

**CREDIFONDO PROMOTOR FONDO DE INVERSIÓN CERRADO
ADMINISTRADO POR 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 resultados
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

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 PROMOTOR FONDO DE INVERSIÓN CERRADO (el Fondo) administrado por 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 resultados, 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 del Fondo 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 del trabajo de auditoría externa 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 del Fondo 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 3 a los estados financieros, en la que se describen las bases contables utilizadas. Los estados financieros han sido preparados para que el Fondo cumpla con las normas regulatorias emitidas por la ASFI incluidas en el Manual Único de Cuentas 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

Aspecto clave de auditoría

Tal como se expone en la Nota 3.5. c), d), e) y h) a los estados financieros, las inversiones bursátiles están valuadas de acuerdo con la Metodología de Valoración de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, establecida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y las inversiones sin oferta pública están valuadas a su valor de costo o mercado, el menor, tal como lo indica el Manual Único de Cuentas del Mercado de Valores. De acuerdo con el Reglamento Interno del Fondo aprobado por ASFI, la Sociedad Administradora estima el riesgo de las posibles pérdidas por la desvalorización o incobrabilidad de las inversiones sin oferta pública considerando las calificaciones internas otorgadas a los emisores y los plazos de cada instrumento.

El cumplimiento de esta metodología de valoración requiere que el Fondo 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 5.b, 5.c) y 5.f) a los estados financieros, correspondientes a las inversiones en instrumentos bursátiles representativos de deuda e inversiones sin oferta pública, 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.

Respuesta de auditoría

Nuestra auditoría incluyó:

- El entendimiento del proceso de valuación y registro contable de las inversiones bursátiles en títulos representativos de deuda pública y privada.
- La evaluación de los criterios aplicados por el Fondo 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.
- La evaluación de la valoración de las inversiones sin oferta pública de acuerdo con el Manual Único de Cuentas y el Reglamento Interno del Fondo aprobado por ASFI, incluyendo la clasificación contable.
- Realizar el arqueo físico de títulos valores sin oferta pública a la fecha de cierre.
- 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 3 de abril de 2024.

Responsabilidades del Administrador del Fondo de Inversión en relación con los estados financieros

La Gerencia del Administrador es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros del Fondo 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 del Administrador es responsable de evaluar la capacidad del Fondo 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 del Administrador tiene la intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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 del Fondo.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas, efectuadas por la Gerencia del Administrador.
- Concluimos sobre la conveniencia del uso, por parte de la Gerencia del Administrador, 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 del Fondo 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.

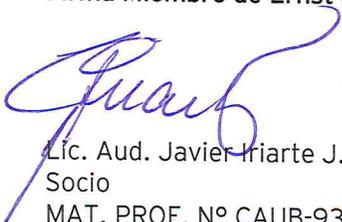
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes, de una manera que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con el Administrador del Fondo de Inversión 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 al Administrador del Fondo de Inversión 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 al Administrador del Fondo de Inversión, 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 Friarte J.
Socio
MAT. PROF. N° CAUB-9324
MAT. PROF. N° CAULP-3690

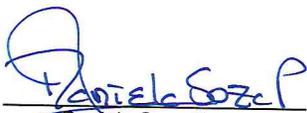
La Paz, 31 de marzo de 2025

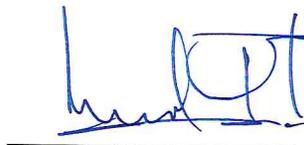
CREDIFONDO PROMOTOR FONDO DE INVERSIÓN CERRADO, ADMINISTRADO POR
CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

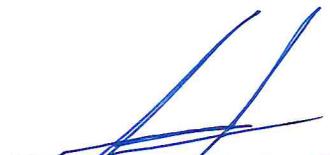
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

	Notas	2024 Bs	2023 Bs
ACTIVO			
Activo corriente			
Disponible			
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	5 a)	18.622.811	2.286.415
Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública	5 b)	254.581.478	235.586.701
Documentos y cuentas pendientes de cobro	5 c)	110.776.492	110.218.880
Gastos pagados por anticipado	5 d)	72.160	20.232
	5 e)	83.517	83.509
		<u>384.136.458</u>	<u>348.195.737</u>
Activo no corriente			
Inversiones permanentes	5 f)	111.877.495	126.601.202
		<u>111.877.495</u>	<u>126.601.202</u>
Total del Activo		<u>496.013.953</u>	<u>474.796.939</u>
PASIVO			
Pasivo corriente			
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	5 g)	27.821	29.204
Provisiones	5 h)	9.597	8.770
Provisiones	5 i)	110.684	110.684
Total pasivo corriente		<u>148.102</u>	<u>148.658</u>
Total del Pasivo		<u>148.102</u>	<u>148.658</u>
PATRIMONIO			
Aportes en cuotas de participación	6)	474.648.281	458.595.865
Resultados acumulados		21.217.570	16.052.416
Total del Patrimonio		<u>495.865.851</u>	<u>474.648.281</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u>496.013.953</u>	<u>474.796.939</u>
Cuentas de registro deudoras			
Registro y custodia de la entidad	13)	<u>700.000.000</u>	<u>700.000.000</u>
Cuentas de registro acreedoras			
Registro y custodia de la entidad	13)	<u>700.000.000</u>	<u>700.000.000</u>

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


Daniela Soza Perez
Gerente General


Marcelo Alarcon Caba
Sindico

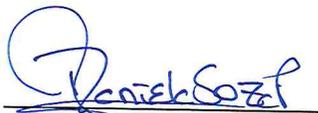

Henry Manzaneda Helguero
Contador General

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

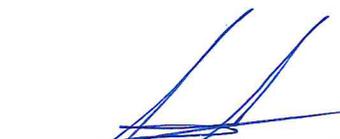
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

	<u>Notas</u>	<u>2024</u> <u>Bs</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>
Ingresos operacionales		-	-
Gastos operacionales	10)	(3.953.399)	(3.624.311)
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda			
Margen operativo		(3.953.399)	(3.624.311)
Ingresos financieros	12)	25.780.209	28.548.170
Gastos financieros	12)	(611.548)	(7.931.474)
Margen financiero		25.168.661	20.616.696
Margen operativo financiero		21.215.262	16.992.385
Cargos por incobrabilidad		-	(14.496)
Margen de incobrabilidad		-	(14.496)
Resultado después de incobrables		21.215.262	16.977.889
Ingresos no operacionales	11)	2.652	-
Gastos no operacionales	11)	(343)	(925.472)
Margen no operacional		2.309	(925.472)
Resultado antes de diferencia de cambio, mantenimiento de valor y ajuste por inflación		21.217.571	16.052.417
Abonos por diferencia de cambio, mantenimiento de valor y ajuste por inflación		-	-
Cargos por diferencia de cambio, mantenimiento de valor y ajuste por inflación		(1)	(1)
Ajuste por inflación neto		(1)	(1)
Utilidad neta del ejercicio		21.217.570	16.052.416

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


Daniela Soza Perez
Gerente General


Marcelo Alarcon Caba
Síndico


Henry Manzaneda Helguero
Contador General

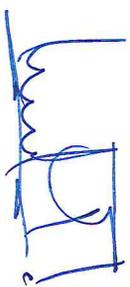
CREDITONDO PROMOTOR FONDO DE INVERSIÓN CERRADO, ADMINISTRADO POR
CREDITONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

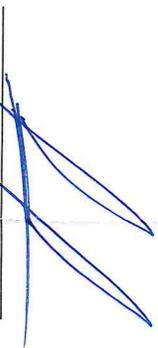
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

	Aportes en cuotas de participación Bs	Resultados Acumulados Bs	Total Fondo neto Bs
Saldos al 1 de enero de 2023	444.526.185	14.069.680	458.595.865
Rendimientos capitalizados y/o distribuidos por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022	14.069.680	(14.069.680)	-
Compras de cuotas de participación por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023	308.284.814	-	308.284.814
Rescate de cuotas de participación por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023	(308.284.814)	-	(308.284.814)
Utilidad neta del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023	-	16.052.416	16.052.416
Saldos al 31 de diciembre de 2023	458.595.865	16.052.416	474.648.281
Rendimientos capitalizados y/o distribuidos por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023	16.052.416	(16.052.416)	-
Utilidad neta del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024	-	21.217.570	21.217.570
Saldos al 31 de diciembre de 2024	474.648.281	21.217.570	495.865.851

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


Dajela Soza Perez
Gerente General


Marcelo Alarcon Caba
Sindico


Henry Manzaneda Helguero
Contador General

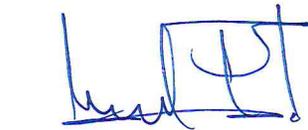
CREDIFONDO PROMOTOR FONDO DE INVERSIÓN CERRADO, ADMINISTRADO POR
CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS
EL 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	21.217.570	16.052.416
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio y que no han generado movimiento de fondos:		
Previsiones por incobrabilidad	-	14.496
Fondos generados originados en el resultado del ejercicio	<u>21.217.570</u>	<u>16.066.912</u>
Movimiento neto de activos y pasivos de operación		
(Incremento) disminución neto de activos:		
Documentos y cuentas pendientes de cobro	(1.383)	14.054
Incremento (disminución) neto de pasivos:		
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	(51.936)	28.380
Provisiones	827	418
Flujo neto originado en actividades de operación	<u>21.165.078</u>	<u>16.109.764</u>
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Incremento) disminución neto en:		
Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda	(18.994.777)	15.368.561
Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública	(557.612)	(18.062.573)
Inversiones permanentes	14.723.707	(30.671.085)
Flujo neto (aplicado) en actividades de inversión	<u>(4.828.682)</u>	<u>(33.365.097)</u>
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Incremento neto en:		
Cuotas de participación	-	-
Flujo neto originado en actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>-</u>
(Disminución) de fondos durante el ejercicio	16.336.396	(17.255.333)
Disponibilidades al inicio del ejercicio	<u>2.286.415</u>	<u>19.541.748</u>
Disponibilidades al cierre del ejercicio	<u>18.622.811</u>	<u>2.286.415</u>

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


Daniela Soza Perez
Gerente General


Marcelo Alarcon Caba
Síndico


Henry Manzaneda Helguero
Contador General

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

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

NOTA 1 – ANTECEDENTES DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA

En cumplimiento con el Artículo 95° de la Ley N° 1834 “Ley del Mercado de Valores” del 31 de marzo de 1998 y el Reglamento de Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras, se constituyó Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., mediante escritura pública del 7 de abril de 2000, siendo el plazo de duración de la Sociedad Administradora de 20 años prorrogables.

Asimismo, la Dirección de Supervisión de Valores, que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI mediante Resolución Administrativa SPVS-IV-N° 267 del 28 de junio de 2000, autorizó el funcionamiento y la inscripción de Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. en el Registro del Mercado de Valores bajo el número de registro SPVS-IV-SAF-SCF-004/2000.

La Sociedad tiene como objeto único y exclusivo realizar la prestación de servicios de administración de Fondos de Inversión, entre los cuales administra Credifondo Promotor Fondo de Inversión Cerrado autorizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para su funcionamiento y registro en el mercado de valores bajo en número de N° ASFI/DSVSC-FIC-CPF-002/2020, mediante Resolución Administrativa N° 282/2020 del 15 de junio de 2020.

NOTA 2 – ANTECEDENTES DE CREDIFONDO PROMOTOR FONDO DE INVERSIÓN CERRADO

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

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

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

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

NOTA 3 – BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 Base de presentación de los estados financieros

Los estados financieros 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.

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

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

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 en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requiere la realización de 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.

3.2 Consideración de los efectos de la inflación

La Dirección de Supervisión de Valores, que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero a través de la Circular SPVS/IV/DI-N°18/2008, emitida el 1° de Febrero de 2008, dispone que el efecto de la pérdida en el poder adquisitivo de la moneda sobre los estados financieros de los Fondos de Inversión ya no es contemplado.

3.3 Presentación de los estados financieros

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

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

3.4 Aportes en cuotas de participación

Las cuotas de participación representan los aportes de los participantes y corresponden a las partes alícuotas iguales en las que se divide el Fondo Neto del Fondo de Inversión, el Fondo emitió una serie única con clave de pizarra CPF-N1U-20.

3.5 Criterios de valuación

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

a) Moneda extranjera

La contabilidad de Credifondo Promotor Fondo de Inversión Cerrado se lleva en bolivianos y las operaciones realizadas en moneda extranjera se valúan a su valor nominal en la moneda de origen y son convertidas a los tipos de cambio o cotizaciones informadas por el Banco Central de Bolivia. Las diferencias de cambio provenientes de este procedimiento se registran en los resultados, en las cuentas de ingresos o gastos por diferencias de cambio y mantenimiento de valor, según corresponda.

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

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

De acuerdo con lo establecido en las Disposiciones Generales, sección F, inciso 3 (Políticas contables y otras revelaciones) del Manual Único de Cuentas, los activos y pasivos al 31 de diciembre de 2024 y 2023, en dólares estadounidenses, fueron convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial de compra informado por el Banco Central de Bolivia. Es decir, Bs6,86 por USD 1 para ambas fechas.

b) Disponible

Comprende los montos en cuentas corrientes en entidades financieras locales.

c) Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda

Las inversiones se valúan de acuerdo con lo establecido en el Libro 8, Metodología de Valoración de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores.

En el caso de valores de renta fija, cuando se adquiere cualquier valor en mercados primarios o secundarios, y hasta que no se registren otras transacciones con valores similares en los mercados bursátiles y otros autorizados, y no exista un hecho de mercado vigente en el "Histórico de Hechos de Mercado (HHM)" de acuerdo con lo descrito en la metodología de valoración, la tasa de rendimiento relevante será la tasa de adquisición.

La información de la tasa de rendimiento relevante, de acuerdo con los criterios de la metodología de valoración, debe ser comunicada diariamente por la bolsa de valores autorizada en Bolivia a solicitud de las entidades supervisadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI involucradas en los procesos de valoración, antes de finalizar el día de acuerdo con lo que determine la entidad reguladora.

En el evento que en un día determinado no se transe ningún valor de un mismo código de valoración, o las transacciones realizadas no superen el monto mínimo de negociación necesario, el precio del día de estos valores se determina utilizando como tasa de rendimiento relevante la tasa vigente en el "Histórico de Hecho de Mercado".

Cuando no existen tasas de rendimiento relevantes en el histórico de hechos de mercado para un determinado código de valoración, el precio de los valores se determina utilizando la última tasa de rendimiento vigente para el valor, hasta que exista un hecho de mercado relevante.

En el caso de inversiones en valores del exterior (Notas estructuradas), ya que no existe información de Precio o Tasa reportada por la Bolsa Boliviana de Valores para los mismos, la valoración se realiza a Precio de Curva, de acuerdo a la siguiente fórmula:

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

Donde:

Pit = Precio del Valor i en la fecha t de cálculo.

Fc = Monto de los flujos futuros: monto de los intereses y/o principal a ser obtenido en la fecha de vencimiento de cada cupón.

TIR = Tasa Interna de Retorno Relevante.

PIa = Número de días de devengamiento de cada uno de los cupones futuros.

m = Número de cupones futuros que rinde el Valor.

n = 360 o 365 días (de acuerdo a las características de emisión del instrumento).

c = Número de cupón.

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

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

De acuerdo con la Resolución ASFI/1272/2023, las inversiones en notas estructuradas realizadas con anterioridad al 8 de diciembre de 2023, pueden ser mantenidas hasta su vencimiento.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las inversiones bursátiles en valores representativos de deuda se concentran en certificados de depósito a plazo fijo, bonos bursátiles bancarios, bonos a largo plazo emitidos por empresas no financieras nacionales y notas estructuradas en el exterior (Credit Linked Notes).

d) Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública

Las inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública corresponden a pagarés de oferta privada a corto plazo, los mismos se encuentran contabilizados a su valor de costo o mercado, el menor, de acuerdo con lo establecido por el Manual Único de Cuentas para Entidades Intermediarias del Mercado de Valores.

En caso de que estas inversiones no sean liquidadas en el día de su vencimiento, se procede a registrarlas en la cuenta "Documentos y cuentas pendientes de cobro" y se provisionan en función a los tiempos de permanencia en esta cuenta contable.

e) Inversiones permanentes

Las inversiones permanentes se componen de pagarés y bonos de emisión privada a largo plazo (sin oferta pública) y se encuentran contabilizados a su valor de costo o mercado, el menor, de acuerdo con lo establecido por el Manual Único de Cuentas para Entidades Intermediarias del Mercado de Valores.

En caso de que estas inversiones no sean liquidadas en el día de su vencimiento, se procesa a registrarlas en la cuenta "Documentos y cuentas pendientes de cobro" y se provisionan en función a los tiempos de permanencia en esta cuenta contable.

f) Documentos y cuentas pendientes de cobro

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

g) Documentos y cuentas por pagar a corto plazo

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

h) Provisiones

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

i) Aportes en cuotas de participación

Esta cuenta incluye las cuotas de los participantes que se valúan al valor de cuota de participación, determinado por el Administrador del Fondo al cierre del ejercicio.

j) Gastos operacionales

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

k) Ingresos financieros

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

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

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

l) Gastos financieros

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

m) Resultado del ejercicio

El Fondo de Inversión registra los resultados que se generan diariamente y capitaliza el total acumulado a la cuenta patrimonial de Cuotas Pagadas, según se menciona en la Nota 6.

NOTA 4 – CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2024, no han existido cambios en las políticas y prácticas contables, respecto al ejercicio anterior.

NOTA 5 - COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

a) Disponible

	<u>2024</u> Bs	<u>2023</u> Bs
Cuentas corrientes en bancos del país	17.832.048	2.286.415
Cuentas en bancos del exterior	790.763	-
	<u>18.622.811</u>	<u>2.286.415</u>

b) Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda

	<u>2024</u> Bs	<u>2023</u> Bs
Valores emitidos por entidades del estado	10.409.140	-
Valores emitidos por entidades financieras nacionales	201.771.239	199.309.516
Valores emitidos por entidades no financieras nacionales	18.561.309	12.558.308
Valores e instrumentos emitidos en el extranjero	23.839.790	23.718.877
	<u>254.581.478</u>	<u>235.586.701</u>

c) Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública

	<u>2024</u> Bs	<u>2023</u> Bs
Pagarés de emisión privada a corto plazo	110.776.492	110.218.880
	<u>110.776.492</u>	<u>110.218.880</u>

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

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

d) Documentos y cuentas pendientes de cobro

	<u>2024</u> Bs	<u>2023</u> Bs
Otras cuentas pendientes de cobro	72.160	20.232
	<u>72.160</u>	<u>20.232</u>

e) Gastos pagados por anticipados

	<u>2024</u> Bs	<u>2023</u> Bs
Otros pagos anticipados	83.517	83.509
	<u>83.517</u>	<u>83.509</u>

f) Inversiones permanentes

	<u>2024</u> Bs	<u>2023</u> Bs
Pagarés de emisión privada a largo plazo	33.481.614	41.755.302
Bonos de emisión privada a largo plazo	78.395.881	84.845.900
	<u>111.877.495</u>	<u>126.601.202</u>

g) Documentos y cuentas por pagar a corto plazo

	<u>2024</u> Bs	<u>2023</u> Bs
Comisiones por pagar	27.821	29.204
	<u>27.821</u>	<u>29.204</u>

h) Provisiones

	<u>2024</u> Bs	<u>2023</u> Bs
Otras provisiones	9.597	8.770
	<u>9.597</u>	<u>8.770</u>

i) Provisiones

	<u>2024</u> Bs	<u>2023</u> Bs
Previsión por incobrabilidad de títulos sin oferta pública	110.684	110.684
	<u>110.684</u>	<u>110.684</u>

NOTA 6 – FONDO NETO

Aportes en cuotas de participación y Cálculo de Valor de Cuota

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

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

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

Al vencimiento de la vida del Fondo, la Sociedad Administradora procederá al pago de los rendimientos y el capital contra la presentación del Certificado de Acreditación de Titularidad (CAT) emitido por la EDV S.A. El rendimiento del Fondo está definido como la variación del valor de la Cuota de Participación en el día, respecto al valor de la cuota del día anterior.

Los aportes en cuotas de participación constituyen el monto invertido por los participantes en el Fondo Neto, que al 31 de diciembre de 2024 y 2023, ascienden a Bs495.865.851 y Bs474.648.281, respectivamente.

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

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

Donde:

Valor de la Cartera del día =	El valor de la cartera valorada según la Norma de Valoración vigente, o lo establecido en la normativa legal para el caso de valores que no sean de oferta pública y otras inversiones.
Liquidez del día =	Comprende el efectivo en caja o cuentas bancarias más el devengamiento diario de los intereses obtenidos por este concepto.
Otros activos =	Pagos anticipados y Otros activos.
PDPPOVR =	Premios Devengados por Pagar por Operaciones de Venta en Reporto.
IDPPPB =	Intereses Devengados por Pagar por Préstamos Bancarios en el caso de Fondos de Inversión Abiertos.
Otras Obligaciones =	Préstamos bancarios, otros préstamos y obligaciones.
Comisiones del Día =	Remuneraciones percibidas en el día por la Sociedad Administradora con cargo al Fondo de Inversión y/o a los PARTICIPANTES conforme a lo previsto en el Reglamento para los Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras contenido en el Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores vigente y el reglamento Interno del FONDO.
Gastos del día =	Gastos realizados en el día por la Sociedad Administradora con cargo al FONDO, conforme a lo previsto por el Reglamento para los Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras contenido en el Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores vigente y el Reglamento Interno del FONDO.

El valor de cuota al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es de 165.071.57247 y 158.005.4198, respectivamente.

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

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

NOTA 7 - BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

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

NOTA 8 – POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

De acuerdo con lo establecido por el Manual Único de Cuentas para Entidades Intermediarias del Mercado de Valores, el tipo de cambio utilizado para el cálculo de saldos en dólares estadounidenses al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el tipo de cambio de compra reportado por el Banco Central de Bolivia. Es decir, Bs6,86 por cada dólar americano para ambas gestiones.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023, expresados en bolivianos, incluyen el equivalente de los saldos en dólares estadounidenses que presentan una posición neta activa de US\$ 3.590.460 y US\$3.457.562 respectivamente.

	<u>2024</u> US\$ Equivalente en Bs	<u>2023</u> US\$ Equivalente en Bs
ACTIVO		
Disponible	790.763	-
Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda	23.839.790	23.718.877
Total activo	<u>24.630.553</u>	<u>23.718.877</u>
Posición neta activa en Bolivianos	<u>24.630.553</u>	<u>23.718.877</u>
Posición neta activa en US\$ a tipo de cambio 6,86	<u><u>3.590.460</u></u>	<u><u>3.457.562</u></u>

NOTA 9 – OPERACIONES CON ENTIDADES VINCULADAS

El Fondo es administrado por Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. que es parte del Grupo Financiero Crédito.

NOTA 10 – GASTOS OPERACIONALES

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024, se registraron gastos administración y custodia Bs70.708; comisión por administración Bs3.601.588 y otros gastos operacionales por Bs281.103

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, se registraron gastos administración y custodia Bs74.049; comisión por administración Bs3.269.575 y otros gastos operacionales por Bs280.687

NOTA 11 – OTROS GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2024 se registraron gastos extraordinarios Bs343 e ingresos por cambio de moneda Bs2.652.

Al 31 de diciembre de 2023 se registraron gastos por cambio de moneda Bs363.181 y otros gastos extraordinarios Bs562.290

NOTA 12 – INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

La composición de los saldos por los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2024 y 2023 respectivamente, son los siguientes:

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

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Ingresos financieros		
Ganancia por venta de valores bursátiles	339.838	870.484
Rendimiento por inversiones bursátiles en valores de deuda	9.540.642	9.425.518
Ganancia por valoración de cartera de inversiones bursátiles	782.139	5.835.003
Otros ingresos financieros	15.117.590	12.417.165
	<u>25.780.209</u>	<u>28.548.170</u>
Gastos financieros		
Perdida por venta de valores bursátiles	233.116	1.698.172
Pérdida por valoración de cartera de inversiones bursátiles	378.432	6.233.302
	<u>611.548</u>	<u>7.931.474</u>

NOTA 13 – CUENTAS DE REGISTRO

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cuotas de participación pendientes de colocación	279.440.000	419.440.000
Cuotas de participación colocadas	420.560.000	280.560.000
	<u>700.000.000</u>	<u>700.000.000</u>

NOTA 14 – RESULTADOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

Durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, no se han reconocido ingresos o gastos extraordinarios ni resultados de gestiones anteriores.

NOTA 15 – CONTINGENCIAS

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

NOTA 16 – OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES

Situación Tributaria

En lo que respecta a impuestos, las ganancias de capital de los Fondos de Inversión, de acuerdo con el inciso 2) del artículo 12 de la Ley Fondo Especial de Reactivación Económica y de Fortalecimiento de Entidades de Intermediación Financiera (FERE) N° 2196 de fecha 4 de mayo de 2001, los Fondos de Inversión están exentos del pago de los siguientes impuestos: Impuesto al Valor Agregado (IVA), Régimen Complementario al Impuesto al Valor Agregado (RC-IVA), Impuesto a las Transacciones (IT) y el Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE), incluyendo Remesas al Exterior. Según el inciso k) artículo 5° del Decreto Supremo N° 27566, los cargos y abonos en cuentas bancarias de los Patrimonios Autónomos formalmente constituidos están exentos del Impuesto a las Transacciones Financieras.

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

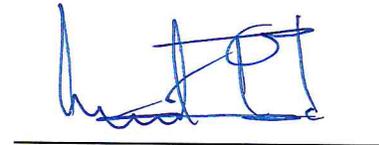
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023 (Cont.)

NOTA 17 – HECHOS POSTERIORES

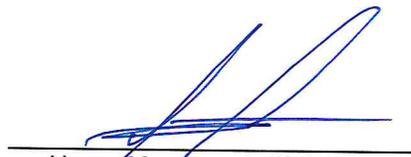
Con posterioridad al 31 de diciembre de 2024, no se ha producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.



Daniela Soza Perez
Gerente General



Marcelo Alarcon Caba
Síndico



Henry Manzaneda Helguero
Contador General

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

ESTADO DE OBTENCIÓN DE VALOR DE CUOTA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023 E INFORMACIÓN FINANCIERA DEL TOTAL
DE CUOTAS DEL FONDO DE INVERSIÓN POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

	<u>Notas</u>	<u>2024</u> Bs	<u>2023</u> Bs
Estado de obtención del valor cuota al 31 de diciembre de 2024 y 2023			
Mas:	a) Valor de la cartera de inversiones	477,235,465	472,406,783
Mas:	b) Saldos operaciones venta en reporto	-	-
Mas:	c) Devengado de títulos en reporto	-	-
Mas:	d) Valor de cuentas de liquidez	18,622,811	2,286,415
Mas:	e) Otros	16,728	(35,181)
Menos:	f) Premios Devengados por pagar	-	-
Mas o Menos:	g) Marcaciones del período	-	-
Total Cartera Bruta		495,875,004	474,658,017
Menos:	h) Comisiones	(9,167)	(9,736)
Total Cartera Neta		495,865,837	474,648,281
Valor de cuota		165,069	158,005
N° de participantes		4	4
N° de cuotas		3,004	3,004

Estado de información financiera del total de cuotas del Fondo por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

Mas:	N° de cuotas al inicio del ejercicio	3,004	3,004
Mas:	N° de cuotas compradas entre 1° de enero y 31 de diciembre	-	2,000
Menos:	N° de cuotas rescatadas entre 1° de enero y 31 de diciembre	-	2,000
N° de cuotas al cierre del ejercicio		3,004	3,004
Mas:	Saldo al inicio del ejercicio	474,648,281	458,595,865
Mas:	El saldo total de compras de cuotas entre el 1° de enero y el 31 de diciembre	-	308,284,814
Mas:	Rendimientos generados entre el 1° de enero y el 31 de diciembre	24,764,954	21,014,994
Menos:	El saldo total de rescates de cuotas entre el 1° de enero y el 31 de diciembre	-	(308,284,814)
Menos:	Gastos operativos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre	(3,944,232)	(3,614,575)
Mas o Menos:	Marcaciones del período entre el 1° de enero y el 31 de diciembre	403,707	(398,299)
Mas o Menos:	Otros gastos e ingresos netos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre	2,294	(939,968)
Saldo bruto al cierre del ejercicio		495,875,004	474,658,017
Menos:	Comisiones devengadas del día 31 de diciembre	(9,167)	(9,736)
Saldo neto al cierre del ejercicio		495,865,837	474,648,281

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


Daniela Soza Perez
Gerente General


Marcelo Alarcon Caba
Síndico


Henry Manzaneda Helguero
Contador General