CERRADO, 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 3 – BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

3.6 Criterios de valuación (Cont.)

g) Documentos y cuentas por pagar a corto plazo

En esta cuenta se registran los importes de las obligaciones por comisiones.

h) 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 ejercicio.

i) Gastos operacionales

Los gastos operacionales corresponden a la comisión cancelada por el Fondo de Inversión por el servicio de administración a la Sociedad Administradora. Se registra por el método de lo devengado.

j) Ingresos financieros

Los ingresos financieros corresponden a ingresos provenientes de rendimientos, valoración y venta de las inversiones en valores representativos de deuda. Estos ingresos se registran por el método de lo devengado.

k) Gastos financieros

Los gastos financieros corresponden a las pérdidas por valoración de cartera y a las pérdidas por venta de las inversiones en valores representativos de deuda. Estos gastos se registran por el método de lo devengado.

l) Resultado del ejercicio

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 6.

NOTA 4 – CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Al 30 de junio de 2024, no han existido cambios en las políticas y prácticas contables, respecto al ejercicio anterior.

NOTA 5 - 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:

a) Disponible

	<u>2024</u> <u>Bs</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>
Cuentas corrientes en bancos del país	16,853,607	2,286,415
Cuentas en bancos del exterior	978,554	-
	<u>17,832,161</u>	<u>2,286,415</u>

CREDIFONDO PROMOTOR FONDO DE INVERSIÓN CERRADO, 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 - COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

b) Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda

	<u>2024</u> <u>Bs</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>
Valores emitidos por entidades del estado	10,215,455	-
Valores emitidos por entidades financieras nacionales	181,307,597	199,309,516
Valores emitidos por entidades no financieras nacionales	15,334,588	12,558,308
Valores e instrumentos emitidos en el extranjero	23,275,139	23,718,877
	<u>230,132,779</u>	<u>235,586,701</u>

c) Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública

	<u>2024</u> <u>Bs</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>
Pagarés de emisión privada a corto plazo	121,145,809	110,218,880
	<u>121,145,809</u>	<u>110,218,880</u>

d) Documentos y cuentas pendientes de cobro

	<u>2024</u> <u>Bs</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>
Otras cuentas pendientes de cobro	23,141	20,232
	<u>23,141</u>	<u>20,232</u>

e) Gastos pagados por anticipados

	<u>2024</u> <u>Bs</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>
Otros pagos anticipados	83,515	83,509
	<u>83,515</u>	<u>83,509</u>

f) Inversiones permanentes

	<u>2024</u> <u>Bs</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>
Pagarés de emisión privada a largo plazo	34,378,643	41,755,302
Bonos de emisión privada a largo plazo	81,610,910	84,845,900
	<u>115,989,553</u>	<u>126,601,202</u>

g) Documentos y cuentas por pagar a corto plazo

	<u>2024</u> <u>Bs</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>
Comisiones por pagar	29,231	29,204
	<u>29,231</u>	<u>29,204</u>

CREDIFONDO PROMOTOR FONDO DE INVERSIÓN CERRADO, 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 - COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

h) Provisiones

	<u>2024</u> <u>Bs</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>
Otras provisiones	27,579	8,770
	<u>27,579</u>	<u>8,770</u>

i) Previsiones

	<u>2024</u> <u>Bs</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>
Previsión por incobrabilidad de títulos sin oferta pública	110,684	110,684
	<u>110,684</u>	<u>110,684</u>

NOTA 6 - FONDO NETO

Aportes en cuotas de participación y Cálculo de Valor de Cuota

La participación en el Fondo se da a través de la adquisición de Cuotas de Participación representadas mediante anotaciones en cuenta en la EDV S.A., e inscritas en el Registro del Mercado de Valores de la ASFI y en la BBV S.A. La emisión está conformada por un total de 5.000 (Cinco mil) Cuotas de Participación, en una serie única, clave de pizarra CPF-N1U-20.

Al vencimiento de la vida del Fondo, la Sociedad Administradora procederá al pago de los rendimientos y el capital contra la presentación del Certificado de Acreditación de Titularidad (CAT) emitido por la EDV S.A. 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 en cuotas de participación constituyen el monto invertido por los participantes en el Fondo Neto, que al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, ascienden a Bs485.039.464 y Bs474.648.281, respectivamente.

De acuerdo al Libro 5, Título I, Capítulo V, Sección 7: "Del valor de cuota", del Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión, el valor de la cuota del Fondo se determina diariamente aplicando la siguiente fórmula:

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

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 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.

CREDIFONDO PROMOTOR FONDO DE INVERSIÓN CERRADO, 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 6 – FONDO NETO (Cont.)

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

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 161.464.5354 y 158.005.4198, respectivamente.

NOTA 7 - 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.

NOTA 8 – POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

El tipo de cambio utilizado para el cálculo de saldos en dólares estadounidenses al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es de Bs6,86 para ambas gestiones.

Los estados financieros al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, expresados en bolivianos, incluyen el equivalente de los saldos en dólares estadounidenses que presentan una posición neta activa de US\$ 3.535.524 y US\$3.457.562 respectivamente.

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	US\$	US\$
	Equivalente	Equivalente
	<u>en Bs</u>	<u>en Bs</u>
ACTIVO		
Disponible	978,554	-
Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda	23,275,139	23,718,877
Total activo	<u>24,253,693</u>	<u>23,718,877</u>
Posición neta activa en Bolivianos	<u>24,253,693</u>	<u>23,718,877</u>
Posición neta activa en US\$	<u>3,535,524</u>	<u>3,457,562</u>

CREDIFONDO PROMOTOR FONDO DE INVERSIÓN CERRADO, 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 9 – OPERACIONES CON ENTIDADES VINCULADAS

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo de Inversión no presenta operaciones con entidades vinculadas de acuerdo a su naturaleza jurídica.

NOTA 10 – GASTOS OPERACIONALES

Durante el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2024, se registraron gastos administración y custodia Bs33.831; comisión por administración Bs1.836.841 y otros gastos operacionales por Bs157.989

Durante el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2023, se registraron gastos administración y custodia Bs37.870; comisión por administración Bs1.571.736 y otros gastos operacionales por Bs143.306

NOTA 11 – OTROS GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES

Al 30 de junio de 2024 no se registran gastos e ingresos no operacionales.

Al 30 de junio de 2023 se registraron gastos por cambio de moneda Bs363.181 y otros gastos extraordinarios Bs562.290

NOTA 12 – INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

La composición de los saldos por los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023 respectivamente, son los siguientes:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Ingresos financieros		
Ganancia por venta de valores bursátiles	239,486	662,870
Rendimiento por inversiones bursátiles en valores de deuda	4,550,331	4,701,535
Ganancia por valoración de cartera de inversiones bursátiles	408,109	4,721,797
Otros ingresos financieros	7,695,617	5,746,072
	<u>12,893,543</u>	<u>15,832,274</u>
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Gastos financieros		
Perdida por venta de valores bursátiles	233,108	667,704
Pérdida por valoración de cartera de inversiones bursátiles	240,591	5,949,312
	<u>473,699</u>	<u>6,617,016</u>

CREDIFONDO PROMOTOR FONDO DE INVERSIÓN CERRADO, 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 13 – CUENTAS DE REGISTRO

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cuotas de participación pendientes de colocación	279,440,000	419,440,000
Cuotas de participación colocadas	420,560,000	280,560,000
	<u>700,000,000</u>	<u>700,000,000</u>

NOTA 14 – RESULTADOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

Durante los ejercicios finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023, no se han reconocido ingresos o gastos extraordinarios ni resultados de gestiones anteriores.

NOTA 15 – CONTINGENCIAS

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

NOTA 16 – OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES

Situación Tributaria

En lo que respecta a impuestos, las ganancias de capital de los Fondos de Inversión, 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 Fondos de Inversión 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 17 – 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