Credifondo Liquidez Usd

"CREDIFONDO LIQUIDEZ USD" FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A CORTO PLAZO, ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.

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

Credifondo Liquidez Usd

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

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

CONTENIDO

	Página
Balance general	1
Estado de resultados	2
Estado de cambios en el patrimonio neto	3
Estado de flujos de efectivo	4
Estado de obtención de valor de cuota e información financiera del total de cuotas del Fondo de Inversión (Forma FI-4)	5
Notas a los estados financieros	6-16

Abreviaturas utilizadas en este informe

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

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

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

	Notas	2024 Bs	2023 Bs
ACTIVO			
Disponible	4.a)	19,290,819	81,397,693
Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda	4.b)	176,179,068	171,868,506
Documentos y cuentas pendientes de cobro	4.c)	16,066	1,308,838
Total del activo		**195,485,953**	**254,575,037**
PATRIMONIO NETO			
Aportes en cuotas de participación		195,313,623	254,140,230
Resultados acumulados		172,330	434,807
Total del patrimonio neto	5)	**195,485,953**	**254,575,037**
Total pasivo y patrimonio neto		**195,485,953**	**254,575,037**
Cuentas de registro deudoras Registro y custodia de la entidad		**46,856**	**46,856**
Cuentas de registro acreedoras Registro y custodia de la entidad		**46,856**	**46,856**

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

Daniela Soza Perez
Gerente General

Marcelo Alarcon Caba
Síndico

Edwin Mercado Illanes
Contador General

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

ESTADO DE RESULTADOS POR LOS PERÍODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1° Y EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023

	Notas	2024 Bs	2023 Bs
Ingresos operacionales		-	-
Gastos operacionales	10)	(115,567)	(155,040)
Margen operativo		**(115,567)**	**(155,040)**
Ingresos financieros	12)	313,984	552,267
Gastos financieros	12)	(106,254)	(1,687)
Margen financiero		**207,730**	**550,580**
Margen operativo financiero		**92,163**	**395,540**
Ingresos no operacionales	11)	80,167	12
Gastos no operacionales	11)	-	-
Margen no operacional		**80,167**	**12**
Resultado antes de diferencia de cambio y mantenimiento de valor		**172,330**	**395,552**
Abonos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		-	-
Cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		-	-
Resultado neto por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		-	-
Resultado antes de impuestos		**172,330**	**395,552**
Capitalización de resultados		-	-
Resultado neto del periodo	7)	**172,330**	**395,552**

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

Daniela Soza Perez
Gerente General

Marcelo Alarcon Caba
Síndico

Edwin Mercado Illanes
Contador General

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

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

	Aportes en cuotas de participación Bs	Resultados acumulados Bs	Total Patrimonio neto Bs
Saldos al 31 de diciembre de 2022	**312,267,802**	**3,468**	**312,271,270**
Rendimientos capitalizados y/o distribuidos por el período comprendido entre el 1° y el 31 de diciembre de 2022	3,468	(3,468)	-
Compras de cuotas de participación por el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2023	79,406,068	-	79,406,068
Rescates de cuotas de participación por el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2023	(141,923,455)	-	(141,923,455)
Rendimientos capitalizados y/o distribuidos por el período comprendido entre el 1° de enero y el 30 de noviembre de 2023	4,386,347	-	4,386,347
Resultado neto del período comprendido entre el 1° y el 31 diciembre de 2023	-	434,807	434,807
Saldos al 31 de diciembre de 2023	**254,140,230**	**434,807**	**254,575,037**
Rendimientos capitalizados y/o distribuidos por el período comprendido entre el 1° y el 31 de diciembre de 2023	434,807	(434,807)	-
Compras de cuotas de participación por el período comprendido entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2024	1,342,911	-	1,342,911
Rescates de cuotas de participación por el período comprendido entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2024	(62,281,276)	-	(62,281,276)
Rendimientos capitalizados y/o distribuidos por el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de mayo de 2024	1,676,951	-	1,676,951
Resultado neto del período comprendido entre el 1° y el 30 junio de 2024	-	172,330	172,330
Saldos al 30 de junio de 2024	**195,313,623**	**172,330**	**195,485,953**

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

Daniela Soza Perez
Gerente General

Marcelo Alarcon Caba
Síndico

Edwin Mercado Illanes
Contador General

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

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

	Notas	2024 Bs	2023 Bs
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACION			
Resultado neto del período comprendido entre el 1° y el 30 de junio		172,330	395,552
Resultado neto del período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de mayo		1,676,951	1,862,931
Resultado neto del ejercicio	7)	1,849,281	2,258,483
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio y que no han generado movimiento de fondos:			
Rendimientos devengados no cobrados		-	3,472
Fondos generados originados en el resultado del ejercicio		1,849,281	2,261,955
Movimiento neto de activos y pasivos de operación			
(Disminución) neto de activos:			
Documentos y cuentas pendientes de cobro		1,292,772	6,144,755
Flujo neto originados (aplicados) en actividades de operación		3,142,053	8,406,710
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
(Incremento) disminución neto en:			
Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda		(4,310,562)	104,216,059
Flujo neto originados (aplicados) en actividades de inversión		(4,310,562)	104,216,059
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Incremento (disminución) neto en:			
Cuotas de participación		(60,938,365)	(50,806,200)
Flujo neto (aplicados) en actividades de financiamiento		(60,938,365)	(50,806,200)
Incremento (disminucion) de fondos durante el ejercicio		(62,106,874)	61,816,569
Disponibilidades al inicio del ejercicio		81,397,693	23,776,329
Disponibilidades al cierre del ejercicio		19,290,819	85,592,898

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

Daniela Soza Perez
Gerente General

Marcelo Alarcon Caba
Síndico

Edwin Mercado Illanes
Contador General

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

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

		Notas	2024 Bs	2023 Bs
Estado de obtención de valor de cuota al 30 de junio de 2024 y 2023				
	Valor de la cartera		176,179,068	178,083,241
Más:	Saldos de operaciones en reporto		-	-
Más:	Devengado de títulos en reporto		-	-
Más:	Valor de cuentas de liquidez		19,310,686	85,645,440
Más:	Otros		-	-
Menos:	Premios devengados por pagar		-	-
Más o Menos:	Marcaciones del ejercicio		-	-
Total Cartera Bruta			195,489,754	263,728,681
Menos:	Comisiones		(3,801)	(5,128)
Total Cartera Neta			195,485,953	263,723,553
Valor de cuota		5)	1,029	1,010
N° de participantes			2,698	2,911
N° de cuotas			190,052	261,046
Estado de información financiera del total de cuotas del fondo por los ejercicios terminados el 30 de junio de 2024 y 2023				
	N° de cuotas al inicio del ejercicio		249,499	311,509
Más:	N° de cuotas compradas entre el 1° de enero y el 30 de junio		1,310	52,861
Menos:	N° de cuotas rescatadas entre el 1° de enero y el 30 de junio		(60,757)	(103,324)
	N° de cuotas al cierre del ejercicio		190,052	261,046
	Saldo al inicio del ejercicio		254,575,037	312,271,269
Más:	El saldo total de compras de cuotas entre el 1° de enero y el 30 junio		1,342,911	53,137,881
Más:	Rendimientos generados entre el 1° de enero y el 30 de junio		638,470	3,811,838
Menos:	El saldo total de rescates de cuotas entre el 1° de enero y el 30 de junio		(62,281,276)	(103,944,081)
Menos:	Gastos operativos entre el 1° de enero y el 30 de junio	10)	(940,810)	(1,068,643)
Más o Menos:	Marcaciones entre el 1° de enero y el 30 de junio		-	45,055
Más o Menos:	Otros gastos e ingresos netos entre el 1° de enero y 30 de junio	11)	2,155,422	(524,638)
	Saldo bruto al cierre del ejercicio		195,489,754	263,728,681
Menos:	Comisiones devengadas del día 30 de junio	10)	(3,801)	(5,128)
	Saldo neto al cierre del ejercicio del 30 de junio		195,485,953	263,723,553

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

Daniela Soza Perez
Gerente General

Marcelo Alarcon Caba
Síndico

Edwin Mercado Illanes
Contador General

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

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

NOTA 1 – ANTECEDENTES DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA Y DEL FONDO DE INVERSIÓN

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

Asimismo, la Dirección de Supervisión de Valores que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante Resolución Administrativa SPVS-IV-N° 267 del 28 de junio de 2000, autorizó el funcionamiento y la inscripción de Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. en el Registro del Mercado de Valores bajo el número de registro SPVS-IV-SAF-SCF-004/2000. La Sociedad tiene como objeto único y exclusivo realizar la prestación de servicios de administración de Fondos de Inversión, entre los cuales administra "Credifondo Liquidez USD" (en adelante, el Fondo o el Fondo de Inversión), 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 registro 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, autorizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para su funcionamiento y registro en el mercado de valores (SPVS-IV-FIA-CCP-013/2002), mediante Resolución Administrativa SPVS-IV N° 569 emitida el 2 de julio de 2002. Posteriormente la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero autorizó las modificaciones del reglamento interno del Fondo y denominación mediante resolución ASFI Nº 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".

"Credifondo Liquidez USD", es un producto de inversión en moneda extranjera que permite, a personas principalmente jurídicas y naturales participar de un patrimonio autónomo, el cual es invertido en un conjunto de instrumentos financieros, de acuerdo con una política preestablecida que implica la optimización de la rentabilidad de los valores sin descuidar la diversificación del riesgo de la inversión, el mismo ofrece una alternativa para rentabilizar los excedentes de liquidez a corto plazo y mediano plazo. Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. administra "Credifondo Liquidez USD" a partir de 12 de noviembre de 2002.

NOTA 2 – BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Base de presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros y sus notas han sido preparados para cumplir con requerimientos establecidos por la Dirección de Supervisión de Valores que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero a través del Texto Ordenado de la Normativa para los Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras; la Circular SPVS/IV/DI-N° 59/2008 de 14 de noviembre de 2008 que establece la elaboración del "Estado de Obtención de Valor Cuota e Información Financiera del Total de Cuotas del Fondo" y la Circular SPVS/IV/DI-Nº 24/2009 de fecha 21 de abril de 2009 que aclara el requerimiento de presentación del estado de resultados por el período de un mes. Las principales diferencias con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, son las siguientes:

De acuerdo con lo establecido en el Manual de Cuentas para fondos de inversión, los aportes de los participantes son considerados como "Patrimonio Neto". De acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad Nº 32, estos aportes deben ser clasificados como activo neto atribuible a los participantes. De acuerdo con el reglamento del Fondo de Inversión los participantes pueden redimir sus cuotas de participación al valor cuota de la fecha de redención.

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

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

Al respecto, la Circular SPVS/IV/DI Nº 18/2008 de 14 de marzo de 2008, establece que los aportes en cuotas de participación no deben ser actualizados por inflación y que solamente deben considerarse las diferencias de cambio. Las normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia definen que el patrimonio es un rubro no monetario y por lo tanto debe ser actualizado por inflación.

- De acuerdo con lo establecido en Circular SPVS/IV/DI – Nº 18 de 4 de marzo de 2008, los Fondos de Inversión Abiertos deben capitalizar los rendimientos positivos o negativos mensualmente hasta el primer día hábil del mes siguiente, consecuentemente el estado de resultados se presenta solamente por los saldos acumulados en el período comprendido entre el 1º y el 30 de junio de 2024 y 2023. De acuerdo con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia, el estado de resultados debe ser presentado por el ejercicio comprendido entre el 1º de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023.

- Las inversiones se valúan de acuerdo con lo establecido en el Título I del Libro 8° "Metodología de Valoración" de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero. De acuerdo con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, el valor de costo (adquisición) o el valor de plaza constituyen el criterio principal y básico de valuación que condiciona la formulación de los estados financieros llamados "de situación", cuando se deba elegir entre dos valores para un elemento de un activo, normalmente se debe optar por el más bajo.

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

2.2 Consideración de los efectos de la inflación

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero a través de la Circular SPVS/IV/DI-Nº18/2008, emitida el 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.

2.3 Aportes en cuotas de participación

Las cuotas de participación representan los aportes de los participantes y corresponden a las partes alícuotas iguales en las que se divide el Patrimonio Neto del Fondo de Inversión.

2.4 Período del estado de resultados

De acuerdo con lo establecido en la circular SPVS/IV/DI/ N° 24/2009 de fecha 21 de abril de 2009, los estados de resultados que se presentan corresponden al período de un mes, es decir por los períodos comprendidos entre el 1° y el 30 de junio de 2024 y 2023, respectivamente. Tal como se menciona en la Nota 7, los resultados generados son capitalizados contablemente en el Patrimonio Neto del Fondo en forma mensual.

2.5 Estado de obtención de valor de cuota e información financiera del total de cuotas del fondo

Este estado financiero tiene por objeto exponer el movimiento anual de la cantidad y valor total de las cuotas de participación compradas y rescatadas durante el ejercicio, así como la valuación individual de cada cuota.

2.5 Estado de obtención de valor de cuota e información financiera del total de cuotas del fondo (Cont)

La Carta Circular/ASFI/DSVSC/CC-2204/2017 de fecha 28 de marzo de 2017, recuerda que las Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión son responsables de enviar para los Fondos de Inversión que administran, el Balance General, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, Notas a los Estados Financieros, además de la Forma FI-4 (Estado de obtención de valor de cuota e información financiera del total de cuotas del Fondo de Inversión). Estos estados se presentan en forma comparativa con la gestión anterior.

2.6 Criterios de valuación

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

a) Moneda extranjera

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

b) Disponible

Comprende los montos en cuentas de ahorro y cuentas corrientes en entidades financieras locales, así como cuentas en el extranjero que son consideradas líquidas e inmediatamente exigibles a simple requerimiento de este Fondo.

c) Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda

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

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

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

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

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

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

2.6 Criterios de valuación (Cont.)

c) Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda (Cont.)

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:

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

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.

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

m = Número de cupones futuros que rinde el Valor.

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

c = Número de cupón.

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

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, las inversiones bursátiles en valores representativos de deuda se concentran en certificados de depósito a plazo fijo, bonos bursátiles bancarios, bonos a largo plazo emitidos por empresas no financieras nacionales y notas estructuradas en el exterior (Credit Linked Notes).

d) Inversiones en operaciones de reporto

En este grupo se registran los derechos que tiene el Fondo como consecuencia de la realización de operaciones de compra y venta de reporto. Los valores adquiridos en reporto (operaciones de compra en reporto) se registran al valor del contrato de reporto, más los correspondientes rendimientos devengados.

e) Documentos y cuentas pendientes de cobro

En este grupo se registran principalmente las acreencias que el Fondo posee por los saldos pagados por la compra de valores en reporto. También en el grupo se registran los cupones de notas estructuradas pendientes de cobro y también se registran los intereses devengados de cuentas de ahorro en entidades financieras locales.

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

2.6 Criterios de valuación (Cont.)

f) Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo

En el grupo se registran las obligaciones por operaciones de compra en reporto las cuales se registran al valor del contrato de reporto, representa la obligación por el vencimiento de los títulos adquiridos en el plazo establecido.

g) Aportes en cuotas de participación

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

h) Gastos operacionales

Los gastos operacionales corresponden a la comisión cancelada por el Fondo de Inversión, por el servicio de administración a la Sociedad Administradora. Las comisiones se registran por el método de lo devengado.

i) Ingresos financieros

Los ingresos financieros corresponden principalmente a ingresos provenientes de rendimientos por disponibilidades así como los ingresos obtenidos por venta de valores bursátiles, rendimiento por inversiones bursátiles en valores representativos de deuda y ganancia por valoración de cartera de inversiones bursátiles. Estos ingresos se registran por el método de lo devengado.

j) Gastos financieros

Los gastos financieros corresponden principalmente a las pérdidas por ventas de valores bursátiles y pérdidas por valoración de cartera de inversiones bursátiles. Estos gastos se registran por el método de lo devengado.

k) Resultado del período

El Fondo de Inversión registra los resultados que se generan diariamente y capitaliza el total acumulado a la cuenta patrimonial de Cuotas Pagadas, según se menciona en la Nota 7.

NOTA 3 - CAMBIOS DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

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

NOTA 4 – COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los rubros de los estados financieros al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, están compuestos de la siguiente forma:

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

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

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

a) Disponible

	2024 Bs	2023 Bs
Cuentas corrientes en bancos del país	49,088	6,441,646
Cuenta de liquidez en entidad del exterior	38,888	3,787
Caja de ahorros en bancos del país	19,202,843	74,952,260
	19,290,819	81,397,693

b) Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda

	2024 Bs	2023 Bs
Valores emitidos por entidades financieras nacionales	133,060,627	82,690,706
Valores emitidos por empresas no financieras nacionales	7,042,979	7,915,861
Valores e instrumentos emitidos en el extranjero	36,055,462	81,261,939
	176,159,068	171,868,506

c) Documentos y cuentas pendientes de cobro

	2024 Bs	2023 Bs
Otras cuentas pendientes de cobro	16,066	1,308,838
	16,066	1,308,838

NOTA 5 – PATRIMONIO NETO

Aportes en cuotas de participación y cálculo de valor de cuota

El Fondo está constituido por los aportes de participantes que están expresados en Cuotas de Participación, todas de igual valor y características. Todas las ganancias y pérdidas que se deriven de la cartera de inversiones del Fondo son de propiedad de los participantes y se distribuyen proporcionalmente a su participación en el Fondo, una vez deducidas las comisiones, y otras obligaciones y cargos legales y contractualmente establecidos.

El rendimiento del Fondo está definido como la variación del valor de la Cuota de Participación en el día, respecto al valor de la cuota del día anterior. Los aportes de participación constituyen el monto invertido por los participantes en el Patrimonio Autónomo que al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, ascienden a Bs195.485.953 y Bs254.575.037, respectivamente, que incluye la capitalización efectuada periódicamente.

De acuerdo con el Capítulo VII "Del valor de cuota", Art. 67 de la Normativa para los Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras aprobado mediante Resolución Administrativa SPVS/IV N°421 del 13 de agosto de 2004, el valor de la cuota del Fondo se determina diariamente aplicando la siguiente fórmula:

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

NOTA 5 – PATRIMONIO NETO (Cont.)

Aportes en cuotas de participación y cálculo de valor de cuota (Cont.)

Donde:

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

El valor de cuota al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es de Bs1.028,59245 y Bs1.020,34309, respectivamente.

NOTA 6 – BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen activos de disponibilidad restringida en el Fondo de Inversión.

NOTA 7 – ESTADO DE RESULTADOS

La Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervision del Sistema Financiero emitió la Circular SPVS/IV/DI-N°18/2008, la cual al modificar la descripción de la cuenta "Resultados Acumulados" y sus subcuentas, ha definido que: "Los Fondos de Inversión Abiertos deberán capitalizar en la subcuenta 351.01 "Cuotas Pagadas", los rendimientos positivos o negativos del período hasta el siguiente día hábil del mes siguiente".

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

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

NOTA 7 – ESTADO DE RESULTADOS (Cont.)

En este Fondo de Inversión los resultados generados durante el día se acreditan en el mismo día en las cuentas individuales de cada participante del Fondo. De acuerdo a lo reglamentado en la Circular SPVS/IV/DI-N°18/2008 la contabilización de dichas acreditaciones es efectuada en forma mensual, el día hábil siguiente de cada mes.

Mediante Circular SPVS/IV/DI-Nº 1/2009 de fecha 5 de enero de 2009 la Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero aclara la Carta Circular SPVS/IV/DI-Nº 18/2008 de fecha 4 de marzo de 2008, mencionando que los Fondos de Inversión Abiertos deberán capitalizar en la subcuenta 351.01 "Cuotas Pagadas", los rendimientos positivos o negativos del período el primer día hábil del siguiente mes.

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

	2024 Bs	2023 Bs
Ingresos operacionales	-	-
Gastos operacionales	(944,611)	(1,073,771)
Margen operativo	**(944,611)**	**(1,073,771)**
Ingresos financieros	2,348,211	3,870,238
Gastos financieros	(1,709,740)	(13,346)
Margen financiero	**638,471**	**3,856,892**
Margen operativo financiero	**(306,140)**	**2,783,121**
Ingresos no operacionales	2,267,823	258
Gastos no operacionales	(112,403)	(524,896)
Margen no operacional	**2,155,420**	**(524,638)**
Resultado antes de diferencias de cambio y mantenimiento de valor	**1,849,280**	**2,258,483**
Abonos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	-	-
Cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	-	-
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	-	-
Rendimiento del ejercicio	**1,849,280**	**2,258,483**
(-) **Rendimientos capitalizados y/o distribuidos entre el 1° de enero y 31 de mayo**	**(1,676,950)**	**(1,862,931)**
Resultado neto del período	**172,330**	**395,552**

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

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

NOTA 8 - POSICIÓN MONEDA EXTRANJERA

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

Los estados financieros al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, expresados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en dólares estadounidenses que representan una posición neta activa de US$ 28.494.721 y US$ 36.025.414, respectivamente.

	2024 US$ Equivalente en Bs	2023 US$ Equivalente en Bs
ACTIVO		
Disponible	19,278,678	75,269,866
Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda	176,179,068	170,566,867
Documentos y cuentas pendientes de cobro	16,042	1,297,604
Total activo	195,473,788	247,134,337
Posición neta activa en Bolivianos	195,473,788	247,134,337
Posición neta activa en moneda de origen	28,494,721	36,025,414

NOTA 9 - OPERACIONES CON ENTIDADES VINCULADAS

Al 30 de junio de 20204 y 31 de diciembre de 2023, Credifondo Liquidez USD no presenta operaciones con entidades vinculadas de acuerdo con su naturaleza jurídica.

NOTA 10 - GASTOS OPERACIONALES

Durante los ejercicios finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023, se han registrado los pagos por servicio de administración a la Sociedad Administradora; por comisión fija y por éxito de Bs944.611 y Bs1.073.771 respectivamente.

Los gastos operacionales de los períodos comprendidos entre el 1° y el 30 de junio de 2024 y 2023, ascienden a Bs115.567 y Bs155.040, respectivamente.

NOTA 11 -GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES

Durante el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2024 , se registraron ingresos por comisiones cobradas a los participantes por retiros anticipados por Bs3, comisiones por transferencias del exterior Bs2.267.820; y gastos por pérdidas por cambio y arbitraje por Bs112.403

Durante el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2023, se registraron ingresos por comisiones cobradas a los participantes por retiros anticipados por Bs258; y gastos por pérdidas por cambio y arbitraje por Bs524.896

Los ingresos operacionales de los períodos comprendidos entre el 1° y 30 de junio de 2024 y 2023 ascienden a Bs80.167 y Bs12, respectivamente

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

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

NOTA 12 - INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

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

	2024 Bs	2023 Bs
Ingresos Financieros		
Rendimiento por inversiones bursátiles en valores de deuda	296,753	501,717
Otros ingresos financieros	17,231	50,550
	313,984	552,267
Gastos Financieros		
Perdidas por ventas de valores bursátiles	106,254	1,677
Perdidas por valoración de cartera de inversiones	-	10
	106,254	1,687

NOTA 13 - RESULTADOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

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

NOTA 14 - CONTINGENCIAS

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

NOTA 15 - OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES

Situación Tributaria

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

Liquidez en dólares estadounidenses

El Fondo de Inversión cuenta con el nivel suficiente de liquidez en moneda extranjera y también cuenta con inversiones en el extranjero que pueden ser convertidas en liquidez para atender los rescates de cuotas de los participantes. Adicionalmente, la entidad de intermediación financiera que presta el servico de distribución de cuotas atendió con normalidad los rescate de cuotas del Fondo de Inversión, en función a la disponibilidad de divisas de la entidad.

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

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

NOTA 16 – HECHOS POSTERIORES

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

Daniela Soza Pérez
Gerente General

Marcelo Alarcon Caba
Síndico

Edwin Mercado Illanes
Contador General