



**CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE
INVERSIÓN S.A.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023,
conjuntamente con el Informe del auditor independiente

CONTENIDO

Informe del auditor independiente
Balance general
Estado de ganancias y pérdidas
Estado de cambios en el patrimonio neto
Estado de flujo de efectivo
Notas a los estados financieros

Bs	=	boliviano
USD	=	dólar estadounidense
UFV	=	unidades de fomento de vivienda

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores

Accionistas y Directores de

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A., (la Sociedad) que incluyen el balance general al 31 de diciembre de 2024 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial y financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2024, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables incluidas en el Manual Único de Cuentas emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) para entidades intermediarias del Mercado de Valores.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y con el reglamento para la realización de auditorías externas emitido por la ASFI. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Párrafo de énfasis - Bases de contabilidad

Llamamos la atención sobre la Nota 2 a los estados financieros, en la que se describen las bases contables utilizadas. Los estados financieros han sido preparados para que la Sociedad cumpla con las normas regulatorias emitidas por la ASFI para entidades intermediarias del mercado de valores. En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no está modificada en relación con este aspecto.

Aspectos clave de la auditoría

Los aspectos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio. Estos aspectos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre ellos, y no expresamos una opinión separada sobre estos asuntos. Para cada uno de los aspectos a continuación, describimos la forma en la cual hemos tratado los mismos en el contexto de nuestra auditoría.

Hemos cumplido con las responsabilidades descritas en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe, incluyendo aquellas relacionadas con estos aspectos. Consecuentemente, nuestra auditoría incluyó la ejecución de procedimientos diseñados para responder a nuestra evaluación de los riesgos de equivocación material en los estados financieros. Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos realizados para responder a los asuntos descritos a continuación, proveen las bases para nuestra opinión de auditoría sobre los estados financieros que se acompañan.

Valuación de las inversiones propias y de terceros en administración

<u>Aspectos clave de auditoría</u>	<u>Respuesta de auditoría</u>
Tal como se expone en la Nota 2.3 b) a los estados financieros, las inversiones bursátiles tanto en posición propia como de los fondos administrados están valuadas de acuerdo con la Metodología de Valoración incluida en la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, establecida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). El cumplimiento de la Metodología de Valoración requiere que la Sociedad cuente con sistemas de información y procesos de cálculo del valor de las inversiones, que permitan determinar los valores de los instrumentos en forma diaria y al momento de la compra o venta de los mismos. Asimismo, requiere la permanente interacción con el mercado de valores, para incorporar los hechos relevantes de mercado. Los importes que se exponen en las Notas 4.b) y 7) a los estados financieros, correspondientes a las inversiones en instrumentos bursátiles representativos de deuda, tanto en posición propia como de los fondos administrados, son relevantes para los estados financieros por lo que han sido considerados como un aspecto de mayor relevancia para la auditoría de los estados financieros.	Nuestra auditoría incluyó: • El entendimiento del proceso de valuación y registro contable de las inversiones bursátiles en títulos representativos de deuda de cartera propia y de los fondos administrados. • La evaluación de los criterios aplicados por la Sociedad para la valuación de las inversiones respecto a la Metodología de Valoración de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, establecido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). • Revisión de la valuación de las inversiones propias y de los fondos administrados. • Confirmación de saldos de las inversiones al cierre del ejercicio.

Otros asuntos

Los estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 fueron auditados por otro auditor quien expresó una opinión no modificada en fecha 29 de febrero de 2024.

Responsabilidades de la Gerencia y la Dirección en relación con los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Sociedad de acuerdo con las normas contables incluidas en el Manual Único de Cuentas emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) para entidades intermediarias del Mercado de Valores, así como del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de equivocaciones materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, aspectos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Gerencia tiene la intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Dirección de la Sociedad es responsable de supervisar el proceso de reporte de la información financiera.

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 equivocaciones materiales, ya sea 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 es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia vaya a detectar en todos los casos una equivocación material cuando exista. Las equivocaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, pueden influenciar las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de equivocaciones materiales en los estados financieros, ya sea 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 las bases para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una equivocación material debido a fraude es más elevado que en el caso de una equivocación material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno de la Sociedad.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas, efectuadas por la Gerencia.
- Concluimos sobre la conveniencia del uso, por parte de la Gerencia, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras podrían ocasionar que la Sociedad deje de ser considerada una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes, de una manera que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con la Dirección en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y el cronograma de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia de control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Proporcionamos también a la Dirección una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia y comunicamos, todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente puedan afectar nuestra independencia y cuando corresponda las salvaguardas relacionadas.

De los aspectos comunicados a la Dirección, determinamos aquellos aspectos que fueron de mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros del ejercicio y que consecuentemente son los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría, a menos que la ley o la regulación impidan su exposición pública o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe comunicarse en nuestro informe debido a que se estima razonablemente que las consecuencias negativas de hacerlo así superan los beneficios del interés público de su comunicación.

ERNST & YOUNG LTDA.
Firma Miembro de Ernst & Young Global



Lic. Aud. Javier Iriarte J.
Socio
MAT. PROF. N° CAUB-9324
MAT. PROF. N° CAULP-3690

La Paz, 18 de marzo de 2025

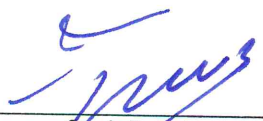


CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

	<u>Notas</u>	<u>2024</u> <u>Bs</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>
ACTIVO			
Activo corriente			
Disponible			
Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial	4 a)	40.580	42.909
Documentos y cuentas pendientes de cobro	4 b)	20.606.488	20.193.166
Impuestos por recuperar	4 c)	48.370	185.647
Gastos pagados por anticipado	4 d)	787.610	781.396
	4 e)	187.362	48.454
		<u>21.670.410</u>	<u>21.251.572</u>
Activo no corriente			
Activo fijo			
Activo intangible	4 f)	5.935.712	6.158.188
Otros activos	4 g)	92.614	190.117
	4 h)	120.311	122.160
		<u>6.148.637</u>	<u>6.470.465</u>
Total del Activo		<u>27.819.047</u>	<u>27.722.037</u>
PASIVO			
Pasivo corriente			
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo			
Impuestos por pagar	4 i)	79.025	101.762
Provisiones	4 j)	238.785	276.449
Total pasivo corriente	4 k)	<u>6.490.196</u>	<u>6.400.031</u>
		<u>6.808.006</u>	<u>6.778.242</u>
Pasivo no corriente			
Provisiones			
	4 k)	<u>399.765</u>	<u>468.300</u>
Total pasivo no corriente		<u>399.765</u>	<u>468.300</u>
Total del Pasivo		<u>7.207.771</u>	<u>7.246.542</u>
PATRIMONIO			
Capital social			
Reserva legal	5 a)	10.340.200	10.340.200
Resultados acumulados	5 b)	3.189.945	2.908.697
	5 c)	<u>7.081.131</u>	<u>7.226.598</u>
Total del Patrimonio		<u>20.611.276</u>	<u>20.475.495</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u>27.819.047</u>	<u>27.722.037</u>
Cuentas de orden deudoras y acreedoras			
Patrimonios autónomos en administración			
	7)	<u>2.131.761.298</u>	<u>2.226.867.978</u>
Cuentas de registro deudoras y acreedoras			
Registro y custodia de la entidad			
	4 l)	<u>2.210.617.182</u>	<u>2.224.201.434</u>

Las notas 1 a 15 que se acompañan, son parte integrante de este estado.


Sergio Tapia Bernal
Presidente del Directorio


Marcelo Alarcon Caba
Síndico


Daniela Soza Perez
Gerente General


Henry Manzaneda Helguero
Contador General

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

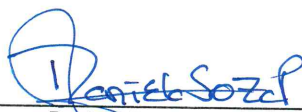
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

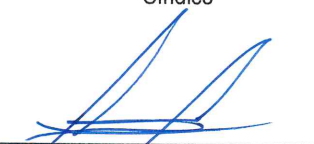
	Notas	2024 Bs	2023 Bs
Ingresos operacionales	4 m)	18.601.120	18.966.632
Gastos operacionales	4 m)	(639.146)	(811.681)
Margen operativo		17.961.974	18.154.951
Ingresos financieros	4 n)	528.730	472.184
Gastos financieros	4 n)	(167.552)	(142.148)
Margen financiero		361.178	330.036
Margen operativo financiero		18.323.152	18.484.987
Recuperación de incobrables		-	-
Cargos por incobrabilidad		-	-
Margen de incobrabilidad		-	-
Resultado después de incobrables		18.323.152	18.484.987
Gastos de administración	4 o)	(8.237.583)	(8.167.723)
Resultado operacional		10.085.569	10.317.264
Ingresos no operacionales	11) y 14)	231.482	415.653
Gastos no operacionales	11) y 14)	(44.096)	(5.175)
Margen no operacional		187.386	410.478
Resultado antes de diferencia de cambio, mantenimiento de valor v ajuste por inflación		10.272.955	10.727.742
Abonos por diferencia de cambio, mantenimiento de valor y ajuste por inflación		1	-
Cargos por diferencia de cambio, mantenimiento de valor y ajuste por inflación		(1)	-
Ajuste por inflación neto		-	-
Utilidad antes de impuestos		10.272.955	10.727.742
Impuesto sobre las utilidades de las empresas		(4.956.734)	(5.266.054)
Utilidad neta del ejercicio		5.316.221	5.461.688

Las notas 1 a 15 que se acompañan, son parte integrante de este estado.


Sergio Tapia Bernal
Presidente del Directorio


Marcelo Alarcon Caba
Síndico

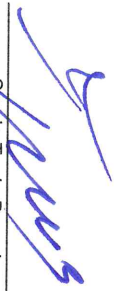

Daniela Soza Perez
Gerente General

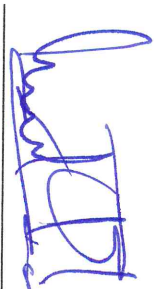

Henry Manzaneda Helguero
Contador General

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 2024 Y 2023

	Reservas					Resultados Acumulados	Total
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Obligatoria	Total Reservas			
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Saldos 1° de enero de 2023	10.340.200	2.643.931	-	2.643.931	6.910.251	19.894.382	
Pago de dividendos de acuerdo con lo dispuesto en la Junta General Ordinaria de Accionistas del 23 de febrero de 2023	-	-	-	-	(4.880.575)	(4.880.575)	
Constitución de reserva legal de acuerdo con lo dispuesto en la Junta General Ordinaria de Accionistas del 23 de febrero de 2023	-	264.766	-	264.766	(264.766)	-	
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	5.461.688	5.461.688	
Saldos al 31 de diciembre de 2023	10.340.200	2.908.697	-	2.908.697	7.226.598	20.475.495	
Pago de dividendos de acuerdo con lo dispuesto en la Junta General Ordinaria de Accionistas del 28 de febrero de 2024	-	-	-	-	(5.180.440)	(5.180.440)	
Constitución de reserva legal de acuerdo con lo dispuesto en la Junta General Ordinaria de Accionistas del 28 de febrero de 2024	-	281.248	-	281.248	(281.248)	-	
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	5.316.221	5.316.221	
Saldos al 31 de diciembre de 2024	10.340.200	3.189.945	-	3.189.945	7.081.131	20.611.276	

Las notas 1 a 15 que se acompañan, son parte integrante de este estado.


Sergio Tapia Bernal
Presidente del Directorio


Marcelo Alarcon Caba
Síndico


Daniela Soza Perez
Gerente General


Henry Manzaneda Helguero
Contador General

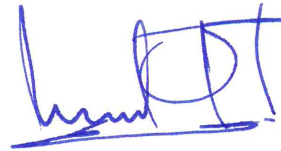
CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

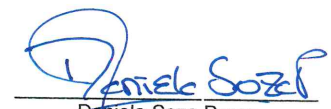
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

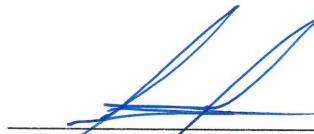
	<u>2024</u> <u>Bs</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>
Flujo de fondos en actividades de operación:		
Utilidad neta del ejercicio	5.316.221	5.461.688
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos		
Provisión para beneficios sociales	230.534	245.926
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	5.603.084	4.502.039
Depreciaciones y amortizaciones	343.722	347.727
Fondos obtenidos en la utilidad del ejercicio	11.493.561	10.557.380
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:		
Documentos y cuentas por cobrar a corto y largo plazo, impuestos por recuperar, cargos pagados por anticipado	(7.845)	89.639
Documentos y cuentas por pagar a corto	(22.737)	(576.152)
Otros pasivos corrientes y no corrientes, impuestos por pagar, provisiones	(5.849.652)	(4.247.684)
Flujo neto en actividades de operación, excepto en actividades de intermediación	5.613.327	5.823.183
Flujo de fondos en actividades de intermediación:		
Incremento (disminución) en actividad de intermediación:		
Inversiones bursátiles en valores de derecho patrimonial	(413.322)	(792.479)
Flujo neto en actividades de intermediación	(413.322)	(792.479)
Flujo de fondos en actividades de financiamiento:		
Cuenta de accionistas, aportantes		
Pago de dividendos	(5.180.440)	(4.880.575)
Flujo neto en actividades de financiamiento	(5.180.440)	(4.880.575)
Flujo de fondos en actividades de inversión:		
Incremento (disminución) neto en:		
Activo fijo	(4.449)	(135.343)
Activo intangible	-	(57.727)
Cargos diferidos	(17.445)	38.597
Flujo neto en actividades de inversión	(21.894)	(154.473)
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio	(2.329)	(4.344)
Disponibilidades al inicio del ejercicio	42.909	47.253
Disponibilidades al cierre del ejercicio	40.580	42.909

Las notas 1 a 15 que se acompañan, son parte integrante de este estado.


Sergio Tapia Bernal
Presidente del Directorio


Marcelo Alarcon Caba
Síndico


Daniela Soza Perez
Gerente General


Henry Manzaneda Helguero
Contador General

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

NOTA 1 – CONSTITUCIÓN Y OBJETO DE LA SOCIEDAD

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), 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 Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros 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. Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. tiene a su cargo la administración de los siguientes Fondos de Inversión:

- a) **Credifondo Renta Fija** -El funcionamiento del Fondo de Inversión, inicialmente fue aprobado por la Dirección Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para su funcionamiento y registro en el mercado de valores (SPVS-IV-FIA-CFO-005/2000) mediante Resolución Administrativa SPVS-IV 267 del 28 de junio de 2000.

El Fondo se constituyó bajo la denominación de Credifondo Renta Fija Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo, posteriormente mediante resolución ASFI N° 526/2011 del 30 de junio de 2011, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero autoriza la modificación del reglamento interno del fondo y denominación a "Credifondo Renta Fija, Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo". Finalmente, mediante resolución ASFI N° 786/2024 del 05 de agosto de 2024, se autoriza la modificación del reglamento interno del fondo y denominación a "Credifondo Renta Fija, Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo". Este fondo está diseñado para inversores cuyo horizonte de inversión sea hasta tres años en moneda extranjera. Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. administra Credifondo Renta Fija a partir de 1° de agosto de 2000.

- b) **Credifondo Liquidez USD** - El funcionamiento del Fondo de Inversión, inicialmente fue autorizado por la Dirección de Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para su funcionamiento y registró en el mercado de valores (SPVS-IV-FIA-CCP-013/2002), mediante Resolución Administrativa SPVS – IV 569 del 2 de julio de 2002.

El Fondo se constituyó bajo la denominación de Credifondo Corto Plazo Fondo de Inversión Abierto, posteriormente la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero autoriza las modificaciones del reglamento interno del fondo y denominación mediante resolución ASFI N° 463/2020 del 30 de septiembre de 2020 a "Credifondo Liquidez USD, Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo" y resolución ASFI N° 458/2022 del 13 de abril de 2022 a "Credifondo Liquidez USD, Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo". Este fondo está diseñado para aquellos inversores que desean rentabilizar sus excedentes de liquidez hasta tres años en moneda extranjera. Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. administra Credifondo Liquidez USD a partir de 12 de noviembre de 2002.

- c) **Credifondo Liquidez Bs** - El funcionamiento del Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo inicialmente fue autorizado por la Dirección de Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros 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.

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023 (Cont.)

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". Este fondo está diseñado tanto para aquellos inversores que desean rentabilizar sus excedentes de liquidez a mediano plazo en moneda nacional. Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. administra Credifondo Liquidez Bs a partir de 15 de noviembre de 2006.

- c) **Credifondo +Rendimiento** – Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo autorizado por la Dirección de Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para su funcionamiento y Registro en el Mercado de Valores N° ASFI/DSV-FIA-CMR-001/2013 mediante Resolución Administrativa N° 738/2013 del 07 de noviembre de 2013. El Fondo está diseñado para aquellos inversores que desean rentabilizar su liquidez a mediano plazo en moneda nacional. Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. administra Credifondo +Rendimiento a partir de 13 de diciembre de 2013.

- d) **Credifondo Crecimiento Bs.** - Fondo de Inversión Abierto a Largo Plazo, autorizado por la Dirección de Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para su funcionamiento y se encuentra inscrito en el Registro del Mercado de Valores (RMV), bajo registro N° ASFI/DSVSC-FIA-CBO-002/2017 mediante Resolución Administrativa N° 1508/2017 del 28 de diciembre de 2017. El Fondo de Inversión es Abierto, a largo plazo, para inversiones en valores de renta fija y renta variable, está diseñado para aquellos inversores que desean rentabilizar su liquidez a largo plazo en moneda nacional. Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. administra Credifondo Crecimiento Bs a partir de 04 de enero de 2018.

- e) **Credifondo Crecimiento USD** - El funcionamiento del Fondo de Inversión Abierto a Largo Plazo, inicialmente fue autorizado por la Dirección de Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para su funcionamiento y se encuentra inscrito en el Registro del Mercado de Valores (RMV), bajo registro N° ASFI/DSVSC-FIA-FDO-003/2017 mediante Resolución Administrativa N° 1509/2017 del 28 de diciembre de 2017.

El Fondo se constituyó bajo la denominación de Credifondo Crecimiento USD Fondo de Inversión Abierto a Largo Plazo, posteriormente mediante resolución ASFI N° 464/2020 del 30 de septiembre de 2020, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero autoriza la modificación del reglamento interno del fondo y denominación a "Credifondo Liquidez USD, Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo". Finalmente, mediante resolución ASFI N° 787/2024 del 05 de agosto de 2024, se autoriza la modificación del reglamento interno del fondo y denominación a "Credifondo Liquidez USD, Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo". El Fondo de Inversión es Abierto, a mediano plazo, para inversiones en valores de renta fija y renta variable, está diseñado para aquellos inversores que desean rentabilizar su liquidez en moneda extranjera. Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. administra Credifondo Crecimiento USD a partir de 4 de enero de 2018.

- f) **Credifondo Garantiza** - Fondo de Inversión Cerrado autorizado por la Dirección de Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para su funcionamiento y Registro en el Mercado de Valores N° ASFI/DSVSC-FIC-CGF-006/2016 mediante Resolución Administrativa N° 1182/2016 del 12 de diciembre de 2016. El Fondo tiene como objeto realizar inversiones en valores de renta fija de acuerdo a lo establecido en su Política de Inversiones, para la estructuración de mecanismos de cobertura de operaciones de crédito, pudiendo otorgar coberturas que garanticen hasta el cincuenta por ciento (50%) del saldo a capital pendiente de pago de Créditos PyME productivos, y hasta el ochenta por ciento (80%) del saldo a capital pendiente de pago de Créditos PyME no productivos y de Créditos de Consumo otorgados por Entidades de Intermediación Financiera enmarcadas en la Ley N° 393 de Servicios Financieros y la regulación emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Credifondo Garantiza Fondo de Inversión Cerrado se colocó en BBV el 16 de diciembre inicio operaciones el 19 de diciembre de 2016.

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023 (Cont.)

- g) **Credifondo Promotor** - Fondo de Inversión Cerrado autorizado por la Dirección de Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para su funcionamiento y Registro en el Mercado de Valores N° ASFI/DSV-FIC-CPF-002/2020 mediante Resolución Administrativa N° 282/2020 del 15 de junio de 2020.

El objeto principal del Fondo es 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 y 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. Credifondo Promotor Fondo de Inversión Cerrado, colocó las cuotas de participación mediante la BBV e inició operaciones el 30 de diciembre de 2020.

- h) **Credifondo Renta Inmediata** – Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo autorizado por la Dirección de Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para su funcionamiento y Registro en el Mercado de Valores N° ASFI/DSV-FIA-CRR-003/2021 mediante Resolución Administrativa N°1155/2021 del 21 de diciembre de 2021. El Fondo está diseñado para aquellos inversores que desean rentabilizar su liquidez a corto plazo en moneda nacional. Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. administra Credifondo Renta Inmediata a partir de 25 de enero de 2022.

- i) **Credifondo SAFI S.A.**, en su calidad de Sociedad Administradora de estos Fondos, de acuerdo con normas vigentes es responsable por la correcta y adecuada administración de dichos Fondos y por cualquier incumplimiento de la normativa vigente. Su labor incluye el manejo de los recursos y valores de propiedad de los Fondos, tales como el cobro de valores a su vencimiento, cobro de intereses, custodia a través de una entidad autorizada, redenciones, conversiones, endosos, protestos y otros.

NOTA 2 – BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023, han sido preparados de acuerdo con normas emitidas por la Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

Conforme lo dispuesto en la Ley del Mercado de Valores N°1834, Art. 15, inciso 2 y 16, la Dirección de Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ha puesto en vigencia un Manual Único de Cuentas para uso y aplicación obligatorio de las Bolsas de Valores, Agencias de Bolsa, Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión, Fondos de Inversión y Entidades de Depósito de Valores, el cual fue aprobado y en anexo forma parte integrante e indisoluble de la Resolución Administrativa /SPVS/IV N°1296 de fecha 24 de noviembre de 2006; de acuerdo a dicha disposición, su aplicación obligatoria rige a partir del 1° de enero de 2007. Esta norma, así como sus modificaciones posteriores son aplicadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros.

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia de la Sociedad realice estimaciones que afectan los montos de activos y pasivos, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados reales podrían ser diferentes de las estimaciones realizadas. Sin embargo, estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

2.1 Reconocimiento de los efectos de la inflación

Por disposición de la Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, mediante Resolución Administrativa SPVS-IS N° 087 del 25 de febrero de 2009 el efecto de la pérdida en el poder adquisitivo de la moneda sobre los estados financieros no es contemplado a partir del ejercicio económico 2009.

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023 (Cont.)

2.2 Presentación de estados financieros comparativos

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se presentan de manera comparativa a efectos de cumplir las normas de la Dirección de Supervisión de Valores que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

2.3 Criterios de valuación

Los criterios de valuación y exposición más significativos aplicados por la Sociedad son los siguientes:

a) Moneda extranjera

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los activos y pasivos en dólares estadounidenses, fueron convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial de compra informado por el Banco Central de Bolivia de Bs6,86 por USD 1.

b) Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las inversiones se valúan de acuerdo con lo establecido en el Título I del Libro N°8 “Metodología de Valoración” de la recopilación de normas para el Mercado de Valores emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

c) Inversiones bursátiles en operaciones de reporto

Las inversiones por operaciones de compra en reporto se registran en el activo como en el pasivo, al valor de contrato de reporto cuando la Sociedad actúa como reportador, más los rendimientos devengados sobre las inversiones en operaciones de reporto.

d) Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial

Las inversiones bursátiles en valores de renta variable corresponden a inversiones en fondos de inversión valuados en función al valor de cuota de dichos fondos de inversión al cierre de cada ejercicio.

e) Documentos y cuentas pendientes de cobro

En este grupo se registran derechos derivados de operaciones en favor de la Sociedad, que se encuentran pendientes de cobro, los que se valoraron a su valor nominal al cierre de cada ejercicio.

f) Impuestos por recuperar

De acuerdo con lo establecido por el Manual Único de Cuentas, este grupo registra el pago del impuesto a las utilidades de las empresas a ser deducido del pago del impuesto a las transacciones de la gestión siguiente.

g) Gastos pagados por anticipado

Este grupo incluye los pagos anticipados para la compra de bienes y servicios no recibidos y los importes pagados por anticipado, cuya naturaleza sea la de gastos no devengados.

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023 (Cont.)

h) Activo fijo

Este grupo incluye los bienes tangibles para uso en la actividad de la Sociedad, que tienen una vida útil superior al año y que no están destinados a la venta. Están valuados a su costo de adquisición, ajustados por inflación hasta el 31 de diciembre de 2008. La depreciación es calculada por el método de línea recta aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada. Dichos bienes, en su conjunto, no superan su valor recuperable.

Los mantenimientos, reparaciones, renovaciones y mejoras que no extienden la vida útil de los bienes son cargados a los resultados del ejercicio en el que se incurren

i) Activo intangible

Representa los bienes intangibles para uso en la actividad de la Sociedad, que tienen una vida útil superior al año, y que no están destinados a la venta. Están valuados a su costo de adquisición, ajustados por inflación hasta el 31 de diciembre de 2008. Incluye los programas y licencias de computación (software) para uso de la Sociedad en la administración de Fondos de Inversión, desarrollados por la misma o adquiridos de terceros que cuentan con las respectivas licencias.

Dichos programas contribuyen a aumentar sus ingresos o utilidades por medio de su empleo en el ente económico. La amortización de estos activos intangibles se calcula mensualmente sobre los valores actualizados por el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada a cuatro años.

j) Otros activos

Comprende cargos diferidos, gastos de organización, desarrollo y mejoras a programas de computación y diversos activos que no se asocian con las cuentas precedentes del activo, los que están valuados a su costo de adquisición y su amortización correspondiente de acuerdo con los plazos establecidos por la norma.

k) Obligaciones por financiamiento a corto plazo

En este grupo se registran los importes de las obligaciones por las operaciones de reporto, representa el de derecho u obligación más intereses devengados que se tiene la Sociedad durante la vigencia del contrato de reporto.

l) Documentos y cuentas por pagar a corto plazo

Este grupo incluye las cuentas de documentos, comisiones y otras cuentas por pagar. Estos pasivos se registran a sus valores de liquidación, es decir, al valor de los importes de efectivo o sus equivalentes que puedan cancelar estas obligaciones, en el curso normal de dichas operaciones.

m) Impuestos por pagar

En esta cuenta se registran los importes por obligaciones presentes directas de la Sociedad o cuando actúen como agentes de retención en favor del Servicio de Impuestos Nacionales, Gobiernos Municipales y otras entidades encargadas de recaudaciones tributarias.

n) Provisiones

En este grupo se registran los importes de las obligaciones a cargo de la Sociedad que, a pesar de no estar formalizadas jurídicamente, son ciertas e ineludibles, y se generan de la relación laboral tal como la provisión para vacaciones y la provisión para indemnizaciones que se constituye para todo el personal por el total del pasivo devengado al cierre de cada ejercicio. De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, al transcurrir los noventa días de trabajo en su empleo el personal ya es acreedor a la indemnización, equivalente a un mes de sueldo por año de servicio.

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023 (Cont.)

o) Patrimonio

Las cuentas del patrimonio neto se presentan a valores ajustados por inflación hasta al 31 de diciembre de 2008. A partir del ejercicio económico 2009, las cuentas del patrimonio neto no contemplan el efecto de la pérdida del poder adquisitivo de la moneda.

p) Resultado del ejercicio

El resultado del ejercicio se expone a valores históricos de acuerdo con lo establecido en la circular SPVS-IS N° 087 del 25 de febrero de 2009.

q) Patrimonios autónomos en administración

Las operaciones correspondientes a los Fondos de Inversión Abiertos Credifondo Renta Fija, Credifondo Liquidez USD, Credifondo Crecimiento USD, Credifondo Liquidez Bs, Credifondo +Rendimiento, Credifondo Crecimiento Bs, Credifondo Renta Inmediata, los Fondos de Inversión Cerrados Credifondo Garantiza y Credifondo Promotor; administrados por la Sociedad, son registradas en cuentas de orden a los valores netos al cierre de cada ejercicio.

r) Cuentas de registro y custodia

En el grupo se registra las cuentas que son destinadas para el control interno de custodia de documentos, valores e instrumentos bursátiles de la Sociedad, a su valor nominal o valor facial del documento.

s) Ingresos operacionales

Los ingresos por comisiones se determinan en base a los porcentajes de administración y éxito establecidos en los Reglamentos Internos de los Fondos de Inversión Abiertos y Cerrados administrados por la Sociedad.

Las comisiones por administración se calculan sobre los valores de las carteras de los Fondos de Inversión; las comisiones por éxito se calculan sobre los excedentes de los rendimientos y sobre los indicadores de desempeño (benchmarks).

Estos ingresos se registran por el método del devengado.

t) Gastos operacionales

Estos gastos corresponden a comisiones pagadas a la agencia de bolsa, registrados por el método de lo devengado.

u) Ingresos financieros

Los ingresos financieros corresponden a ingresos provenientes de intereses por disponibilidades, así como los ingresos obtenidos por rendimiento en valores representativos de deuda, valores representativos de derecho patrimonial y premios por operaciones de reporto. Estos ingresos se registran por el método del devengado.

v) Gastos financieros

Los gastos financieros corresponden a pérdidas por valuación de títulos a precio de mercado, así como pérdidas por ventas de valores bursátiles. Estos gastos son contabilizados por el método de lo devengado.

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023 (Cont.)

w) Gastos de administración

Los gastos administrativos corresponden a remuneraciones al personal, gastos de comercialización, depreciación y desvalorización de activos fijos, así como la amortización de gastos diferidos y otros gastos administrativos de la Sociedad, los cuales son contabilizados por el método del devengado.

x) Impuesto sobre las utilidades de las empresas

De acuerdo con la Ley N° 843 y el Decreto Supremo N° 24051 del 29 de junio de 1995, la utilidad neta del ejercicio antes de impuestos, que es determinada de acuerdo con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia, está sujeta al impuesto a las utilidades de las empresas (IUE), luego de dar efecto a ciertos ajustes impositivos establecidos por dicha Ley y reglamento; la tasa del impuesto asciende al veinticinco por ciento (25%).

Mediante Ley N° 1356 promulgada el 28 de diciembre de 2020 en su disposición adicional octava modifica el Artículo N° 51 de la Ley N° 843, estableciendo que en caso el coeficiente de rentabilidad respecto del patrimonio supera el 6%, las Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión reguladas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, estarán gravadas con una Alícuota Adicional al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas del veinticinco por ciento (25%).

De manera paralela, también modificó la Ley N° 1834 de 31 de marzo de 1998, por lo que, a partir de enero 2021, las ganancias de capital generadas por las transacciones realizada a través de la Bolsa Boliviana de Valores estarán sujetas al pago del Impuesto a las Utilidades de las Empresas. Este impuesto es liquidado y pagado en periodos anuales y es considerado como pago a cuenta del impuesto a las transacciones hasta la presentación de la liquidación del IUE correspondiente al siguiente ejercicio. En caso de existir pérdida tributaria, esta se acumula y es compensable con utilidades impositivas futuras con un límite de tiempo de tres años, determinada por la Ley 169 Artículo N° 10 del 9 de septiembre de 2011.

La utilidad neta imponible al 31 de diciembre de 2023 fue determinada sobre estados financieros reexpresados a moneda constante utilizando como índice la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV) dando cumplimiento al Decreto Supremo N°29387 del 19 de diciembre de 2007 a las Resoluciones Normativas de Directorio del Servicio de Impuestos Nacionales N° 10.0002.08 y N° 10.0004.08 del 4 y 18 de enero del 2008, respectivamente.

La provisión del impuesto sobre las Utilidades de las Empresas por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024 alcanza a Bs5.603.084 de los cuales Bs4.956.734 fueron registrados con cargo a resultados, la diferencia de Bs646.350 se registró en el grupo "Impuestos por recuperar" y corresponde a la estimación efectuada por la Sociedad para la compensación del Impuesto a las Transacciones del siguiente ejercicio fiscal.

La provisión del impuesto sobre las Utilidades de las Empresas por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 alcanza a Bs5.828.574 de los cuales Bs5.266.054 fueron registrados con cargo a resultados, la diferencia de Bs562.520 corresponde a la estimación efectuada por la Sociedad para la compensación del Impuesto a las Transacciones del siguiente ejercicio fiscal.

NOTA 3 - CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2024, no se produjeron cambios significativos en las políticas y prácticas contables, respecto a las registradas en la gestión anterior.

NOTA 4 - COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los rubros de los estados financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023, están compuestos de la siguiente forma:

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023 (Cont.)

Disponible

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cuenta corriente BCP MN	38.162	40.105
Cuenta corriente BCP ME	2.306	685
Caja de ahorro CSI ME	112	2.119
	<u>40.580</u>	<u>42.909</u>

b) Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cuotas de participación en FIA Credifondo Liquidez Bs	2.827.090	3.282.723
Cuotas de participación en FIA Credifondo +Rendimiento	1.776.395	1.382.542
Cuotas de participación en FIA Credifondo Crecimiento Bs	375.415	832.662
Cuotas de participación en FIA Credifondo Renta Inmediata	2.444.327	3.210.893
Cuotas de participación en FIA Credifondo Renta Fija	4.423.440	3.737.056
Cuotas de participación en FIA Credifondo Liquidez USD	6.469.146	6.399.585
Cuotas de participación en FIA Credifondo Crecimiento USD	2.290.675	1.347.705
	<u>20.606.488</u>	<u>20.193.166</u>

c) Documentos y cuentas pendientes de cobro

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cuentas por cobrar por administración Fondos Inversión Cerrados	48.370	70.463
Cuentas por cobrar por administración Fondos Inversión Abiertos	-	115.184
	<u>48.370</u>	<u>185.647</u>

d) Impuestos por recuperar

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Pago del IUE a cuenta del IT	787.610	781.396
	<u>787.610</u>	<u>781.396</u>

e) Gastos pagados por anticipado

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Seguros contratados	129.560	-
Otros pagos anticipados	57.802	48.454
	<u>187.362</u>	<u>48.454</u>

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023 (Cont.)

f) Activo fijo

	<u>2024</u>		<u>2023</u>
	<u>Valor Actualizado</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Valor Neto</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Edificios	5.975.529	(311.226)	5.664.303
Mobiliario y enseres	246.713	(77.404)	169.309
Equipo e instalaciones	92.469	(78.758)	13.711
Equipo de computación	430.871	(347.395)	83.476
Bienes fuera de uso	22.492	(17.579)	4.913
Total	<u>6.768.074</u>	<u>(832.362)</u>	<u>5.935.712</u>
			<u>6.158.188</u>

La depreciación del activo fijo, cargada a los resultados de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, ascendió a Bs226.924 y Bs225.254, respectivamente.

g) Activo intangible

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Valor actualizado de programas y licencias de computación	1.047.335	1.047.335
Depreciación acumulada de programas y licencias de computación	(954.721)	(857.218)
	<u>92.614</u>	<u>190.117</u>

La amortización del activo intangible cargada a los resultados de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, ascendió a Bs97.503 y Bs100.505, respectivamente.

h) Otros activos

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Bienes diversos	30.625	30.662
Cargos diferidos	87.864	87.864
Amortización cargos diferidos	(87.862)	(68.599)
Desarrollo de programas de computación	88.884	72.233
Partidas pendientes de liquidación	800	-
	<u>120.311</u>	<u>122.160</u>

La amortización de cargos diferidos, cargada a los resultados de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 ascendió a Bs19.294 y Bs21.967, respectivamente.

i) Documentos y cuentas por pagar a corto plazo

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Comisiones por pagar	38.849	26.971
Prestaciones sociales por pagar	5.316	37.628
Otras cuentas por pagar	34.860	37.163
	<u>79.025</u>	<u>101.762</u>

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023 (Cont.)

j) Impuestos por pagar

	<u>2024</u> <u>Bs</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>
Retenciones de impuestos por pagar	39.912	75.329
Impuestos por pagar con cargo a la entidad	198.873	201.120
	<u>238.785</u>	<u>276.449</u>

k) Provisiones

	<u>2024</u> <u>Bs</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>
Pasivo Corriente		
Provisión IUE	5.603.084	5.828.574
Otras provisiones	887.112	571.457
	<u>6.490.196</u>	<u>6.400.031</u>
Pasivo no Corriente		
Provisión de obligaciones laborales	399.765	468.300
	<u>399.765</u>	<u>468.300</u>

l) Cuentas de registro deudoras y acreedoras

	<u>2024</u> <u>Bs</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>
Custodia de valores e instrumentos de la entidad	1.451.338.471	1.374.968.565
Custodia de valores sin oferta pública de la entidad	222.653.987	235.326.710
Custodia y documentos castigados	55.562	55.562
Otras cuentas de registro	536.569.162	613.850.597
	<u>2.210.617.182</u>	<u>2.224.201.434</u>

m) Ingresos y gastos operacionales

	<u>2024</u> <u>Bs</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>
Ingresos operacionales		
Comisiones por administración Fondos de Inversión MN	13.849.542	12.565.794
Comisiones por administración Fondos de Inversión ME	4.751.567	6.400.814
Otras comisiones por servicios operacionales	11	24
	<u>18.601.120</u>	<u>18.966.632</u>
Gastos operacionales		
Pago de comisiones agencias de bolsa	639.146	811.681
	<u>639.146</u>	<u>811.681</u>

n) Ingresos y gastos financieros

	<u>2024</u> <u>Bs</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>
Ingresos financieros		
Rendimiento por participación en Fondos de Inversión	528.679	472.092
Otros ingresos financieros	51	92
	<u>528.730</u>	<u>472.184</u>
Gastos financieros		
Otros cargos financieros	167.552	142.148
	<u>167.552</u>	<u>142.148</u>

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023 (Cont.)

o) Gastos de administración

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Gastos de personal	4.016.409	3.706.631
Gastos de comercialización	181.188	234.117
Depreciación y desvalorización de activo	324.428	325.759
Amortización de cargos diferidos	19.294	21.967
Servicios contratados	1.316.121	1.336.895
Seguros	236.053	321.473
Comunicaciones y traslados	66.249	90.130
Mantenimiento y reparaciones	968	2.066
Impuestos	732.057	761.742
Otros gastos de administración	1.344.816	1.366.943
	<u>8.237.583</u>	<u>8.167.723</u>

NOTA 5 – PATRIMONIO

a) Capital social

El capital autorizado de la Sociedad al 31 de diciembre de 2024 y 2023 asciende a Bs18.000.000.

El capital pagado al 31 de diciembre de 2024 y 2023 alcanza Bs10.340.200 dividido en 1.034.020 acciones respectivamente, con un valor nominal de Bs10 cada una.

El patrimonio de la Sociedad al 31 de diciembre de 2024 y 2023 asciende a Bs20.611.276 y Bs20.475.495, respectivamente.

El valor patrimonial proporcional de cada acción al 31 de diciembre de 2024 y 2023 asciende a Bs20 y Bs20, respectivamente.

b) Reservas

De acuerdo con lo establecido en las normas emitidas por la Dirección de Supervisión de Valores que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y los estatutos de la Sociedad disponen que para esta cuenta compuesta por la Reserva Legal debe destinarse al menos el 5% y hasta el 10% de las utilidades líquidas y realizadas de cada ejercicio, hasta completar una suma equivalente al 50% del capital pagado.

La reserva legal al 31 de diciembre de 2024 y 2023 asciende a Bs3.189.945 y Bs2.908.697, respectivamente.

c) Resultados acumulados

En fecha 28 de febrero de 2024 la Junta General Ordinaria de Accionistas resolvió distribuir las utilidades de la gestión anterior por Bs5.180.440 y construir una reserva legal de Bs281.248.

En fecha 23 de febrero de 2023 la Junta General Ordinaria de Accionistas resolvió distribuir las utilidades de la gestión anterior por Bs4.880.575 y construir una reserva legal de Bs264.766.

NOTA 6 – POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

El tipo de cambio utilizado para el cálculo de los saldos en dólares estadounidenses al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el tipo de cambio oficial de compra reportado por el Banco Central de Bolivia. Es decir, de Bs6,86 para ambas gestiones.

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023 (Cont.)

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023, expresados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en dólares estadounidenses, representan una posición neta activa de USD1.922.111 y USD1.674.512 respectivamente.

	<u>2024</u> US\$ <u>Equivalente en Bs</u>	<u>2023</u> US\$ <u>Equivalente en Bs</u>
ACTIVO		
Disponible	2.418	2.804
Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial	13.183.261	11.484.346
Total activo	<u>13.185.679</u>	<u>11.487.150</u>
Posición neta activa en Bolivianos	<u>13.185.679</u>	<u>11.487.150</u>
Posición neta activa en US\$	<u>1.922.111</u>	<u>1.674.512</u>

NOTA 7 – PATRIMONIOS AUTÓNOMOS EN ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Sociedad administra los siguientes fondos de inversión:

- **Credifondo Liquidez USD-** Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo, es un producto de inversión en moneda extranjera ofrecido por la Sociedad que permite a personas principalmente jurídicas y naturales participar de un patrimonio autónomo, el cual es invertido en un conjunto de instrumentos financieros, de acuerdo con una política preestablecida que implica la optimización de la rentabilidad de los valores sin descuidar la diversificación del riesgo de la inversión. El mismo ofrece una alternativa para rentabilizar los excedentes de liquidez.
- **Credifondo Renta Fija** -Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo, es un producto de inversión en Moneda Extranjera ofrecido por la Sociedad 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. Constituye una alternativa de inversión en moneda extranjera con horizonte de inversión hasta tres años.
- **Credifondo Crecimiento USD** - Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo, es un producto de inversiones en moneda extranjera ofrecido por la Sociedad que permite, a personas naturales y jurídicas, participar de un patrimonio autónomo, el cual es invertido en un conjunto de instrumentos financieros de valores de renta fija y renta variable, 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, está diseñado para aquellos inversores que desean rentabilizar su liquidez.
- **Credifondo Liquidez Bs** - Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo, es un producto de inversión en moneda nacional ofrecido por la Sociedad 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 en moneda nacional.
- **Credifondo +Rendimiento** - Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo, es un producto de inversión en moneda nacional ofrecido por la Sociedad que permite, a personas naturales y jurídicas, participar de un patrimonio autónomo, el cual es invertido en un conjunto de instrumentos financieros de renta fija de oferta pública, locales y en el extranjero 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023 (Cont.)

- **Credifondo Crecimiento Bs.** - Fondo de Inversión Abierto a Largo Plazo, es un producto de inversiones en moneda nacional ofrecido por la Sociedad que permite, a personas naturales y jurídicas, participar de un patrimonio autónomo, el cual es invertido en un conjunto de instrumentos financieros de valores de renta fija y renta variable, 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, está diseñado para aquellos inversores que desean rentabilizar su liquidez a largo plazo.
- **Credifondo Garantiza** - El Fondo de Inversión tiene como objeto realizar inversiones en valores de renta fija de acuerdo a lo establecido en su política de inversiones, para la estructuración de mecanismos de cobertura de operaciones de crédito, pudiendo otorgar coberturas que garanticen hasta el cincuenta por ciento (50%) del saldo a capital pendiente de pago de Créditos PyME productivos, y hasta el ochenta por ciento (80%) del saldo a capital pendiente de pago de Créditos PyME no productivos y de Créditos de Consumo otorgados por Entidades de Intermediación Financiera enmarcadas en la Ley N° 393 de Servicios Financieros y la regulación emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).
- **Credifondo Promotor** – El Fondo de Inversión 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 y 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.
- **Credifondo Renta Inmediata** - Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo, es un producto de inversión en moneda nacional ofrecido por la Sociedad que permite, a personas naturales y jurídicas, participar de un patrimonio autónomo, el cual es invertido en un conjunto de instrumentos financieros de renta fija de oferta pública, locales y en el extranjero 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.

La composición de los Fondos administrados por la Sociedad al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es la siguiente:

Credifondo “Liquidez USD” Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Activo		
Disponible	20.128.127	81.397.693
Inversiones bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	136.051.801	171.868.506
Documentos y cuentas pendientes de cobro	34.218	1.308.838
Total activo	156.214.146	254.575.037
Gastos	96.677	154.077
Total gastos	96.677	154.077
Total cuentas de orden deudoras	156.310.823	254.729.114
Patrimonio		
Aportes en cuotas de participación	156.032.839	254.140.231
Total patrimonio	156.032.839	254.140.231
Ingresos	277.984	588.883
Total ingresos	277.984	588.883
Total cuentas de orden acreedoras	156.310.823	254.729.114
Patrimonio neto	156.214.146	254.575.037

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023 (Cont.)

Credifondo “Renta Fija” Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Activo		
Disponible	69.416.681	56.437.864
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	144.175.550	279.135.144
Documentos y cuentas pendientes de cobro	56.820	2.799.676
Total activo	213.649.051	338.372.684
Gastos	187.066	293.046
Total gastos	187.066	293.046
Total cuentas de orden deudoras	213.836.117	338.665.730
Patrimonio		
Aportes en cuotas de participación	213.392.762	337.880.398
Total patrimonio	213.392.762	337.880.398
Ingresos	443.355	785.332
Total ingresos	443.355	785.332
Total cuentas de orden acreedoras	213.836.117	338.665.730
Patrimonio neto	213.649.051	338.372.684

Credifondo “Crecimiento USD” Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Activo		
Disponible	16.206.340	35.329.925
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	47.890.797	77.590.271
Documentos y cuentas pendientes de cobro	10.798	101.926
Total activo	64.107.935	113.022.122
Gastos	74.725	127.385
Total gastos	74.725	127.385
Total cuentas de orden deudoras	64.182.660	113.149.507
Patrimonio		
Aportes en cuotas de participación	64.077.166	112.946.445
Total patrimonio	64.077.166	112.946.445
Ingresos	105.494	203.062
Total ingresos	105.494	203.062
Total cuentas de orden acreedoras	64.182.660	113.149.507
Patrimonio neto	64.107.935	113.022.122

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023 (Cont.)

Credifondo “Liquidez Bs” Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Activo		
Disponible	21.760.320	17.753.059
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	202.621.388	130.583.232
Inversiones en Operaciones de Reporto	8.875.016	-
Documentos y cuentas pendientes de cobro	53.944	24.605
Total activo	233.310.668	148.360.896
Gastos	228.475	127.187
Total gastos	228.475	127.187
Total cuentas de orden deudoras	233.539.143	148.488.083
Pasivo		
Obligaciones por financiamiento a corto plazo	8.882.510	-
Total pasivo	8.882.510	-
Patrimonio		
Aportes en cuotas de participación	223.632.324	147.984.010
Total patrimonio neto	223.632.324	147.984.010
Ingresos	1.024.309	504.073
Total ingresos	1.024.309	504.073
Total cuentas de orden acreedoras	233.539.143	148.488.083
Patrimonio neto	224.428.158	148.360.896

Credifondo “+Rendimiento” Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Activo		
Disponible	26.793.194	16.834.399
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	199.375.868	196.750.857
Inversiones en Operaciones de Reporto	9.767.184	-
Documentos y cuentas pendientes de cobro	58.540	26.784
Total activo	235.994.786	213.612.040
Gastos	225.084	183.898
Total gastos	225.084	183.898
Total cuentas de orden deudoras	236.219.870	213.795.938
Pasivo		
Obligaciones por financiamiento a corto plazo	9.775.431	-
Total pasivo	9.775.431	-
Patrimonio		
Aportes en cuotas de participación	225.546.387	213.067.975
Total patrimonio neto	225.546.387	213.067.975
Ingresos	898.052	727.963
Total ingresos	898.052	727.963
Total cuentas de orden acreedoras	236.219.870	213.795.938
Patrimonio neto	226.219.355	213.612.040

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023 (Cont.)

Credifondo “Crecimiento Bs” Fondo de Inversión Abierto a Largo Plazo

	<u>2024</u> <u>Bs</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>
Activo		
Disponible	9.235.766	8.448.024
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	129.141.670	123.557.513
Documentos y cuentas pendientes de cobro	28.828	10.578
Total activo	138.406.264	132.016.115
Gastos	307.110	147.532
Total gastos	307.110	147.532
Total cuentas de orden deudoras	138.713.374	132.163.647
Patrimonio		
Aportes en cuotas de participación	137.866.815	131.709.484
Total patrimonio neto	137.866.815	131.709.484
Ingresos	846.559	454.163
Total ingresos	846.559	454.163
Total cuentas de orden acreedoras	138.713.374	132.163.647
Patrimonio neto	138.406.264	132.016.115

Credifondo “Renta Inmediata” Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo

	<u>2024</u> <u>Bs</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>
Activo		
Disponible	32.527.541	21.985.273
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	71.767.041	76.717.076
Documentos y cuentas pendientes de cobro	102.245	59.638
Total activo	104.396.827	98.761.987
Gastos	80.990	79.949
Total gastos	80.990	79.949
Total cuentas de orden deudoras	104.477.817	98.841.936
Patrimonio		
Aportes en cuotas de participación	104.058.212	98.545.947
Total patrimonio neto	104.058.212	98.545.947
Ingresos	419.605	295.989
Total ingresos	419.605	295.989
Total cuentas de orden acreedoras	104.477.817	98.841.936
Patrimonio neto	104.396.827	98.761.987

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023 (Cont.)

Credifondo “Garantiza” Fondo de Inversión Cerrado

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Activo		
Disponible	36.115.598	31.534.681
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	416.858.811	383.227.899
Documentos y cuentas pendientes de cobro	4.291.428	7.493.551
Gastos pagados por anticipado	43.800	36.663
Total activo	457.309.637	422.292.794
Gastos	26.592.611	17.448.537
Total gastos	26.592.611	17.448.537
Total cuentas de orden deudoras	483.902.248	439.741.331
Pasivo		
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	30.038	41.259
Provisiones	9.597	8.770
Previsiones	24.695.372	26.055.324
Total pasivo	24.735.007	26.105.353
Patrimonio		
Aportes en cuotas de participación	396.187.441	348.770.108
Total patrimonio	396.187.441	348.770.108
Ingresos	62.979.800	64.865.870
Total ingresos	62.979.800	64.865.870
Total cuentas de orden acreedoras	483.902.248	439.741.331
Patrimonio neto	432.574.630	396.187.441

Credifondo “Promotor” Fondo de Inversión Cerrado

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Activo		
Disponible	18.622.811	2.286.415
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	254.581.478	235.586.701
Inversiones a Corto Plazo en Valores sin Oferta Publica	110.776.492	110.218.880
Documentos y cuentas pendientes de cobro	72.160	20.232
Gastos pagados por anticipado	83.517	83.509
Inversiones Permanentes	111.877.495	126.601.202
Total activo	496.013.953	474.796.939
Gastos	4.565.291	12.495.754
Total gastos	4.565.291	12.495.754
Total cuentas de orden deudoras	500.579.244	487.292.693
Pasivo		
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	27.821	29.204
Provisiones	9.597	8.770
Previsiones	110.684	110.684
Total pasivo	148.102	148.658
Patrimonio		
Aportes en cuotas de participación	474.648.281	458.595.865
Total patrimonio neto	474.648.281	458.595.865
Ingresos	25.782.861	28.548.170
Total ingresos	25.782.861	28.548.170
Total cuentas de orden acreedoras	500.579.244	487.292.693
Patrimonio neto	495.865.851	474.648.281

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023 (Cont.)

Estos saldos representan los valores netos del cierre de cada ejercicio de los Fondos de Inversión administrados y forman parte de las cuentas de orden deudoras y acreedoras.

NOTA 8 – BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad no tiene activos gravados o sujetos a restricciones de disponibilidad.

NOTA 9 – RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

De acuerdo con lo establecido en los estatutos de la Sociedad y las normas emitidas por la Dirección de Supervisión de Valores que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, al menos el 5% y hasta el 10% de las utilidades líquidas serán destinadas a la constitución de la reserva legal al finalizar la gestión. No existen otras restricciones para la distribución de utilidades.

NOTA 10 – CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existen contingencias significativas probables que deban ser reportadas.

NOTA 11 – RESULTADO DE GESTIONES ANTERIORES

Al 31 de diciembre de 2024, se registraron ingresos por compensación IUE con el IT del IUE Bs1.956 y reversión de gastos administrativos Bs205.282, los gastos corresponden al pago del IUE Bs40.128

Al 31 de diciembre de 2023, se registraron ingresos por compensación IUE con el IT del IUE Bs120.403 y reversión de gastos administrativos Bs188.270

Estos saldos forman parte de los ingresos y gastos no operacionales.

NOTA 12 – OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES

Reconocimiento de los efectos de la inflación

En fecha 08 de diciembre de 2021 el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad a través de la Resolución CTNAC N°03/2020, determina suspender el ajuste integral por inflación de estados financieros, de acuerdo con la Norma de Contabilidad N°3 (NC 3) Estados Financieros a Moneda Constante

Calificación de Riesgo

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 los Fondos de Inversión Abiertos administrados por Credifondo SAFI S.A. obtuvieron las siguientes calificaciones asignadas por la empresa AESA Ratings Calificadora de Riesgo S.A.

	<u>Calificación</u> <u>al 31-12-2024</u>	<u>Calificación</u> <u>al 31-12-2023</u>
Credifondo Renta Fija	AAA	AAA
Credifondo Liquidez USD	AAA	AAA
Credifondo Liquidez Bs	AA2	AA2
Credifondo +Rendimiento	AA2	AA2
Credifondo Crecimiento Bs	AA2	AA2
Credifondo Crecimiento USD	AA1	AA1
Credifondo Renta Inmediata	AA1	AA2

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023 (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 los Fondo de Inversión Cerrados Administrados por Credifondo SAFI S.A. obtuvieron las siguientes calificaciones de riesgo otorgada por la empresa Pacific Credit Ratings S.A.

	<u>Calificación</u> <u>al 31-12-2024</u>	<u>Calificación</u> <u>al 31-12-2023</u>
Credifondo Garantiza		
Serie A – Senior	AA2	AA2
Serie B – Subordinada	AA3	AA3
Credifondo Promotor	A3	A3

La calificación de Riesgo se basa en el análisis de la calidad crediticia promedio y del nivel de pérdidas esperado asociados a la cartera del portafolio que se compone el fondo ajustado a su duración promedio histórica.

Adicionalmente se consideraron como factores para la calificación el objetivo de inversión del Fondo, la performance histórica respecto al benchmark (para los Fondos Abiertos), la calidad de Administrador en el ámbito local y las condiciones en cuanto a concentración de inversiones que presenta el Fondo.

NOTA 13 – OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los saldos y resultados de las operaciones con entidades vinculadas son los siguientes:

	<u>2024</u> <u>Bs</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>
<u>ACTIVO</u>		
Disponibles		
Banco de Crédito de Bolivia S.A.	40.469	40.789
Total Activo	<u>40.469</u>	<u>40.789</u>
<u>PASIVO</u>		
Comisiones por pagar		
Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa	-	26.971
Total Pasivo	<u>-</u>	<u>26.971</u>
<u>INGRESOS</u>		
Ingresos por administración de Fondos de Inversión		
Banco de Crédito de Bolivia S.A.	5.573.860	5.220.006
Crediseguro S.A. Seguros Personales	132.145	158.674
Crediseguro S.A. Seguros Generales	24.423	48.700
Total Ingresos	<u>5.730.428</u>	<u>5.427.380</u>
<u>GASTOS</u>		
Gastos por servicios contratados (outsourcing, intermediación bursátil, seguros)		
Banco de Crédito de Bolivia S.A.	225.086	274.010
Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa	589.928	728.553
Crediseguro S.A. Seguros Personales	135.465	187.883
Total Egresos	<u>950.479</u>	<u>1.190.446</u>

NOTA 14 - RESULTADOS EXTRAORDINARIOS

Al 31 de diciembre de 2024, se registró un saldo neto de Bs1.744 por devoluciones y descuentos en compras.

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023 (Cont.)

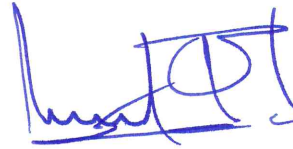
Al 31 de diciembre de 2023 no se registraron ingresos ni gastos extraordinarios.

NOTA 15 – HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2024, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa la situación patrimonial y financiera de la Sociedad a esa fecha.



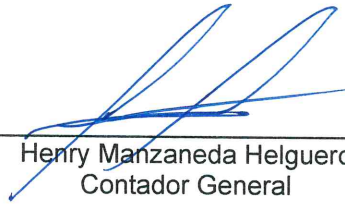
Sergio Tapia Bernal
Presidente del Directorio



Marcelo Alarcón Caba
Síndico



Daniela Soza Perez
Gerente General



Henry Manzaneda Helguero
Contador General