

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

Estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022

CONTENIDO

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

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



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

26 de febrero de 2024

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de CREDIFONDO Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. (“la Sociedad”), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2023, y el estado de ganancias y pérdidas, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las normas contables emitidas por la Dirección de Supervisión de Valores que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI.

Fundamento de la opinión

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

Párrafo de énfasis - Bases contables

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

Cuestión clave de la auditoría	Modo en el que se ha tratado en la auditoría
<p>Reconocimiento de ingresos por comisiones (ingresos operacionales)</p> <p>Durante la gestión finalizada el 31 de diciembre de 2023, la Sociedad ha contabilizado ingresos por comisiones por un importe de Bs18.966.632, los cuales representan el 95,53% del total de los ingresos de la Sociedad.</p> <p>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 (Fondos de Inversión) administrados por la Sociedad.</p> <p>Las comisiones por administración se calculan sobre los valores de las carteras de los Fondos de Inversión, mientras que las comisiones por éxito se calculan sobre los excedentes de los rendimientos de los Fondos de Inversión y sobre los indicadores de desempeño (benchmarks).</p> <p>Los valores de las carteras de los Fondos de Inversión y los excedentes de los rendimientos de los Fondos de Inversión son calculados diariamente por la Sociedad, en su calidad de administrador, considerando los lineamientos establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI y los Reglamentos Internos de los Fondos de Inversión.</p> <p>En base a lo descrito en párrafos anteriores, consideramos que los ingresos por comisiones son una cuestión clave de auditoría debido a la importancia de estos ingresos en el estado de ganancias y pérdidas por la gestión finalizada el 31 de diciembre de 2023. Hemos realizado procedimientos de auditoría enfocados a atender esta cuestión.</p> <p>En las Notas 2.3.s) y 4.m) a los estados financieros, se incluye información complementaria sobre estos ingresos.</p>	<p>Para atender esta cuestión, nuestro trabajo ha incluido, principalmente, los siguientes procedimientos:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Obtuvimos un entendimiento de los controles del ciclo de los ingresos por comisiones de los Fondos de Inversión. - Con la participación de nuestros especialistas en sistemas informáticos, verificamos la confiabilidad, integridad y exactitud de la información generada por los sistemas para determinar los valores de las carteras y los excedentes de los rendimientos de los Fondos de Inversión. - Realizamos procedimientos de auditoría para verificar los saldos de los activos, pasivos y resultados de los Fondos de Inversión, consistentes en solicitudes de confirmación de saldos, inspección de documentación de soporte, recálculo de productos, entre otros. - Para todos los días del año, recalculamos la exactitud de las comisiones por administración, considerando los valores de las carteras de los Fondos de Inversión y los porcentajes establecidos en los Reglamentos Internos de los Fondos de Inversión. - Para una muestra significativa de comisiones por administración, con documentación de respaldo, verificamos la adecuada contabilización y los cobros de estas comisiones a los Fondos de Inversión administrados por la Sociedad. - Para una muestra significativa de comisiones por éxito, recalculamos la exactitud de las comisiones por éxito considerando los excedentes de los rendimientos de los Fondos de Inversión y verificamos la adecuada contabilización de dichas transacciones. Adicionalmente, con documentación

Cuestión clave de la auditoría	Modo en el que se ha tratado en la auditoría
	<p>de respaldo, verificamos la información utilizada para los cálculos de los benchmarks y los cobros de dichas comisiones a los Fondos de Inversión.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Para una muestra de comisiones por administración y éxito, con documentación de respaldo, verificamos que los ingresos por estas comisiones se encuentren contabilizados en el ejercicio que correspondan (prueba de corte).
<p>Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial</p> <p>Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad mantiene inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial por Bs20.193.166, conformados por cuotas de participación en Fondos de Inversión Abiertos, los cuales han generado ingresos financieros por Bs472.184, durante el ejercicio terminado en dicha fecha.</p> <p>La valuación de estas inversiones se determina considerando el valor de cuota de los Fondos de Inversión que administra la Sociedad. En las Notas 2.3.d), 4.b) y 4.n) a los estados financieros, se incluye información complementaria acerca de estas inversiones.</p> <p>En base a lo descrito en los párrafos anteriores, consideramos que las inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial son una cuestión clave de auditoría, debido a que estas inversiones representan el 72,84% del total de los activos de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y el 99,98% de los ingresos financieros del ejercicio finalizado en dicha fecha. Hemos realizado procedimientos de auditoría enfocados a atender esta cuestión.</p>	<p>Para atender esta cuestión, nuestro trabajo ha incluido, principalmente, los siguientes procedimientos:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Realizamos un entendimiento del ciclo contable utilizado por la Sociedad para el reconocimiento de los ingresos financieros y el registro contable de las inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial. - Realizamos una lectura de las actas del Comité de Inversiones de la Sociedad para verificar el cumplimiento de las políticas y procedimientos para la administración de las inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial. - Con la participación de nuestros especialistas en sistemas informáticos, verificamos la confiabilidad, integridad y exactitud de la información generada por los sistemas de información de la Sociedad. - Solicitamos una confirmación de saldos a los Fondos de Inversión Abiertos con el propósito de verificar la integridad, exactitud, propiedad y valoración de estas inversiones al 31 de diciembre de 2023. - Para una muestra significativa de transacciones, verificamos la aprobación de la compra de cuotas de participación en Fondos de Inversión Abiertos. - Para una muestra significativa de rendimientos, verificamos su adecuado registro contable considerando los valores de cuotas de participación de los Fondos de Inversión, informados por la Sociedad en los respectivos estados de cuenta de los Fondos de Inversión Abiertos.

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

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

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

Los responsables del gobierno de la Sociedad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad.

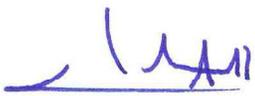
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Gerencia, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

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

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

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

PricewaterhouseCoopers S.R.L.


_____(Socio)
Eduardo Murillo Baldivieso
MAT. PROF. N° CAUB-14069
MAT. PROF. N° CAUSC-3858



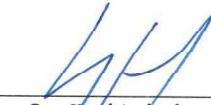
CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

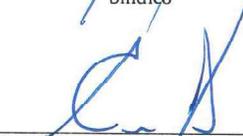
	Notas	2023 Bs	2022 Bs
ACTIVO			
Activo corriente			
Disponible	4 a)	42.909	47.253
Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial	4 b)	20.193.166	19.400.687
Documentos y cuentas pendientes de cobro	4 c)	185.647	143.364
Impuestos por recuperar	4 d)	781.396	779.805
Gastos pagados por anticipado	4 e)	48.454	181.967
Total activo corriente		21.251.572	20.553.076
Activo no corriente			
Activo fijo	4 f)	6.158.188	6.248.100
Activo intangible	4 g)	190.117	232.895
Otros activos	4 h)	122.160	182.724
Total activo no corriente		6.470.465	6.663.719
Total del activo		27.722.037	27.216.795
PASIVO			
Pasivo corriente			
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	4 i)	101.762	677.914
Impuestos por pagar	4 j)	276.449	291.635
Provisiones	4 k)	6.400.031	5.826.033
Total pasivo corriente		6.778.242	6.795.582
Pasivo no corriente			
Provisiones	4 k)	468.300	526.831
Total pasivo no corriente		468.300	526.831
Total del pasivo		7.246.542	7.322.413
PATRIMONIO			
Capital social	5 a)	10.340.200	10.340.200
Reserva legal	5 b)	2.908.697	2.643.931
Resultados acumulados	5 c)	7.226.598	6.910.251
Total del patrimonio		20.475.495	19.894.382
Total pasivo y patrimonio		27.722.037	27.216.795
Cuentas de orden deudoras y acreedoras			
Patrimonios autónomos en administración	7)	2.226.867.978	2.401.773.173
Cuentas de registro deudoras y acreedoras			
Registro y custodia de la entidad	4 l)	2.224.201.434	2.491.623.291

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


 Christian Hausherr Aríñez
 Presidente del Directorio


 Coty Krzul Andrade
 Síndico


 Daniela Soza Perez
 Gerente General


 Edwin Mercado Illanes
 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 2023 Y 2022

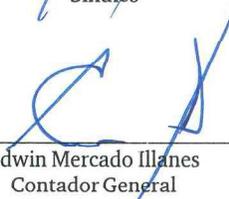
	Notas	2023 Bs	2022 Bs
Ingresos operacionales	4 m)	18.966.632	17.887.477
Gastos operacionales	4 m)	(811.681)	(699.940)
Margen operativo		18.154.951	17.187.537
Ingresos financieros	4 n)	472.184	401.479
Gastos financieros	4 n)	(142.148)	(153.317)
Margen financiero		330.036	248.162
Margen operativo financiero		18.484.987	17.435.699
Margen de incobrabilidad		-	-
Resultado después de incobrables		18.484.987	17.435.699
Gastos de administración	4 o)	(8.167.723)	(7.560.961)
Resultado operacional		10.317.264	9.874.738
Ingresos no operacionales	11) y 14)	415.653	336.935
Gastos no operacionales	11) y 14)	(5.175)	(218.384)
Margen no operacional		410.478	118.551
Resultado antes de diferencia de cambio, mantenimiento de valor y ajuste por inflación		10.727.742	9.993.289
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 inflación neto		-	-
Utilidad antes de impuestos		10.727.742	9.993.289
Impuesto sobre las utilidades de las empresas		(5.266.054)	(4.847.948)
Utilidad neta del ejercicio		5.461.688	5.145.341

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


Christian Hausherr Ariñez
Presidente del Directorio


Coty Krsul Andrade
Síndico


Daniela Soza Perez
Gerente General


Edwin Mercado Illanes
Contador General

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

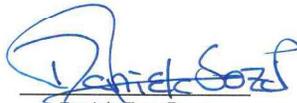
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

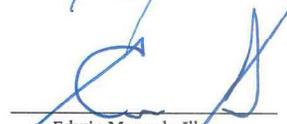
	Capital Social Bs	Reservas		Total Reservas Bs	Resultados Acumulados Bs	Total Bs
		Reserva Legal Bs	Reserva Obligatoria Bs			
Saldos 1° de enero de 2022	10.340.200	2.416.942	-	2.416.942	6.221.040	18.978.182
Pago de dividendos de acuerdo con lo dispuesto en la Junta General Ordinaria de Accionistas del 25 de febrero de 2022	-	-	-	-	(4.229.141)	(4.229.141)
Constitución de reserva legal de acuerdo con lo dispuesto en la Junta General Ordinaria de Accionistas del 25 de febrero de 2022	-	226.989	-	226.989	(226.989)	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	5.145.341	5.145.341
Saldos al 31 de diciembre de 2022	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

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


 Christian Hausherr Ariñez
 Presidente del Directorio


 Cory Krsul Andrade
 Síndico


 Daniela Soza Perez
 Gerente General


 Edwin Mercado Illanes
 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 2023 Y 2022

	<u>2023</u> Bs	<u>2022</u> Bs
Flujo de fondos en actividades de operación:		
Utilidad neta del ejercicio	5.461.688	5.145.341
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos		
Provisión para beneficios sociales	155.909	184.459
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	5.828.574	5.425.618
Depreciaciones y amortizaciones	347.727	174.875
Fondos obtenidos en la utilidad del ejercicio	11.793.898	10.930.293
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	89.639	(209.959)
Documentos y cuentas por pagar a corto	(576.152)	399.642
Otros pasivos corrientes y no corrientes, impuestos por pagar, provisiones	(5.484.202)	(4.457.371)
Flujo neto en actividades de operación, excepto en actividades de intermediación	5.823.183	6.662.605
Flujo de fondos en actividades de intermediación:		
Incremento (disminución) en actividad de intermediación:		
Inversiones bursátiles en valores de derecho patrimonial	(792.479)	1.036.020
Flujo neto en actividades de intermediación	(792.479)	1.036.020
Flujo de fondos en actividades de financiamiento:		
Cuenta de accionistas, aportantes		
Pago de dividendos	(4.880.575)	(4.229.141)
Flujo neto en actividades de financiamiento	(4.880.575)	(4.229.141)
Flujo de fondos en actividades de inversión:		
Incremento (disminución) neto en:		
Activo fijo	(135.343)	(3.438.954)
Activo intangible	(57.727)	(155.783)
Cargos diferidos	38.597	138.769
Flujo neto en actividades de inversión	(154.473)	(3.455.968)
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio	(4.344)	13.516
Disponibilidades al inicio del ejercicio	47.253	33.737
Disponibilidades al cierre del ejercicio	42.909	47.253

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



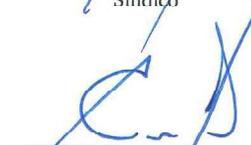
Christian Hausherr Ariñez
Presidente del Directorio



Coty Krsul Andrade
Síndico



Daniela Soza Perez
Gerente General



Edwin Mercado Illanes
Contador General

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

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 Supervisión de Valores 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 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". 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 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 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 2023 Y 2022

NOTA 1 – CONSTITUCIÓN Y OBJETO DE LA SOCIEDAD (Cont.)

c) Credifondo Liquidez Bs (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.

d) **Credifondo +Rendimiento** – Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo autorizado por la Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para su funcionamiento y Registro en el Mercado de Valores 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.

e) **Credifondo Crecimiento Bs.** - Fondo de Inversión Abierto a Largo Plazo, autorizado por la Dirección de Supervisión de Valores 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.

f) **Credifondo Crecimiento USD** - El funcionamiento del Fondo de Inversión Abierto a Largo Plazo, inicialmente fue autorizado por la Dirección de Supervisión de Valores 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 Crecimiento USD, Fondo de Inversión Abierto a Mediano 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.

g) **Credifondo Garantiza** - Fondo de Inversión Cerrado autorizado por la Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para su funcionamiento y Registro en el Mercado de Valores 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 2023 Y 2022

NOTA 1 – CONSTITUCION Y OBJETO DE LA SOCIEDAD (Cont.)

- h) **Credifondo Promotor** - Fondo de Inversión Cerrado autorizado por la Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para su funcionamiento y Registro en el Mercado de Valores 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.

- i) **Credifondo Renta Inmediata** – Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo autorizado por la Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para su funcionamiento y Registro en el Mercado de Valores 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.

- j) **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 2023 y 2022, han sido preparados de acuerdo con normas emitidas por la Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, los cuales, en todos los aspectos significativos, son concordantes con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, salvo en lo relativo a la suspensión del ajuste por inflación de los estados financieros a partir del ejercicio 2009.

Conforme lo dispuesto en la Ley del Mercado de Valores N°1834, Art. 15, inciso 2 y 16, la Dirección de Supervisión de Valores 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.

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

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

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.

2.2 Presentación de estados financieros comparativos

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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” (Ver nota 6).

b) Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 valuaron a su valor nominal al cierre de cada ejercicio.

f) Impuestos por recuperar

Los impuestos por recuperar corresponden a la porción del Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE), que la Sociedad estima recuperar mediante la compensación con el Impuesto a las Transacciones.

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

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

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.

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. Estos activos 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 que consiste en aplicar 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. Estos activos 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.

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

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

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. La provisión para indemnizaciones 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.

o) Patrimonio

Las cuentas del patrimonio neto se presentan a valores ajustados por inflación hasta al 31 de diciembre de 2008. El ajuste del capital pagado, reservas y utilidades acumuladas fue registrado a dicha fecha en la subcuenta del patrimonio neto “Ajuste por inflación al capital” y “Ajuste por inflación reservas patrimoniales”; 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

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).

t) Gastos operacionales

Estos gastos corresponden a comisiones pagadas a la agencia de bolsa, registrados 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 2023 Y 2022

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

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.

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 que 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%), y la misma no es compensable como pago a cuenta del Impuesto a las transacciones.

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 y de la alícuota adicional al IUE 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.

La provisión del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas y de la alícuota adicional al IUE por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022, alcanzan a Bs5.425.618, de los cuales Bs4.847.948 fueron registrados con cargo a resultados, la diferencia de Bs577.670 corresponde a la estimación efectuada por la Sociedad para la compensación del Impuesto a las Transacciones del siguiente ejercicio fiscal.

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

NOTA 3 - CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2023, 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 2023 y 2022, están compuestos de la siguiente forma:

a) Disponible

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Bs	Bs
Cuenta corriente BCP Moneda Nacional	40.105	39.860
Cuenta corriente BCP Moneda Extranjera	685	4.680
Caja de ahorro CSI Moneda Extranjera	2.119	2.713
	<u>42.909</u>	<u>47.253</u>

b) Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Bs	Bs
Cuotas de participación en FIA Credifondo Liquidez Bs	3.282.723	2.375.286
Cuotas de participación en FIA Credifondo + Rendimiento	1.382.542	1.068.470
Cuotas de participación en FIA Credifondo Crecimiento Bs	832.662	509.637
Cuotas de participación en FIA Credifondo Renta Inmediata	3.210.893	266.496
Cuotas de participación en FIA Credifondo Renta Fija	3.737.056	7.219.396
Cuotas de participación en FIA Credifondo Liquidez USD	6.399.585	5.448.555
Cuotas de participación en FIA Credifondo Crecimiento USD	1.347.705	2.512.847
	<u>20.193.166</u>	<u>19.400.687</u>

c) Documentos y cuentas pendientes de cobro

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Bs	Bs
Cuentas por cobrar por administración Fondos Inversión Cerrados	70.463	39.368
Cuentas por cobrar por administración Fondos Inversión Abiertos	115.184	86.726
Otras cuentas pendientes de cobro	-	17.270
	<u>185.647</u>	<u>143.364</u>

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

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

d) Impuestos por recuperar

	<u>2023</u> Bs	<u>2022</u> Bs
Pago del IUE a cuenta del IT	781.396	779.805
	<u>781.396</u>	<u>779.805</u>

e) Gastos pagados por anticipado

	<u>2023</u> Bs	<u>2022</u> Bs
Seguros contratados	-	133.590
Otros pagos anticipados	48.454	48.377
	<u>48.454</u>	<u>181.967</u>

f) Activo fijo

	<u>2023</u>			<u>2022</u>
	Valor <u>Actualizado</u> Bs	Depreciación <u>acumulada</u> Bs	Valor <u>Neto</u> Bs	Valor <u>Neto</u> Bs
Edificios	5.975.529	(161.837)	5.813.692	5.935.381
Mobiliario y enseres	245.625	(53.511)	192.114	215.999
Equipo e instalaciones	92.469	(70.747)	21.722	31.327
Equipo de computación	427.509	(301.762)	125.747	60.480
Bienes fuera de uso	22.492	(17.579)	4.913	4.913
Total	<u>6.763.624</u>	<u>(605.436)</u>	<u>6.158.188</u>	<u>6.248.100</u>

La depreciación del activo fijo, cargada a los resultados de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, ascendió a Bs225.254 y Bs63.318, respectivamente.

g) Activo intangible

	<u>2023</u> Bs	<u>2022</u> Bs
Valor actualizado de programas y licencias de computación	1.047.335	989.609
Depreciación acumulada de programas y licencias de computación	<u>(857.218)</u>	<u>(756.714)</u>
	<u>190.117</u>	<u>232.895</u>

La amortización del activo intangible cargada a los resultados de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, ascendió a Bs100.505 y Bs88.853, respectivamente.

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

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

h) Otros activos

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Bs	Bs
Bienes diversos	30.662	25.156
Cargos diferidos	87.864	120.565
Amortización cargos diferidos	(68.599)	(79.332)
Desarrollo de programas de computación	72.233	116.335
	<u>122.160</u>	<u>182.724</u>

La amortización de cargos diferidos, cargada a los resultados de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascendió a Bs21.968 y Bs22.704, respectivamente.

i) Documentos y cuentas por pagar a corto plazo

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Bs	Bs
Comisiones por pagar	26.971	47.637
Prestaciones sociales por pagar	37.628	36.226
Otras cuentas por pagar	37.163	594.051
	<u>101.762</u>	<u>677.914</u>

j) Impuestos por pagar

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Bs	Bs
Retenciones de impuestos por pagar	75.329	117.965
Impuestos por pagar con cargo a la entidad	201.120	173.670
	<u>276.449</u>	<u>291.635</u>

k) Provisiones

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Bs	Bs
Pasivo Corriente		
Provisión IUE	5.828.574	5.425.618
Otras provisiones	571.457	400.415
	<u>6.400.031</u>	<u>5.826.033</u>
Pasivo no Corriente		
Provisión de obligaciones laborales	468.300	526.831
	<u>468.300</u>	<u>526.831</u>

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

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

l) Cuentas de registro deudoras y acreedoras

	<u>2023</u> Bs	<u>2022</u> Bs
Custodia de valores e instrumentos de la entidad	1.374.968.565	1.652.250.145
Custodia de valores sin oferta pública de la entidad	235.326.710	183.460.520
Custodia y documentos castigados	55.562	55.562
Otras cuentas de registro	<u>613.850.597</u>	<u>655.857.064</u>
	<u>2.224.201.434</u>	<u>2.491.623.291</u>

m) Ingresos y gastos operacionales

	<u>2023</u> Bs	<u>2022</u> Bs
Ingresos operacionales		
Comisiones por administración Fondos de Inversión Moneda Nacional	12.565.794	11.305.169
Comisiones por administración Fondos de Inversión Moneda Extranjera	6.400.814	6.572.793
Otras comisiones por servicios operacionales	24	9.515
	<u>18.966.632</u>	<u>17.887.477</u>
Gastos operacionales		
Pago de comisiones agencias de bolsa	811.681	689.134
Otros gastos operacionales	-	10.806
	<u>811.681</u>	<u>699.940</u>

n) Ingresos y gastos financieros

	<u>2023</u> Bs	<u>2022</u> Bs
Ingresos financieros		
Rendimiento por participación en Fondos de Inversión	472.092	401.469
Otros ingresos financieros	92	10
	<u>472.184</u>	<u>401.479</u>
Gastos financieros		
Otros cargos financieros	<u>142.148</u>	<u>153.317</u>
	<u>142.148</u>	<u>153.317</u>

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

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

o) **Gastos de administración**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Bs	Bs
Gastos de personal	3.706.631	3.803.579
Gastos de comercialización	234.117	152.290
Depreciación y desvalorización de activo	325.759	152.171
Amortización de cargos diferidos	21.968	22.704
Servicios contratados	1.336.895	1.351.129
Seguros	321.473	272.794
Comunicaciones y traslados	90.130	127.061
Mantenimiento y reparaciones	2.065	2.718
Impuestos	761.742	675.557
Otros gastos de administración	1.366.943	1.000.958
	<u>8.167.723</u>	<u>7.560.961</u>

NOTA 5 – PATRIMONIO

a) **Capital social**

El capital autorizado de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y 2022, asciende a Bs18.000.000.

El capital pagado al 31 de diciembre de 2023 y 2022, alcanza Bs10.340.200 dividido en 1.034.020 acciones, con un valor nominal de Bs10 cada una.

El patrimonio de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y 2022, asciende a Bs20.475.495 y Bs19.894.382, respectivamente.

El valor patrimonial proporcional de cada acción al 31 de diciembre de 2023 y 2022, asciende a Bs20 y Bs19, respectivamente.

b) **Reserva legal**

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 – ASFI 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 2023 y 2022, asciende a Bs2.908.697 y Bs2.643.931, respectivamente.

c) **Resultados acumulados**

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.

En fecha 25 de febrero de 2022, la Junta General Ordinaria de Accionistas resolvió distribuir las utilidades de la gestión anterior por Bs4.229.141 y construir una reserva legal de Bs226.989.

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

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 2023 y 2022 es de Bs6,86 para ambas gestiones.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022, expresados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en dólares estadounidenses, representan una posición neta activa de US\$ 1.674.512 y US\$ 2.214.022, respectivamente.

	<u>2023</u> US\$ Equivalente en Bs	<u>2022</u> US\$ Equivalente en Bs
ACTIVO		
Disponible	2.804	7.393
Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial	11.484.346	15.180.798
Total activo	<u>11.487.150</u>	<u>15.188.191</u>
Posición neta activa en bolivianos	<u>11.487.150</u>	<u>15.188.191</u>
Posición neta activa en US\$	<u>1.674.512</u>	<u>2.214.022</u>

NOTA 7 – PATRIMONIOS AUTÓNOMOS EN ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 pre-establecida 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 pre-establecida 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 pre-establecida 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 descan rentabilizar su liquidez.

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

NOTA 7 – PATRIMONIOS AUTÓNOMOS EN ADMINISTRACIÓN (Cont.)

- **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 pre-establecida 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 pre-establecida que implica la optimización de la rentabilidad de los valores sin descuidar la diversificación del riesgo de la inversión.
- **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 pre-establecida 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 Cerrado 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 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 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 pre-establecida 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 2023 Y 2022

NOTA 7 – PATRIMONIOS AUTÓNOMOS EN ADMINISTRACIÓN (Cont.)

La composición de los Fondos administrados por la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Activo		
Disponible	81.397.693	23.776.329
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	171.868.506	282.299.300
Inversiones en Operaciones de Reporto	-	6.155.472
Documentos y cuentas pendientes de cobro	1.308.838	6.192.169
Total activo	<u>254.575.037</u>	<u>318.423.270</u>
Gastos	<u>154.077</u>	<u>532.551</u>
Total gastos	<u>154.077</u>	<u>532.551</u>
Total cuentas de orden deudoras	<u>254.729.114</u>	<u>318.955.821</u>
Pasivo		
Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo	-	6.152.000
Total pasivo	<u>-</u>	<u>6.152.000</u>
Patrimonio		
Aportes en cuotas de participación	254.140.231	312.267.802
Total patrimonio	<u>254.140.231</u>	<u>312.267.802</u>
Ingresos	<u>588.883</u>	<u>536.019</u>
Total ingresos	<u>588.883</u>	<u>536.019</u>
Total cuentas de orden acreedoras	<u>254.729.114</u>	<u>318.955.821</u>
Patrimonio neto	<u>254.575.037</u>	<u>312.271.269</u>

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

NOTA 7 – ADMINISTRACION DE FONDOS DE INVERSION (Cont.)

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Activo		
Disponible	56.437.864	53.562.685
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	279.135.144	325.867.870
Inversiones en Operaciones de Reporto	-	1.715.219
Documentos y cuentas pendientes de cobro	2.799.676	1.787.531
Total activo	<u>338.372.684</u>	<u>382.933.305</u>
Gastos	<u>293.046</u>	<u>535.429</u>
Total gastos	<u>293.046</u>	<u>535.429</u>
Total cuentas de orden deudoras	<u>338.665.730</u>	<u>383.468.734</u>
Pasivo		
Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo	-	1.715.000
Total pasivo	<u>-</u>	<u>1.715.000</u>
Patrimonio		
Aportes en cuotas de participación	337.880.398	381.018.688
Total patrimonio	<u>337.880.398</u>	<u>381.018.688</u>
Ingresos	<u>785.332</u>	<u>735.046</u>
Total ingresos	<u>785.332</u>	<u>735.046</u>
Total cuentas de orden acreedoras	<u>338.665.730</u>	<u>383.468.734</u>
Patrimonio neto	338.372.684	381.218.305

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

NOTA 7 – PATRIMONIOS AUTÓNOMOS EN ADMINISTRACIÓN (Cont.)

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

	<u>2023</u> <u>Bs</u>	<u>2022</u> <u>Bs</u>
Activo		
Disponible	35.329.925	22.204.075
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	77.590.271	89.353.084
Documentos y cuentas pendientes de cobro	101.926	87.815
Total activo	<u>113.022.122</u>	<u>111.644.974</u>
Gastos	127.385	125.236
Total gastos	<u>127.385</u>	<u>125.236</u>
Total cuentas de orden deudoras	<u>113.149.507</u>	<u>111.770.210</u>
Patrimonio		
Aportes en cuotas de participación	112.946.445	111.536.524
Total patrimonio	<u>112.946.445</u>	<u>111.536.524</u>
Ingresos	203.062	233.686
Total ingresos	<u>203.062</u>	<u>233.686</u>
Total cuentas de orden acreedoras	<u>113.149.507</u>	<u>111.770.210</u>
Patrimonio neto	<u>113.022.122</u>	<u>111.644.974</u>

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

NOTA 7 – PATRIMONIOS AUTÓNOMOS EN ADMINISTRACIÓN (Cont.)

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

	<u>2023</u> Bs	<u>2022</u> Bs
Activo		
Disponibles	17.753.059	12.468.722
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	130.583.232	156.941.619
Inversiones en Operaciones de Reporto	-	4.755.315
Documentos y cuentas pendientes de cobro	24.605	45.760
Total activo	<u>148.360.896</u>	<u>174.211.416</u>
Gastos	<u>127.187</u>	<u>665.981</u>
Total gastos	<u>127.187</u>	<u>665.981</u>
Total cuentas de orden deudoras	<u>148.488.083</u>	<u>174.877.397</u>
Pasivo		
Obligaciones por financiamiento a corto plazo	-	4.758.599
Total pasivo	<u>-</u>	<u>4.758.599</u>
Patrimonio		
Aportes en cuotas de participación	147.984.010	169.020.693
Total patrimonio neto	<u>147.984.010</u>	<u>169.020.693</u>
Ingresos	<u>504.073</u>	<u>1.098.105</u>
Total ingresos	<u>504.073</u>	<u>1.098.105</u>
Total cuentas de orden acreedoras	<u>148.488.083</u>	<u>174.877.397</u>
Patrimonio neto	<u>148.360.896</u>	<u>169.452.817</u>

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

NOTA 7 – PATRIMONIOS AUTÓNOMOS EN ADMINISTRACIÓN (Cont.)

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

	<u>2023</u> Bs	<u>2022</u> Bs
Activo		
Disponible	16.834.399	21.964.591
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	196.750.857	204.327.666
Inversiones en Operaciones de Reporto	-	2.596.843
Documentos y cuentas pendientes de cobro	26.784	50.726
Total activo	<u>213.612.040</u>	<u>228.939.826</u>
Gastos	<u>183.898</u>	<u>488.585</u>
Total gastos	<u>183.898</u>	<u>488.585</u>
Total cuentas de orden deudoras	<u>213.795.938</u>	<u>229.428.411</u>
Pasivo		
Obligaciones por financiamiento a corto plazo	-	2.598.646
Total pasivo	<u>-</u>	<u>2.598.646</u>
Patrimonio		
Aportes en cuotas de participación	213.067.975	225.669.037
Total patrimonio neto	<u>213.067.975</u>	<u>225.669.037</u>
Ingresos	<u>727.963</u>	<u>1.160.728</u>
Total ingresos	<u>727.963</u>	<u>1.160.728</u>
Total cuentas de orden acreedoras	<u>213.795.938</u>	<u>229.428.411</u>
Patrimonio neto	213.612.040	226.341.180

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

NOTA 7 – PATRIMONIOS AUTÓNOMOS EN ADMINISTRACIÓN (Cont.)

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

	<u>2023</u> Bs	<u>2022</u> Bs
Activo		
Disponible	8.448.024	10.319.402
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	123.557.513	140.896.638
Inversiones en Operaciones de Reporto	-	2.680.435
Documentos y cuentas pendientes de cobro	10.578	23.776
Total activo	<u>132.016.115</u>	<u>153.920.251</u>
Gastos	<u>147.532</u>	<u>377.579</u>
Total gastos	<u>147.532</u>	<u>377.579</u>
Total cuentas de orden deudoras	<u>132.163.647</u>	<u>154.297.830</u>
Pasivo		
Obligaciones por financiamiento a corto plazo	-	2.682.278
Total pasivo	<u>-</u>	<u>2.682.278</u>
Patrimonio		
Aportes en cuotas de participación	131.709.484	150.793.923
Total patrimonio neto	<u>131.709.484</u>	<u>150.793.923</u>
Ingresos	<u>454.163</u>	<u>821.629</u>
Total ingresos	<u>454.163</u>	<u>821.629</u>
Total cuentas de orden acreedoras	<u>132.163.647</u>	<u>154.297.830</u>

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

NOTA 7 – PATRIMONIOS AUTÓNOMOS EN ADMINISTRACIÓN (Cont.)

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

	<u>2023</u> Bs	<u>2022</u> Bs
Activo		
Disponible	21.985.273	29.117.351
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	76.717.076	85.282.835
Inversiones en Operaciones de Reporto	-	3.165.974
Documentos y cuentas pendientes de cobro	59.638	3.238.933
Total activo	<u>98.761.987</u>	<u>120.805.093</u>
Gastos	<u>79.949</u>	<u>71.159</u>
Total gastos	<u>79.949</u>	<u>71.159</u>
Total cuentas de orden deudoras	<u>98.841.936</u>	<u>120.876.252</u>
Pasivo		
Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo	-	3.162.718
Total pasivo	<u>-</u>	<u>3.162.718</u>
Patrimonio		
Aportes en cuotas de participación	98.545.947	117.358.372
Total patrimonio neto	<u>98.545.947</u>	<u>117.358.372</u>
Ingresos	<u>295.989</u>	<u>355.162</u>
Total ingresos	<u>295.989</u>	<u>355.162</u>
Total cuentas de orden acreedoras	<u>98.841.936</u>	<u>120.876.252</u>

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

NOTA 7 – PATRIMONIOS AUTÓNOMOS EN ADMINISTRACIÓN (Cont.)

Credifondo “Garantiza” Fondo de Inversión Cerrado

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Bs	Bs
Activo		
Disponible	31.534.681	17.028.414
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	383.227.899	371.653.442
Documentos y cuentas pendientes de cobro	7.493.551	4.785.974
Gastos pagados por anticipado	36.663	36.663
Total activo	<u>422.292.794</u>	<u>393.504.493</u>
Gastos	<u>17.448.537</u>	<u>38.788.663</u>
Total gastos	<u>17.448.537</u>	<u>38.788.663</u>
Total cuentas de orden deudoras	<u>439.741.331</u>	<u>432.293.156</u>
Pasivo		
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	41.259	24.218
Provisiones	8.770	8.352
Previsiones	26.055.324	44.701.815
Total pasivo	<u>26.105.353</u>	<u>44.734.385</u>
Patrimonio		
Aportes en cuotas de participación	348.770.108	322.503.396
Total patrimonio	<u>348.770.108</u>	<u>322.503.396</u>
Ingresos	<u>64.865.870</u>	<u>65.055.375</u>
Total ingresos	<u>64.865.870</u>	<u>65.055.375</u>
Total cuentas de orden acreedoras	<u>439.741.331</u>	<u>432.293.156</u>
Patrimonio neto	<u>396.187.441</u>	<u>348.770.108</u>

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

NOTA 7 – PATRIMONIOS AUTÓNOMOS EN ADMINISTRACIÓN (Cont.)

Credifondo “Promotor” Fondo de Inversión Cerrado

	<u>2023</u> Bs	<u>2022</u> Bs
Activo		
Disponible	2.286.415	19.541.748
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	235.586.701	250.955.262
Inversiones a Corto Plazo en Valores sin Oferta Publica	110.218.880	92.156.307
Documentos y cuentas pendientes de cobro	20.232	48.612
Gastos pagados por anticipado	83.509	83.509
Inversiones Permanentes	126.601.202	95.930.117
Total activo	<u>474.796.939</u>	<u>458.715.555</u>
Gastos	<u>12.495.754</u>	<u>17.089.806</u>
Total gastos	<u>12.495.754</u>	<u>17.089.806</u>
Total cuentas de orden deudoras	<u>487.292.693</u>	<u>475.805.361</u>
Pasivo		
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	29.204	15.150
Provisiones	8.770	8.352
Previsiones	110.684	96.188
Total pasivo	<u>148.658</u>	<u>119.690</u>
Patrimonio		
Aportes en cuotas de participación	458.595.865	444.526.185
Total patrimonio neto	<u>458.595.865</u>	<u>444.526.185</u>
Ingresos	<u>28.548.170</u>	<u>31.159.486</u>
Total ingresos	<u>28.548.170</u>	<u>31.159.486</u>
Total cuentas de orden acreedoras	<u>487.292.693</u>	<u>475.805.361</u>
Patrimonio neto	<u>474.648.281</u>	<u>458.595.865</u>

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 2023 y 2022, la Sociedad no tiene activos gravados o sujetos a restricciones de disponibilidad.

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

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 2023 y 2022, no existen contingencias significativas probables que deban ser reportadas.

NOTA 11 – RESULTADO DE GESTIONES ANTERIORES

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.

Al 31 de diciembre de 2022, se registraron ingresos por compensación IUE con el IT del IUE Bs120.205 y reversión de otros gastos administrativos Bs172.222, los gastos corresponden al pago del IUE Bs21.428 y gastos administrativos Bs169.859.

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 8 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 2023 y 2022, 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> al 31-12-2023	<u>Calificación</u> al 31-12-2022
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	AA2	AA2

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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> al 31-12-2023	<u>Calificación</u> al 31-12-2022
Credifondo Garantiza		
Serie A – Senior	AA2	AA2
Serie B – Subordinada	AA3	AA3
Credifondo Promotor	A3	A3

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022****NOTA 12 – OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES (Cont.)**

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 2023 y 2022, los saldos y resultados de las operaciones con entidades vinculadas son los siguientes:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Bs	Bs
<u>ACTIVO</u>		
Disponible		
Banco de Crédito de Bolivia S.A.	40.789	44.540
Total Activo	<u>40.789</u>	<u>44.540</u>
<u>PASIVO</u>		
Comisiones por pagar		
Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa	26.971	47.637
Total Pasivo	<u>26.971</u>	<u>47.637</u>
<u>INGRESOS</u>		
Ingresos por administración de Fondos de Inversión		
Banco de Crédito de Bolivia S.A	5.220.006	4.325.147
Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa	-	9.231
Crediseguro S.A. Seguros Personales	158.674	176.728
Crediseguro S.A. Seguros Generales	48.700	43.020
Total Ingresos	<u>5.427.380</u>	<u>4.554.126</u>
<u>EGRESOS</u>		
Banco de Crédito de Bolivia S.A	274.010	249.760
Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa	728.553	639.044
Crediseguro S.A. Seguros Personales	187.883	148.178
Total Egresos	<u>1.190.446</u>	<u>1.036.982</u>

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

NOTA 14 - RESULTADOS EXTRAORDINARIOS

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

Al 31 de diciembre de 2022, se registró un saldo neto de Bs10.449 por la venta de bienes fuera de uso.

NOTA 15 – HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2023, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa la situación patrimonial y financiera de la Sociedad a esa fecha.



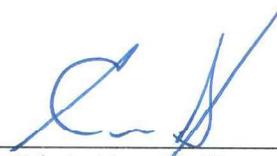
Christian Hausherr Ariñez
Presidente del Directorio



Coty Krsul Andrade
Síndico



Daniela Soza Perez
Gerente General



Edwin Mercado Illanes
Contador General