

➤ Credifondo Liquidez Usd ➤

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

ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

› Credifondo Liquidez Usd ›

**“CREDIFONDO LIQUIDEZ USD” FONDO DE INVERSION ABIERTO A CORTO PLAZO
ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS
DE INVERSION S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

"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 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

	<u>Notas</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>	<u>2022</u> <u>Bs</u>
ACTIVO			
Disponible	4.a)	85,592,898	23,776,329
Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda	4.b)	178,083,241	282,299,300
Inversiones en operaciones de reporto	4.c)	-	6,155,472
Documentos y cuentas pendientes de cobro	4.d)	47,414	6,192,169
Total del activo		<u>263,723,553</u>	<u>318,423,270</u>
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO			
Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo	4.e)	-	6,152,000
Total del pasivo		<u>-</u>	<u>6,152,000</u>
PATRIMONIO NETO			
Aportes en cuotas de participación		263,328,001	312,267,802
Resultados acumulados		395,552	3,468
Total del Patrimonio neto	5)	<u>263,723,553</u>	<u>312,271,270</u>
Total pasivo y patrimonio neto		<u>263,723,553</u>	<u>318,423,270</u>
Cuentas de registro deudoras		<u>46,856</u>	<u>46,856</u>
Registro y custodia del Fondo			
Cuentas de registro acreedoras		<u>46,856</u>	<u>46,856</u>
Registro y custodia del Fondo			

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


 Daniela Soza Pérez
 Gerente General


 Coty Krsul Andrade
 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

ESTADOS DE RESULTADOS POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1º Y EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

	<u>Notas</u>	<u>2023</u> Bs	<u>2022</u> Bs
Ingresos operacionales		-	-
Gastos operacionales	10)	(155,040)	(180,150)
Margen operativo		(155,040)	(180,150)
Ingresos financieros	12)	552,267	426,593
Gastos financieros	12)	(1,687)	-
Margen financiero		550,580	426,593
Margen operativo financiero		395,540	246,443
Ingresos no operacionales	11)	12	130
Gastos no operacionales	11)	-	-
Margen no operacional		12	130
Resultado antes de diferencia de cambio y mantenimiento de valor		395,552	246,573
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		395,552	246,573
Capitalización de resultados		-	-
Resultado neto del período	7)	395,552	246,573

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


 Daniela Soza Pérez
 Gerente General


 Coty Krsul Andrade
 Síndico


 Edwin Mercado Ilanes
 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 2023 Y 2022

	<u>Aportes en cuotas de participación</u> Bs	<u>Resultados acumulados</u> Bs	<u>Total patrimonio neto</u> Bs
Saldos al 31 de diciembre de 2021	310,912,209	269,504	311,181,713
Rendimientos capitalizados y/o distribuidos por el período comprendido entre el 1° y el 31 de diciembre de 2021	269,504	(269,504)	-
Compras de cuotas de participación por el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2022	252,240,856	-	252,240,856
Rescates de cuotas de participación por el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2022	(253,927,510)	-	(253,927,510)
Rendimientos capitalizados y/o distribuidos por el período comprendido entre el 1° de enero y el 30 de noviembre de 2022	2,772,743	-	2,772,743
Resultado neto del período comprendido entre el 1° y el 31 diciembre de 2022	<u>-</u>	<u>3,468</u>	<u>3,468</u>
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 30 de junio de 2023	53,137,881	-	53,137,881
Rescates de cuotas de participación por el período comprendido entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2023	(103,944,081)	-	(103,944,081)
Rendimientos capitalizados y/o distribuidos por el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de mayo de 2023	1,862,931	-	1,862,931
Resultado neto del período comprendido entre el 1° y el 30 junio de 2023	<u>-</u>	<u>395,552</u>	<u>395,552</u>
Saldos al 30 de junio de 2023	<u>263,328,001</u>	<u>395,552</u>	<u>263,723,553</u>

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


 Daniela Soza Pérez
 Gerente General


 Coxy Krsul Andrade
 Síndico


 Edwin Mercado Illanes
 Contador General


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

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

	<u>2023</u> <u>Bs</u>	<u>2022</u> <u>Bs</u>
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado neto del período comprendido entre el 1° y el 30 de junio	395,552	246,573
Resultado neto del período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de mayo	<u>1,862,931</u>	<u>1,147,274</u>
Resultado neto del ejercicio	2,258,483	1,393,847
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio y que no han generado movimiento de fondos:		
Rendimientos devengados no cobrados	<u>3,472</u>	<u>(2,446)</u>
Fondos generados originados en el resultado del ejercicio	2,261,955	1,391,401
Movimiento neto de activos y pasivos de operación		
(Incremento) neto de activos:		
Documentos y cuentas pendientes de cobro	<u>6,144,755</u>	<u>(2,723,410)</u>
Flujo neto originados (aplicados) en actividades de operación	8,406,710	(1,332,009)
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Incremento) neto en:		
Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda	<u>104,216,059</u>	<u>(22,136,489)</u>
Flujo neto (aplicados) en actividades de inversión	104,216,059	(22,136,489)
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Incremento neta en:		
Cuotas de participación	<u>(50,806,200)</u>	<u>(3,780,874)</u>
Flujo neto originados en actividades de financiamiento	(50,806,200)	(3,780,874)
Incremento de fondos durante el ejercicio	61,816,569	(27,249,372)
Disponibilidades al inicio del ejercicio	<u>23,776,329</u>	<u>120,218,877</u>
Disponibilidades al cierre del ejercicio	<u><u>85,592,898</u></u>	<u><u>92,969,505</u></u>

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


 Daniela Soza Pérez
 Gerente General


 Coty Krsul Andrade
 Síndico


 Edwin Mercado Illanes
 Contador General

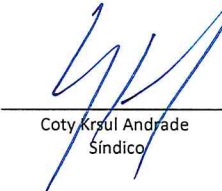
"CREDIFONDO LIQUIDEZ USD" FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A CORTO PLAZO, ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A

ESTADO DE OBTENCIÓN DE VALOR DE CUOTA AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022 E INFORMACIÓN FINANCIERA DEL TOTAL DE CUOTAS DEL FONDO DE INVERSIÓN POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

	Notas	<u>2023</u> Bs	<u>2022</u> Bs
Estado de Obtención de Valor de Cuota al 30 de junio de 2023 y 2022			
Más:	a) Valor de la Cartera	178,083,241	215,753,158
Más:	b) Saldos por operaciones en reporto	-	-
Más:	c) Devengado de títulos en reporto	-	-
Más:	d) Valor de cuentas de liquidez	85,645,440	93,047,533
Más:	e) Otros	-	-
Menos:	f) Premios Devengados por pagar	-	-
Más o Menos:	g) Marcaciones del ejercicio	-	-
Total Cartera Bruta		263,728,681	308,800,691
Menos:	h) Comisiones	(5,128)	(6,005)
Total Cartera Neta		<u>263,723,553</u>	<u>308,794,686</u>
Valor de cuota	5)	1,010	998
N° de participantes		2,911	2,968
N° de cuotas		261,046	309,343
Estado de información financiera del total de cuotas del Fondo por los ejercicios terminados el 30 de junio 2023 y 2022			
Más:	N° de cuotas al inicio del ejercicio	311,509	313,161
Menos:	N° de cuotas compradas entre 1° de enero y 30 de junio	52,861	125,576
Menos:	N° de cuotas rescatadas entre 1° de enero y 30 de junio	(103,324)	(129,394)
	N° de cuotas al cierre del ejercicio	<u>261,046</u>	<u>309,343</u>
Más:	Saldo al inicio del ejercicio	312,271,269	311,181,713
Más:	El saldo total de compras de cuotas entre el 1° de enero y el 30 de junio	53,137,881	125,125,698
Más:	Rendimientos generados entre el 1° de enero y el 30 de junio	3,811,838	2,471,155
Menos:	El saldo total de rescates de cuotas entre el 1° de enero y el 30 de junio	(103,944,081)	(128,906,572)
Menos:	Gastos operativos entre el 1° de enero y el 30 de junio	10) (1,068,643)	(1,071,701)
Más o Menos:	Marcaciones del ejercicio entre el 1° de enero y el 30 de junio	45,055	-
Más o Menos:	Otros gastos e ingresos netos entre 1° de enero y el 30 de junio	11), 7) (524,638)	398
Saldo bruto al cierre del ejercicio		263,728,681	308,800,691
Menos:	Comisiones devengadas del día 30 de junio	10) (5,128)	(6,005)
Saldo neto al cierre del ejercicio		<u>263,723,553</u>	<u>308,794,686</u>

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


 Daniela Soza Pérez
 Gerente General


 Coty Krgul Andrade
 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 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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., 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 forman 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, el funcionamiento del Fondo de Inversión, inicialmente fue autorizado por la Dirección de Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para su funcionamiento y 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 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”

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 PREPARACION 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 forman 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-N° 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 N° 32, estos aportes deben ser clasificados como activo neto atribuible a los participantes. De acuerdo con el reglamento del Fondo de Inversión los participantes pueden redimir sus cuotas de participación al valor cuota de la fecha de redención.

**“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 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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

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

Al respecto, la Circular SPVS/IV/DI N° 18/2008 de 14 de marzo de 2008, establece que los aportes en cuotas de participación no deben ser actualizados por inflación y que solamente deben considerarse las diferencias de cambio.

De acuerdo con lo establecido en Circular SPVS/IV/DI – N° 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 1° y el 30 de junio de 2023 y 2022. De acuerdo con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia, el estado de resultados debe ser presentado por el ejercicio comprendido entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2023 y 2022.

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 producción) constituye 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

De acuerdo con lo establecido con las normas emitidas por la Dirección de Supervisión De Valores que forman 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.

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 del 1° al 30 de junio de 2023 y 2022, 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.



**“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 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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

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). Este estado se presenta 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, 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.

**“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 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 las inversiones bursátiles en valores representativos de deuda se concentran en certificados de depósito a plazo fijo, bonos 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. Comprende los grupos de cuenta de Valores Adquiridos en Reporto, Derechos sobre Valores Cedidos en Reporto y Rendimientos Devengados sobre Valores en Reporto.

Las operaciones de compra en reporto se registran al valor del contrato de reporto, más los correspondientes rendimientos devengados. Las operaciones de venta en reporto se registran al valor del contrato de reporto.

e) Documentos y cuentas pendientes de cobro

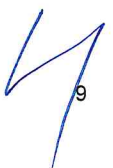
En este grupo se registran principalmente las acreencias que el Fondo posee por los saldos pagados por la compra de valores en reporto. Asimismo se registran los intereses devengados de cuentas de ahorro en entidades financieras locales.

f) Obligaciones por financiamiento a corto plazo

En esta cuenta se registran los importes de las obligaciones por operaciones de reporto, representa la obligación que tiene el Fondo para devolver en el plazo establecido.

g) Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo

Las operaciones de compra en reporto se registran al valor del contrato de reporto mas los correspondientes premios devengados.



**“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 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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

2.6 Criterios de valuación (Cont.)

h) Aportes en cuotas de participación

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

i) Gastos operacionales

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

j) 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.

k) Gastos financieros

Los gastos financieros corresponden principalmente a las pérdidas por valoración de cartera de inversiones bursátiles y otros cargos financieros originados por premios por operaciones de reporto. Estos gastos se registran por el método de lo devengado.

l) 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 POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Al 30 de junio de 2023, no han existido cambios significativos en las políticas y prácticas contables, respecto al ejercicio anterior.

NOTA 4 – COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los rubros de los estados financieros al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, están compuestos de la siguiente forma:

a) Disponible

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cuentas corrientes en bancos del país	5,137,406	13,212,221
Cuentas en bancos del exterior	401,313	1,850,180
Caja de ahorros en bancos del país	80,054,179	8,713,928
	<u>85,592,898</u>	<u>23,776,329</u>

**“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 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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

b) Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda		
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Valores emitidos por entidades financieras nacionales	88,426,309	182,721,335
Valores emitidos por empresas no financieras nacionales	9,263,194	22,254,038
Valores e instrumentos emitidos en el extranjero	80,393,738	77,323,927
	<u>178,083,241</u>	<u>282,299,300</u>
c) Inversiones en operaciones de reporto		
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Valores adquiridos en reporto	-	6,152,000
Rendimiento devengado sobre valores adquiridos en reporto	-	3,472
	<u>-</u>	<u>6,155,472</u>
d) Documentos y cuentas pendientes de cobro		
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Deudores por valores adquiridos en reporto	-	6,152,000
Otras cuentas pendientes de cobro	47,414	40,169
	<u>47,414</u>	<u>6,192,169</u>
e) Obligaciones por financiamiento a corto plazo		
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Obligaciones por operaciones en reporto	-	6,152,000
	<u>-</u>	<u>6,152,000</u>

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 2023 y 31 de diciembre de 2022 ascienden a Bs263.723.553 y Bs312.271.270 respectivamente, que incluye la capitalización efectuada periódicamente.



**“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 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

NOTA 5 – PATRIMONIO NETO (Cont.)

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

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:

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

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 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 2023 y 31 de diciembre de 2022 es de Bs1,010.25814 y Bs1,002.44871, respectivamente.

NOTA 6 – BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existen activos de disponibilidad restringida en el Patrimonio autónomo del Fondo.

**“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 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

NOTA 7 – ESTADO DE RESULTADOS

La Dirección de Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros de la Autoridad de Supervisión 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”.

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-N° 1/2009 de fecha 5 de enero de 2009 la Dirección de Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero aclara la Carta Circular SPVS/IV/DI-N° 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 2023 y 2022:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Ingresos operacionales	-	-
Gastos operacionales	(1,073,771)	(1,077,708)
Margen operativo	(1,073,771)	(1,077,708)
Ingresos financieros	3,870,238	2,471,156
Gastos financieros	(13,346)	-
Margen financiero	3,856,892	2,471,156
Margen operativo financiero	2,783,121	1,393,448
Ingresos no operacionales	258	399
Gastos no operacionales	(524,896)	-
Margen no operacional	(524,638)	399
Resultado antes de diferencias de cambio y mantenimiento de valor	2,258,483	1,393,847
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 neto	-	-
Rendimiento del ejercicio	2,258,483	1,393,847
(-) Rendimientos capitalizados y/o distribuidos entre el 1° de enero y 31 de mayo	(1,862,931)	(1,147,274)
Resultado neto del período	395,552	246,573

**“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 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

NOTA 8 – POSICIÓN MONEDA EXTRANJERA Y OTROS INDICES

El tipo de cambio utilizado para el cálculo de los saldos en dólares estadounidenses al 30 de junio 2023 y 31 de diciembre de 2022 es de Bs6,86, respectivamente.

Los estados financieros al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, expresados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en dólares estadounidenses que representan una posición neta activa de US\$37.204.767 y US\$ 39.447.601 respectivamente

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
	<u>Equivalente</u>	<u>Equivalente</u>
	<u>en Bs</u>	<u>en Bs</u>
ACTIVO		
Disponible	80,780,676	10,621,075
Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda	174,404,377	254,830,059
Inversiones en operaciones de reperto	-	5,145,657
Documentos y cuentas pendientes de cobro	39,852	5,158,755
Total activo	<u>255,224,905</u>	<u>275,755,546</u>
PASIVO		
Obligaciones por financiamiento a corto plazo	-	5,145,000
Total pasivo	<u>-</u>	<u>5,145,000</u>
Posición neta activa en Bolivianos	<u>255,224,905</u>	<u>270,610,546</u>
Posición neta activa en moneda de origen	<u>37,204,797</u>	<u>39,447,601</u>

NOTA 9 – OPERACIONES CON ENTIDADES VINCULADAS

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el patrimonio autónomo Credifondo Liquidez USD no presenta operaciones con entidades vinculadas de acuerdo con su naturaleza jurídica.

NOTA 10 – GASTOS OPERACIONALES

Al 30 de junio de 2023 y 2022, se han registrado los pagos por servicio de administración a la Sociedad Administradora por comisión fija y por éxito de Bs1.073.771 y Bs1.077.708 respectivamente.

Los gastos operacionales entre el 1° y el 30 de junio de 2023 y 2022 ascienden a Bs155.040 y Bs180.150, respectivamente.

NOTA 11 – OTROS GASTOS E INGRESOS

Al 30 de junio de 2023 y 2022, se registraron ingresos por comisiones cobradas a los participantes por retiros anticipados por Bs258 y Bs399.

Al 30 de junio de 2023 se registraron gastos por pérdida por cambio de moneda de Bs524.896.

**“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 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

NOTA 11 – OTROS GASTOS E INGRESOS (Cont.)

Entre el 1° y el 30 de junio de 2023 y 2022 se registraron ingresos por comisiones cobradas a los participantes por retiros anticipados por Bs12 y Bs130, respectivamente.

NOTA 12 – INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

La composición de los saldos entre el 1° y el 30 de junio de 2023 y 2022, es la siguiente:

	<u>2023</u> <u>Bs</u>	<u>2022</u> <u>Bs</u>
Ingresos Financieros		
Rendimiento por inversiones bursátiles en valores de deuda	501,717	351,189
Otros ingresos financieros	50,550	74,404
	<u>552,267</u>	<u>425,593</u>
Gastos Financieros		
Pérdida por venta valores bursátiles	1,677	-
Pérdidas por valoración de cartera de inversiones	10	-
	<u>1,687</u>	<u>-</u>

NOTA 13 – RESULTADOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

Al 30 de junio de 2023 y 2022 no se han reconocido ingresos o gastos extraordinarios ni de gestiones anteriores.

NOTA 14 – CONTINGENCIAS

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existen contingencias significativas probables de ninguna naturaleza que puedan afectar el patrimonio neto del 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 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 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 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 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

NOTA 16 – HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 30 de junio de 2023, no se ha producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.



Daniela Soza Perez
Gerente General



Coty Krsul Andrade
Síndico



Edwin Mercado Illanes
Contador General