



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

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



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

Estados Financieros al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

<b>CONTENIDO</b>	<b>Página</b>
Balance General	1
Estado de ganancias y pérdidas	2
Estado de cambios en el patrimonio neto	3
Estado de flujo de efectivo	4
Notas a los estados financieros	5-30

**Abreviaturas utilizadas en este informe**

Bs	=	Bolivianos
US\$	=	Dólares estadounidenses
UFV	=	Unidad de Fomento de Vivienda
MN	=	Moneda Nacional
ME	=	Moneda Extranjera
ASFI	=	Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero
BCP	=	Banco de Crédito de Bolivia S.A.

4 2

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.

BALANCE GENERAL


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

	Notas	2023 Bs	2022 Bs
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Disponible	4 a)	12,049	47,253
Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial	4 b)	15,089,139	19,400,687
Documentos y cuentas pendientes de cobro	4 c)	21,675	143,364
Impuestos por recuperar	4 d)	524,255	779,805
Gastos pagados por anticipado	4 e)	196,993	181,967
		<u>15,844,111</u>	<u>20,553,076</u>
<b>Activo no corriente</b>			
Activo fijo	4 f)	6,242,126	6,248,100
Activo intangible	4 g)	182,689	232,895
Otros activos	4 h)	183,845	182,724
		<u>6,608,660</u>	<u>6,663,719</u>
<b>Total del Activo</b>		<u>22,452,771</u>	<u>27,216,795</u>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	4 i)	830,512	677,914
Impuestos por pagar	4 j)	273,073	291,635
Provisiones	4 k)	3,003,020	5,826,033
		<u>4,106,605</u>	<u>6,795,582</u>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Provisiones	4 k)	428,171	526,831
		<u>428,171</u>	<u>526,831</u>
<b>Total del Pasivo</b>		<u>4,534,776</u>	<u>7,322,413</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	5 a)	10,340,200	10,340,200
Reserva legal	5 b)	2,908,697	2,643,931
Resultados acumulados	5 c)	4,669,098	6,910,251
<b>Total del Patrimonio</b>		<u>17,917,995</u>	<u>19,894,382</u>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<u>22,452,771</u>	<u>27,216,795</u>
<b>Cuentas de orden deudoras y acreedoras</b>			
Patrimonios autónomos en administración	7)	<u>2,251,796,883</u>	<u>2,401,773,173</u>
<b>Cuentas de registro deudoras y acreedoras</b>			
Registro y custodia de la entidad	4 l)	<u>2,208,640,136</u>	<u>2,491,623,291</u>

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

  
 Christian Hausherr Ariñez  
 Presidente del Directorio

  
 Coty Krsul Andrade  
 Síndico

  
 Daniela Soza Perez  
 Gerente General

  
 Edwin Mercado Illanes  
 Contador General

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS  
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022


	Notas	2023 Bs	2022 Bs
Ingresos operacionales	4 m)	9,530,656	8,517,340
Gastos operacionales	4 m)	(490,631)	(363,549)
<b>Margen operativo</b>		<b>9,040,025</b>	<b>8,153,791</b>
Ingresos financieros	4 n)	214,018	204,621
Gastos financieros	4 n)	(71,674)	(82,034)
<b>Margen financiero</b>		<b>142,344</b>	<b>122,587</b>
<b>Margen operativo financiero</b>		<b>9,182,369</b>	<b>8,276,378</b>
Recuperación de incobrables		-	-
<b>Resultado después de incobrables</b>		<b>9,182,369</b>	<b>8,276,378</b>
Gastos de administración	4 o)	(4,080,634)	(3,944,764)
<b>Resultado operacional</b>		<b>5,101,735</b>	<b>4,331,614</b>
Ingresos no operacionales	11) y 14)	395,653	213,916
Gastos no operacionales	11) y 14)	(3,725)	(27,348)
<b>Margen no operacional</b>		<b>391,928</b>	<b>186,568</b>
<b>Resultado antes de diferencia de cambio, mantenimiento de valor y ajuste por inflación</b>		<b>5,493,663</b>	<b>4,518,182</b>
Abonos por diferencia de cambio, mantenimiento de valor y ajuste por inflación		-	-
Cargos por diferencia de cambio, mantenimiento de valor y ajuste por inflación		-	-
<b>Ajuste por inflación neto</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Utilidad antes de impuestos</b>		<b>5,493,663</b>	<b>4,518,182</b>
Impuesto sobre las utilidades de las empresas		(2,589,475)	(2,169,753)
<b>Utilidad neta</b>		<b>2,904,188</b>	<b>2,348,429</b>

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

  
Christian Hausherr Ariñez  
Presidente del Directorio

  
Coty Krsul Andrade  
Síndico

  
Daniela Soza Perez  
Gerente General

  
Edwin Mercado Iñanes  
Contador General



CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.

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


	<u>2023</u> <u>Bs</u>	<u>2022</u> <u>Bs</u>
<b>Flujo de fondos en actividades de operación:</b>		
Utilidad neta del ejercicio	2,904,188	2,348,429
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos		
Provisión para beneficios sociales	230,187	112,732
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	5,688,059	4,874,657
Depreciaciones y amortizaciones	71,679	71,679
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	830,512	259,299
<b>Fondos obtenidos en la utilidad del ejercicio</b>	<b>9,724,625</b>	<b>7,666,796</b>
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:		
Documentos y cuentas por cobrar, impuestos por recuperar cargos pagados por anticipado	362,213	(320,015)
Documentos y cuentas por pagar a corto y largo plazo	(677,914)	(278,272)
Otros pasivos corrientes y no corrientes, impuestos por pagar, provisiones	(8,858,481)	(7,088,414)
<b>Flujo neto en actividades de operación, excepto en actividades de intermediación</b>	<b>550,443</b>	<b>(19,905)</b>
<b>Flujo de fondos en actividades de intermediación:</b>		
Incremento (disminución) en actividad de intermediación:		
Inversiones bursátiles en valores de derecho patrimonial	4,311,548	6,523,703
<b>Flujo neto en actividades de intermediación</b>	<b>4,311,548</b>	<b>6,523,703</b>
<b>Flujo de fondos en actividades de financiamiento:</b>		
Cuenta de accionistas, aportantes		
Pago de dividendos	(4,880,575)	(4,229,141)
<b>Flujo neto en actividades de financiamiento</b>	<b>(4,880,575)</b>	<b>(4,229,141)</b>
<b>Flujo de fondos en actividades de inversión:</b>		
Incremento (disminución) neto en:		
Activo fijo	(12,662)	(2,278,140)
Activo intangible	8,884	(72,662)
Cargos diferidos	(12,842)	81,562
<b>Flujo neto en actividades de inversión</b>	<b>(16,620)</b>	<b>(2,269,240)</b>
<b>Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio</b>	<b>(35,204)</b>	<b>5,417</b>
<b>Disponibilidades al inicio del ejercicio</b>	<b>47,253</b>	<b>33,737</b>
<b>Disponibilidades al cierre del ejercicio</b>	<b>12,049</b>	<b>39,154</b>

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

  
Christian Hausherr Ariñez  
Presidente del Directorio

  
Coty Krsul Andrade  
Síndico

  
Daniela Soza Perez  
Gerente General

  
Edwin Mercado Illanes  
Contador General

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
 POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022


	Capital Social	Reservas		Resultados Acumulados	Total	
		Reserva Legal	Reserva Obligatoria			Total Reservas
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	
<b>Saldos 1° de enero de 2022</b>	<b>10,340,200</b>	<b>2,416,942</b>	<b>-</b>	<b>2,416,942</b>	<b>6,221,040</b>	<b>18,978,182</b>
Pago de dividendos de acuerdo con lo dispuesto en la Junta General Ordinaria de Accionistas del 25 de febrero de 2022		-	-	-	(4,229,141)	(4,229,141)
Constitución de reserva legal de acuerdo con lo dispuesto en la Junta General Ordinaria de Accionistas del 25 de febrero de 2022		226,989	-	226,989	(226,989)	-
Resultado neto del pimer semestre 2022	-	-	-	-	2,348,429	2,348,429
<b>Saldos al 30 de junio de 2022</b>	<b>10,340,200</b>	<b>2,643,931</b>	<b>-</b>	<b>2,643,931</b>	<b>4,113,339</b>	<b>17,097,470</b>
Resultado neto del segundo semestre 2022					2,796,911	2,796,911
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>10,340,200</b>	<b>2,643,931</b>	<b>-</b>	<b>2,643,931</b>	<b>6,910,250</b>	<b>19,894,381</b>
Pago de dividendos de acuerdo con lo dispuesto en la Junta General Ordinaria de Accionistas del 23 de febrero de 2023		-	-	-	(4,880,574)	(4,880,574)
Constitución de reserva legal de acuerdo con lo dispuesto en la Junta General Ordinaria de Accionistas del 23 de febrero de 2023		264,766	-	264,766	(264,766)	-
Resultado neto del pimer semestre 2023	-	-	-	-	2,904,188	2,904,188
<b>Saldos al 30 de junio de 2023</b>	<b>10,340,200</b>	<b>2,908,697</b>	<b>-</b>	<b>2,908,697</b>	<b>4,669,098</b>	<b>17,917,995</b>

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

  
 Christian Hausherr Ariñez  
 Presidente del Directorio

  
 Coty Krsul Andrade  
 Síndico

  
 Daniela Soza Perez  
 Gerente General

  
 Edwin Mercado Illanes  
 Contador General

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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

#### NOTA 1 – CONSTITUCIÓN Y OBJETO DE LA SOCIEDAD

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

Asimismo, la Dirección de Supervisión de Valores 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. Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. tiene a su cargo la administración de los siguientes Fondos de Inversión:

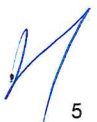
- a) **Credifondo Renta Fija** -El funcionamiento del Fondo de Inversión, inicialmente fue aprobado por la Dirección Supervisión de Valores que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para su funcionamiento y registro en el mercado de valores (SPVS-IV-FIA-CFO-005/2000) mediante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

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

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

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

- c) **Credifondo Liquidez Bs** - El funcionamiento del Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo inicialmente fue autorizado por la Dirección de Supervisión de Valores que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para su funcionamiento y registro en el mercado de valores (SPVS-IV-FIA-CFB-021/2006) mediante Resolución Administrativa SPVS – IV 1183 del 3 de noviembre de 2006.





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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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

##### c) **Credifondo Liquidez Bs (Cont.)**

El Fondo se constituyó bajo la denominación de Credifondo Bolivianos Fondo de Inversión a Corto Plazo, posteriormente mediante resolución ASFI N° 447/2020 del 25 de septiembre de 2020, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero autoriza la modificación del reglamento interno del fondo y denominación a “Credifondo Liquidez BS, Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo”. Este fondo está diseñado tanto para aquellos inversores que desean rentabilizar sus excedentes de liquidez a mediano plazo en moneda nacional. Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. administra Credifondo Liquidez Bs a partir de 15 de noviembre de 2006.

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

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

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

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

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

4

M



## 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 – CONSTITUCION Y OBJETO DE LA SOCIEDAD (Cont.)

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

El objeto principal del Fondo es promover el Mercado de Valores a través del financiamiento de operaciones o inversiones de empresas que coticen sus valores o no en la Bolsa Boliviana de Valores; constituyendo una cartera de inversiones en Valores de Oferta Pública de renta fija y renta variable y Valores sin Oferta Pública de renta fija de medianas y/o grandes empresas en el mercado nacional en bolivianos y dólares estadounidenses, y una cartera de inversiones en valores de renta fija y renta variable en mercados extranjeros en dólares estadounidenses con arreglo al principio de diversificación de riesgos; que permita hacer compatible la seguridad y rentabilidad del capital de acuerdo a lo establecido en su Política de Inversiones. Credifondo Promotor Fondo de Inversión Cerrado, colocó las cuotas de participación mediante la BBV e inició operaciones el 30 de diciembre de 2020.

- i) **Credifondo Renta Inmediata** – Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo autorizado por la Dirección de Supervisión de Valores que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para su funcionamiento y Registro en el Mercado de Valores N° ASFI/DSV-FIA-CRR-003/2021 mediante Resolución Administrativa N°1155/2021 del 21 de diciembre de 2021. El Fondo está diseñado para aquellos inversores que desean rentabilizar su liquidez a corto plazo en moneda nacional. Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. administra Credifondo Renta Inmediata a partir de 25 de enero de 2022.
- j) **Credifondo SAFI S.A.**, en su calidad de Sociedad Administradora de estos Fondos, de acuerdo con normas vigentes es responsable por la correcta y adecuada administración de dichos Fondos y por cualquier incumplimiento de la normativa vigente. Su labor incluye el manejo de los recursos y valores de propiedad de los Fondos, tales como el cobro de valores a su vencimiento, cobro de intereses, custodia a través de una entidad autorizada, redenciones, conversiones, endosos, protestos y otros.

#### NOTA 2 – BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, han sido preparados de acuerdo con normas emitidas por la Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, los cuales, en todos los aspectos significativos, son concordantes con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, salvo en lo relativo a la suspensión del ajuste por inflación de los estados financieros a partir del ejercicio 2009.

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

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

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

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

##### **2.1 Reconocimiento de los efectos de la inflación**

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

##### **2.2 Presentación de estados financieros comparativos**

Los presentes estados financieros al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se presentan de manera comparativa a efectos de cumplir las normas de la Dirección de Supervisión de Valores que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

##### **2.3 Criterios de valuación**

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

###### **a) Moneda extranjera**

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

###### **b) Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda**

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, las inversiones se valúan de acuerdo con lo establecido en el Título I del Libro N°8 “Metodología de Valoración” de la recopilación de normas para el Mercado de Valores emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

###### **c) Inversiones bursátiles en operaciones de reporto**

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

###### **d) Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial**

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

###### **e) Documentos y cuentas pendientes de cobro**

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

###### **f) Impuestos por recuperar**

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



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

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

**g) Gastos pagados por anticipado**

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

**h) Activo fijo**

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

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

**i) Activo intangible**

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

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

**j) Otros activos**

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

**k) Obligaciones por financiamiento a corto plazo**

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

**l) Documentos y cuentas por pagar a corto plazo**

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

**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 PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)**

**m) Impuestos por pagar**

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

**n) Provisiones**

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

**o) Patrimonio**

Las cuentas del patrimonio neto se presentan a valores ajustados por inflación hasta al 31 de diciembre de 2008. El ajuste del capital pagado, reservas y utilidades acumuladas fue registrado a dicha fecha en la subcuenta del patrimonio neto “Ajuste por inflación al capital” y “Ajuste por inflación reservas patrimoniales”; a partir del ejercicio económico 2009, las cuentas del patrimonio neto no contemplan el efecto de la pérdida del poder adquisitivo de la moneda.

**p) Resultado del ejercicio**

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

**q) Patrimonios autónomos en administración**

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

**r) Cuentas de registro y custodia**

En el grupo se registra las cuentas que son destinadas para el control interno de custodia de documentos, valores e instrumentos bursátiles de la Sociedad

**s) Ingresos operacionales**

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

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

**t) Gastos operacionales**

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



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

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

**u) Ingresos financieros**

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

**v) Gastos financieros**

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

**w) Gastos de administración**

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

**x) Impuesto sobre las utilidades de las empresas**

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

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

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

La utilidad neta imponible al 30 de junio de 2023, fue determinada sobre estados financieros reexpresados a moneda constante utilizando como índice la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV) dando cumplimiento al Decreto Supremo N°29387 del 19 de diciembre de 2007 a las Resoluciones Normativas de Directorio del Servicio de Impuestos Nacionales N° 10.0002.08 y N° 10.0004.08 del 4 y 18 de enero del 2008, respectivamente.

La provisión del impuesto sobre las Utilidades de las Empresas al 30 de junio de 2023 alcanza a Bs2.589.475 importe registrado en su totalidad contra el resultado del ejercicio.

La provisión del impuesto sobre las Utilidades de las Empresas por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 alcanza a Bs5.425.618 de los cuales Bs4.847.948 fueron registrados con cargo a resultados

La diferencia de Bs577.670 corresponde a la estimación efectuada por la Sociedad para la compensación del Impuesto a las Transacciones del siguiente ejercicio fiscal.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

**NOTA 3 - CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES**

Al 30 de junio de 2023, no se produjeron cambios significativos en las políticas y prácticas contables, respecto a las registradas en la gestión anterior.

**NOTA 4 - COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

**a) Disponible**

	<u>2023</u> Bs	<u>2022</u> Bs
Cuenta corriente BCP MN	9,260	39,860
Cuenta corriente BCP ME	716	4,680
Caja de ahorro CSI ME	2,073	2,713
	<u>12,049</u>	<u>47,253</u>

**b) Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial**

	<u>2023</u> Bs	<u>2022</u> Bs
Cuotas de participación en FIA Credifondo Liquidez Bs	1,746,769	2,375,286
Cuotas de participación en FIA Credifondo +Rendimiento	393,876	1,068,470
Cuotas de participación en FIA Credifondo Crecimiento Bs	537,603	509,637
Cuotas de participación en FIA Credifondo Renta Inmediata	843,087	266,496
Cuotas de participación en FIA Credifondo Renta Fija	3,717,981	7,219,396
Cuotas de participación en FIA Credifondo Liquidez USD	6,501,540	5,448,555
Cuotas de participación en FIA Credifondo Crecimiento USD	1,348,283	2,512,847
	<u>15,089,139</u>	<u>19,400,687</u>

**c) Documentos y cuentas pendientes de cobro**

	<u>2023</u> Bs	<u>2022</u> Bs
Cuentas por cobrar por administración Fondos Inversión Cerrados	21,675	39,368
Cuentas por cobrar por administración Fondos Inversión Abiertos	-	86,726
Otras cuentas pendientes de cobro	-	17,270
	<u>21,675</u>	<u>143,364</u>

**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.)**

**d) Impuestos por recuperar**

	<u>2023</u> <u>Bs</u>	<u>2022</u> <u>Bs</u>
Pago del IUE a cuenta del IT	524,255	779,805
	<u>524,255</u>	<u>779,805</u>

**e) Gastos pagados por anticipado**

	<u>2023</u> <u>Bs</u>	<u>2022</u> <u>Bs</u>
Seguros contratados	66,796	133,590
Otros pagos anticipados	130,197	48,377
	<u>196,993</u>	<u>181,967</u>

**f) Activo fijo**

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Valor</u> <u>Actualizado</u> <u>Bs</u>	<u>Depreciación</u> <u>acumulada</u> <u>Bs</u>	<u>Valor</u> <u>Neto</u> <u>Bs</u>	<u>Valor</u> <u>Neto</u> <u>Bs</u>
Edificios	5,947,772	(86,738)	5,861,034	5,935,381
Mobiliario y enseres	245,625	(41,568)	204,057	215,999
Equipo e instalaciones	92,469	(65,945)	26,524	31,327
Equipo de computación	421,574	(275,976)	145,598	60,480
Bienes fuera de uso	22,492	(17,579)	4,913	4,913
Total	<u>6,729,932</u>	<u>(487,806)</u>	<u>6,242,126</u>	<u>6,248,100</u>

La depreciación del activo fijo, cargada a los resultados de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, ascendió a Bs107.625 y Bs18.636, respectivamente.

**g) Activo intangible**

	<u>2023</u> <u>Bs</u>	<u>2022</u> <u>Bs</u>
Valor actualizado de programas y licencias de computación	989,609	989,609
Depreciación acumulada de programas y licencias de computación	(806,920)	(756,714)
	<u>182,689</u>	<u>232,895</u>

La amortización del activo intangible cargada a los resultados de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, ascendió a Bs50.206 y Bs41.322, respectivamente.



**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.)**

**h) Otros activos**

	<u>2023</u> <u>Bs</u>	<u>2022</u> <u>Bs</u>
Bienes diversos	24,506	25,156
Cargos diferidos	120,565	120,565
Amortización cargos diferidos	(90,314)	(79,332)
Desarrollo de programas de computación	127,688	116,335
Partidas pendientes de computación	1,400	-
	<u>183,845</u>	<u>182,724</u>

La amortización de cargos diferidos, cargada a los resultados de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 ascendió a Bs10.982 y Bs11.721, respectivamente.

**i) Documentos y cuentas por pagar a corto plazo**

	<u>2023</u> <u>Bs</u>	<u>2022</u> <u>Bs</u>
Comisiones por pagar	80,940	47,637
Prestaciones sociales por pagar	32,912	36,226
Otras cuentas por pagar	716,660	594,051
	<u>830,512</u>	<u>677,914</u>

**j) Impuestos por pagar**

	<u>2023</u> <u>Bs</u>	<u>2022</u> <u>Bs</u>
Retenciones de impuestos por pagar	90,834	117,965
Impuestos por pagar con cargo a la entidad	182,239	173,670
	<u>273,073</u>	<u>291,635</u>

**k) Provisiones**

	<u>2023</u> <u>Bs</u>	<u>2022</u> <u>Bs</u>
<b>Pasivo Corriente</b>		
Provisión IUE	2,589,475	5,425,618
Otras provisiones	413,545	400,415
	<u>3,003,020</u>	<u>5,826,033</u>
<b>Pasivo no Corriente</b>		
Provisión de obligaciones laborales	428,171	526,831
	<u>428,171</u>	<u>526,831</u>

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.)

l) Cuentas de registro deudoras y acreedoras

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Custodia de valores e instrumentos de la entidad	1,354,485,674	1,652,250,145
Custodia de valores sin oferta pública de la entidad	210,623,490	183,460,520
Custodia y documentos castigados	55,562	55,562
Otras cuentas de registro	643,475,410	655,857,064
	<u>2,208,640,136</u>	<u>2,491,623,291</u>

m) Ingresos y gastos operacionales

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Ingresos operacionales</b>		
Comisiones por administración Fondos de Inversión MN	6,240,259	5,295,948
Comisiones por administración Fondos de Inversión ME	3,290,374	3,221,298
Otras comisiones por servicios operacionales	23	94
	<u>9,530,656</u>	<u>8,517,340</u>
<b>Gastos operacionales</b>		
Pago de comisiones agencias de bolsa	490,631	363,549
	<u>490,631</u>	<u>363,549</u>

n) Ingresos y gastos financieros

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Ingresos financieros</b>		
Rendimiento por participación en Fondos de Inversión	213,972	204,621
Otros ingresos financieros	46	-
	<u>214,018</u>	<u>204,621</u>
<b>Gastos financieros</b>		
Otros cargos financieros	71,674	82,034
	<u>71,674</u>	<u>82,034</u>

**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 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)**

**o) Gastos de administración**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Gastos de personal	1,962,400	2,100,536
Gastos de comercialización	23,196	50,363
Depreciación y desvalorización de activo	157,831	59,958
Amortización de cargos diferidos	10,982	11,721
Servicios contratados	680,609	647,874
Seguros	160,301	132,132
Comunicaciones y traslados	40,070	59,510
Mantenimiento y reparaciones	1,309	-
Impuestos	362,226	336,453
Otros gastos de administración	681,710	546,217
	<u>4,080,634</u>	<u>3,944,764</u>

**NOTA 5 - PATRIMONIO**

**a) Capital social**

El capital autorizado de la Sociedad al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 asciende a Bs18.000.000.

El capital pagado al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 alcanza Bs10.340.200 dividido en 1.034.020 acciones respectivamente, con un valor nominal de Bs10 cada una.

El patrimonio de la Sociedad al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 asciende a Bs17.917.995 y Bs19.894.382, respectivamente.

El valor patrimonial proporcional de cada acción al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 asciende a Bs17 y Bs19, respectivamente,

**b) Reservas**

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

La reserva legal al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 asciende a Bs2.908.697 y Bs2.643.931, respectivamente.

**c) Resultados acumulados**

En fecha 23 de febrero de 2023 la Junta General Ordinaria de Accionistas resolvió distribuir las utilidades de la gestión anterior por Bs4.880.574 y construir una reserva legal de Bs264.766

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

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

**NOTA 6 – POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA**

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

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, representan una posición neta activa de USD 1.693.923 y USD 2.214.022 respectivamente.

	<u>2023</u> US\$ <u>Equivalente</u> <u>en Bs</u>	<u>2022</u> US\$ <u>Equivalente</u> <u>en Bs</u>
<b>ACTIVO</b>		
Disponible	2,789	7,393
Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial	11,567,805	15,180,798
Gastos pagados por anticipado	49,721	-
<b>Total activo</b>	<u>11,620,315</u>	<u>15,188,191</u>
<b>Posición neta activa en Bolivianos</b>	<u>11,620,315</u>	<u>15,188,191</u>
<b>Posición neta activa en US\$</b>	<u>1,693,923</u>	<u>2,214,022</u>

**NOTA 7 – PATRIMONIOS AUTÓNOMOS EN ADMINISTRACIÓN**

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 la Sociedad administra los siguientes fondos de inversión:

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



## 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 – PATRIMONIOS AUTÓNOMOS EN ADMINISTRACIÓN (Cont.)

- **Credifondo Liquidez Bs** - Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo, es un producto de inversión en moneda nacional ofrecido por la Sociedad que permite, a personas naturales y jurídicas, participar de un patrimonio autónomo, el cual es invertido en un conjunto de instrumentos financieros, de acuerdo con una política pre-establecida que implica la optimización de la rentabilidad de los valores sin descuidar la diversificación del riesgo de la inversión. El mismo ofrece una alternativa de inversión en moneda nacional.
- **Credifondo +Rendimiento** - Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo, es un producto de inversión en moneda nacional ofrecido por la Sociedad que permite, a personas naturales y jurídicas, participar de un patrimonio autónomo, el cual es invertido en un conjunto de instrumentos financieros de renta fija de oferta pública, locales y en el extranjero de acuerdo con una política pre-establecida que implica la optimización de la rentabilidad de los valores sin descuidar la diversificación del riesgo de la inversión.
- **Credifondo Crecimiento Bs.** - Fondo de Inversión Abierto a Largo Plazo, es un producto de inversiones en moneda nacional ofrecido por la Sociedad que permite, a personas naturales y jurídicas, participar de un patrimonio autónomo, el cual es invertido en un conjunto de instrumentos financieros de valores de renta fija y renta variable, de acuerdo con una política pre-establecida que implica la optimización de la rentabilidad de los valores sin descuidar la diversificación del riesgo de la inversión, está diseñado para aquellos inversores que desean rentabilizar su liquidez a largo plazo.
- **Credifondo Garantiza** - El Fondo de Inversión tiene como objeto realizar inversiones en valores de renta fija de acuerdo a lo establecido en su política de inversiones, para la estructuración de mecanismos de cobertura de operaciones de crédito, pudiendo otorgar coberturas que garanticen hasta el cincuenta por ciento (50%) del saldo a capital pendiente de pago de Créditos PyME productivos, y hasta el ochenta por ciento (80%) del saldo a capital pendiente de pago de Créditos PyME no productivos y de Créditos de Consumo otorgados por Entidades de Intermediación Financiera enmarcadas en la Ley N° 393 de Servicios Financieros y la regulación emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).
- **Credifondo Promotor** - El Fondo de Inversión tiene como objeto principal promover el Mercado de Valores a través del financiamiento de operaciones o inversiones de empresas que coticen sus valores o no en la Bolsa Boliviana de Valores; constituyendo una cartera de inversiones en valores de oferta pública de renta fija y renta variable y valores sin oferta pública de renta fija de medianas y/o grandes empresas en el mercado Nacional en Bolivianos y Dólares Estadounidenses, y una cartera de inversiones en valores de renta fija y renta variable en Mercados Extranjeros en Dólares Estadounidenses con arreglo al principio de diversificación de riesgos; que permita hacer compatible la seguridad y rentabilidad del capital de acuerdo a lo establecido en su Política de Inversiones.
- **Credifondo Renta Inmediata** - Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo, es un producto de inversión en moneda nacional ofrecido por la Sociedad que permite, a personas naturales y jurídicas, participar de un patrimonio autónomo, el cual es invertido en un conjunto de instrumentos financieros de renta fija de oferta pública, locales y en el extranjero de acuerdo con una política pre-establecida que implica la optimización de la rentabilidad de los valores sin descuidar la diversificación del riesgo de la inversión.

9

4



**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 – PATRIMONIOS AUTÓNOMOS EN ADMINISTRACIÓN (Cont.)**

La composición de los Fondos administrados por la Sociedad al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

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

	<u>2023</u> <u>Bs</u>	<u>2022</u> <u>Bs</u>
<b>Activo</b>		
Disponible	85,592,898	23,776,329
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	178,083,240	282,299,300
Inversiones en Operaciones de Reporto	-	6,155,472
Documentos y cuentas pendientes de cobro	47,414	6,192,169
<b>Total activo</b>	<u><u>263,723,552</u></u>	<u><u>318,423,270</u></u>
<b>Gastos</b>	<u>156,728</u>	<u>532,551</u>
<b>Total gastos</b>	<u>156,728</u>	<u>532,551</u>
<b>Total cuentas de orden deudoras</b>	<u><u>263,880,280</u></u>	<u><u>318,955,821</u></u>
<b>Pasivo</b>		
Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo	-	6,152,000
<b>Total pasivo</b>	<u><u>-</u></u>	<u><u>6,152,000</u></u>
<b>Patrimonio</b>		
Aportes en cuotas de participación	263,328,001	312,267,802
<b>Total patrimonio</b>	<u><u>263,328,001</u></u>	<u><u>312,267,802</u></u>
<b>Ingresos</b>	<u>552,279</u>	<u>536,019</u>
<b>Total ingresos</b>	<u>552,279</u>	<u>536,019</u>
<b>Total cuentas de orden acreedoras</b>	<u><u>263,880,280</u></u>	<u><u>318,955,821</u></u>
<b>Patrimonio neto</b>	<u>263,723,552</u>	<u>312,271,269</u>

**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 – ADMINISTRACION DE FONDOS DE INVERSION (Cont.)**

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Activo</b>		
Disponible	97,144,803	53,562,685
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	265,489,749	325,867,870
Inversiones en Operaciones de Reporto	-	1,715,219
Documentos y cuentas pendientes de cobro	80,429	1,787,531
<b>Total activo</b>	<u><u>362,714,981</u></u>	<u><u>382,933,305</u></u>
<b>Gastos</b>	<u>301,779</u>	<u>535,429</u>
<b>Total gastos</b>	<u>301,779</u>	<u>535,429</u>
<b>Total cuentas de orden deudoras</b>	<u><u>363,016,760</u></u>	<u><u>383,468,734</u></u>
<b>Pasivo</b>		
Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo	-	1,715,000
<b>Total pasivo</b>	<u><u>-</u></u>	<u><u>1,715,000</u></u>
<b>Patrimonio</b>		
Aportes en cuotas de participación	362,229,850	381,018,688
<b>Total patrimonio</b>	<u><u>362,229,850</u></u>	<u><u>381,018,688</u></u>
<b>Ingresos</b>	<u>786,910</u>	<u>735,046</u>
<b>Total ingresos</b>	<u>786,910</u>	<u>735,046</u>
<b>Total cuentas de orden acreedoras</b>	<u><u>363,016,760</u></u>	<u><u>383,468,734</u></u>
<b>Patrimonio neto</b>	<u>362,714,981</u>	<u>381,218,305</u>

9

  
20

**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 - PATRIMONIOS AUTÓNOMOS EN ADMINISTRACIÓN (Cont.)**

**Credifondo "Crecimiento USD" Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo**

	<u>2023</u> <u>Bs</u>	<u>2022</u> <u>Bs</u>
<b>Activo</b>		
Disponible	82,741,001	22,204,075
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	52,338,574	89,353,084
Documentos y cuentas pendientes de cobro	27,032	87,815
<b>Total activo</b>	<u><u>135,106,607</u></u>	<u><u>111,644,974</u></u>
<b>Gastos</b>	147,012	125,236
<b>Total gastos</b>	<u>147,012</u>	<u>125,236</u>
<b>Total cuentas de orden deudoras</b>	<u><u>135,253,619</u></u>	<u><u>111,770,210</u></u>
<b>Patrimonio</b>		
Aportes en cuotas de participación	135,037,140	111,536,524
<b>Total patrimonio</b>	<u><u>135,037,140</u></u>	<u><u>111,536,524</u></u>
<b>Ingresos</b>	216,479	233,686
<b>Total ingresos</b>	<u>216,479</u>	<u>233,686</u>
<b>Total cuentas de orden acreedoras</b>	<u><u>135,253,619</u></u>	<u><u>111,770,210</u></u>
<b>Patrimonio neto</b>	<u>135,106,607</u>	<u>111,644,974</u>

**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 – PATRIMONIOS AUTÓNOMOS EN ADMINISTRACIÓN (Cont.)**

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Activo</b>		
Disponible	7,137,136	12,468,722
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	137,135,780	156,941,619
Inversiones en Operaciones de Reporto	-	4,755,315
Documentos y cuentas pendientes de cobro	7,458	45,760
<b>Total activo</b>	<u><u>144,280,374</u></u>	<u><u>174,211,416</u></u>
<b>Gastos</b>	<u>633,665</u>	<u>665,981</u>
<b>Total gastos</b>	<u>633,665</u>	<u>665,981</u>
<b>Total cuentas de orden deudoras</b>	<u><u>144,914,039</u></u>	<u><u>174,877,397</u></u>
<b>Pasivo</b>		
Obligaciones por financiamiento a corto plazo	-	4,758,599
<b>Total pasivo</b>	<u>-</u>	<u>4,758,599</u>
<b>Patrimonio</b>		
Aportes en cuotas de participación	144,120,100	169,020,693
<b>Total patrimonio neto</b>	<u><u>144,120,100</u></u>	<u><u>169,020,693</u></u>
<b>Ingresos</b>	<u>793,939</u>	<u>1,098,105</u>
<b>Total ingresos</b>	<u>793,939</u>	<u>1,098,105</u>
<b>Total cuentas de orden acreedoras</b>	<u><u>144,914,039</u></u>	<u><u>174,877,397</u></u>
<b>Patrimonio neto</b>	<u>144,280,374</u>	<u>169,452,817</u>

**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 – PATRIMONIOS AUTÓNOMOS EN ADMINISTRACIÓN (Cont.)**

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Activo</b>		
Disponible	13,179,337	21,964,591
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	197,384,980	204,327,666
Inversiones en Operaciones de Reporto	-	2,596,843
Documentos y cuentas pendientes de cobro	22,351	50,726
<b>Total activo</b>	<b><u>210,586,668</u></b>	<b><u>228,939,826</u></b>
<b>Gastos</b>	<u>362,627</u>	<u>488,585</u>
<b>Total gastos</b>	<b><u>362,627</u></b>	<b><u>488,585</u></b>
<b>Total cuentas de orden deudoras</b>	<b><u>210,949,295</u></b>	<b><u>229,428,411</u></b>
<b>Pasivo</b>		
Obligaciones por financiamiento a corto plazo	-	2,598,646
<b>Total pasivo</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>2,598,646</u></b>
<b>Patrimonio</b>		
Aportes en cuotas de participación	210,045,834	225,669,037
<b>Total patrimonio neto</b>	<b><u>210,045,834</u></b>	<b><u>225,669,037</u></b>
<b>Ingresos</b>	<u>903,461</u>	<u>1,160,728</u>
<b>Total ingresos</b>	<b><u>903,461</u></b>	<b><u>1,160,728</u></b>
<b>Total cuentas de orden acreedoras</b>	<b><u>210,949,295</u></b>	<b><u>229,428,411</u></b>
<b>Patrimonio neto</b>	<b><u>210,586,668</u></b>	<b><u>226,341,180</u></b>

**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 – PATRIMONIOS AUTÓNOMOS EN ADMINISTRACIÓN (Cont.)**

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Activo</b>		
Disponible	4,365,205	10,319,402
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	130,014,575	140,896,638
Inversiones en Operaciones de Reporto	-	2,680,435
Documentos y cuentas pendientes de cobro	16,188	23,776
<b>Total activo</b>	<u><u>134,395,968</u></u>	<u><u>153,920,251</u></u>
<b>Gastos</b>	294,298	377,579
<b>Total gastos</b>	<u>294,298</u>	<u>377,579</u>
<b>Total cuentas de orden deudoras</b>	<u><u>134,690,266</u></u>	<u><u>154,297,830</u></u>
<b>Pasivo</b>		
Obligaciones por financiamiento a corto plazo	-	2,682,278
<b>Total pasivo</b>	<u>-</u>	<u>2,682,278</u>
<b>Patrimonio</b>		
Aportes en cuotas de participación	133,912,387	150,793,923
<b>Total patrimonio neto</b>	<u><u>133,912,387</u></u>	<u><u>150,793,923</u></u>
<b>Ingresos</b>	777,879	821,629
<b>Total ingresos</b>	<u>777,879</u>	<u>821,629</u>
<b>Total cuentas de orden acreedoras</b>	<u><u>134,690,266</u></u>	<u><u>154,297,830</u></u>
<b>Patrimonio neto</b>	<u>134,395,968</u>	<u>151,237,973</u>

CV

H



**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 - PATRIMONIOS AUTÓNOMOS EN ADMINISTRACIÓN (Cont.)**

**Credifondo "Garantiza" Fondo de Inversión Cerrado**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Activo</b>		
Disponible	30,914,835	17,028,414
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	380,131,603	371,653,442
Documentos y cuentas pendientes de cobro	4,800,187	4,785,974
Gastos pagados por anticipado	16,665	36,663
<b>Total activo</b>	<b><u>415,863,290</u></b>	<b><u>393,504,493</u></b>
<b>Gastos</b>	<b><u>10,619,802</u></b>	<b><u>38,788,663</u></b>
<b>Total gastos</b>	<b><u>10,619,802</u></b>	<b><u>38,788,663</u></b>
<b>Total cuentas de orden deudoras</b>	<b><u>426,483,092</u></b>	<b><u>432,293,156</u></b>
<b>Pasivo</b>		
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	12,860	24,218
Provisiones	50,460	8,352
Previsiones	45,471,425	44,701,815
<b>Total pasivo</b>	<b><u>45,534,745</u></b>	<b><u>44,734,385</u></b>
<b>Patrimonio</b>		
Aportes en cuotas de participación	348,770,108	322,503,396
<b>Total patrimonio</b>	<b><u>348,770,108</u></b>	<b><u>322,503,396</u></b>
<b>Ingresos</b>	<b><u>32,178,239</u></b>	<b><u>65,055,375</u></b>
<b>Total ingresos</b>	<b><u>32,178,239</u></b>	<b><u>65,055,375</u></b>
<b>Total cuentas de orden acreedoras</b>	<b><u>426,483,092</u></b>	<b><u>432,293,156</u></b>
<b>Patrimonio neto</b>	<b><u>370,328,545</u></b>	<b><u>348,770,108</u></b>

**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 - PATRIMONIOS AUTÓNOMOS EN ADMINISTRACIÓN (Cont.)**

**Credifondo "Promotor" Fondo de Inversión Cerrado**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Activo</b>		
Disponible	4,041,974	19,541,748
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	247,052,930	250,955,262
Inversiones a Corto Plazo en Valores sin Oferta Publica	81,359,338	92,156,307
Documentos y cuentas pendientes de cobro	7,989	48,612
Gastos pagados por anticipado	83,515	83,509
Inversiones Permanentes	132,712,877	95,930,117
<b>Total activo</b>	<u><u>465,258,623</u></u>	<u><u>458,715,555</u></u>
<b>Gastos</b>	<u>9,309,895</u>	<u>17,089,806</u>
<b>Total gastos</b>	<u>9,309,895</u>	<u>17,089,806</u>
<b>Total cuentas de orden deudoras</b>	<u><u>474,568,518</u></u>	<u><u>475,805,361</u></u>
<b>Pasivo</b>		
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	8,815	15,150
Provisiones	20,880	8,352
Previsiones	110,684	96,188
<b>Total pasivo</b>	<u><u>140,379</u></u>	<u><u>119,690</u></u>
<b>Patrimonio</b>		
Aportes en cuotas de participación	458,595,865	444,526,185
<b>Total patrimonio neto</b>	<u><u>458,595,865</u></u>	<u><u>444,526,185</u></u>
<b>Ingresos</b>	<u>15,832,274</u>	<u>31,159,486</u>
<b>Total ingresos</b>	<u>15,832,274</u>	<u>31,159,486</u>
<b>Total cuentas de orden acreedoras</b>	<u><u>474,568,518</u></u>	<u><u>475,805,361</u></u>
<b>Patrimonio neto</b>	<u>465,118,244</u>	<u>458,595,865</u>

17

H  
26



**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 – PATRIMONIOS AUTÓNOMOS EN ADMINISTRACIÓN (Cont.)****Credifondo “Renta Inmediata” Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Activo</b>		
Disponible	27,229,360	29,117,351
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	70,618,003	85,282,835
Inversiones en Operaciones de Reporto	-	3,165,974
Documentos y cuentas pendientes de cobro	63,778	3,238,933
<b>Total activo</b>	<b>97,911,141</b>	<b>120,805,093</b>
<b>Gastos</b>	<b>129,872</b>	<b>71,159</b>
<b>Total gastos</b>	<b>129,872</b>	<b>71,159</b>
<b>Total cuentas de orden deudoras</b>	<b>98,041,013</b>	<b>120,876,252</b>
<b>Pasivo</b>		
Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo	-	3,162,718
<b>Total pasivo</b>	<b>-</b>	<b>3,162,718</b>
<b>Patrimonio</b>		
Aportes en cuotas de participación	97,761,525	117,358,372
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>97,761,525</b>	<b>117,358,372</b>
<b>Ingresos</b>	<b>279,488</b>	<b>355,162</b>
<b>Total ingresos</b>	<b>279,488</b>	<b>355,162</b>
<b>Total cuentas de orden acreedoras</b>	<b>98,041,013</b>	<b>120,876,252</b>
<b>Patrimonio neto</b>	<b>97,911,141</b>	<b>117,642,376</b>

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

**NOTA 8 – BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA**

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no tiene activos gravados o sujetos a restricciones de disponibilidad.

**NOTA 9 – RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES**

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

**NOTA 10 – CONTINGENCIAS**

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existen contingencias significativas probables que deban ser reportadas.

## 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 – RESULTADO DE GESTIONES ANTERIORES

Al 30 de junio de 2023, se registraron ingresos por compensación IUE con el IT del IUE Bs76.303, saldo en provisión del IUE Bs24.100 y reversión de gastos administrativos Bs188.270

Al 30 de junio de 2022, se registraron ingresos por compensación IUE con el IT del IUE Bs20.205 y reversión de otros gastos administrativos Bs172.222, los gastos corresponden al pago del IUE Bs21.428 y gastos administrativos Bs4.335

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

#### NOTA 12 – OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES

##### Reconocimiento de los efectos de la inflación

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

##### Calificación de Riesgo

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 los Fondos de Inversión Abiertos administrados por Credifondo SAFI S.A. obtuvieron las siguientes calificaciones asignadas por la empresa AESA Ratings Calificadora de Riesgo S.A.

	<u>Calificación</u> al 30-06-2023	<u>Calificación</u> al 31-12-2022
Credifondo Renta Fija	AAA	AAA
Credifondo Liquidez USD	AAA	AAA
Credifondo Liquidez Bs	AA2	AA2
Credifondo +Rendimiento	AA2	AA2
Credifondo Crecimiento Bs	AA2	AA2
Credifondo Crecimiento USD	AA1	AA1
Credifondo Renta Inmediata	AA2	AA2

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 los Fondo de Inversión Cerrados Administrados por Credifondo SAFI S.A. obtuvieron las siguientes calificaciones de riesgo otorgada por la empresa Pacific Credit Ratings S.A.

	<u>Calificación</u> al 30-06-2023	<u>Calificación</u> al 31-12-2022
Credifondo Garantiza		
Serie A – Senior	AA2	AA2
Serie B – Subordinada	AA3	AA3
Credifondo Promotor	A3	A3

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

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

9

28

**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 13 – OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS**

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, los saldos y resultados de las operaciones con entidades vinculadas son los siguientes:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b><u>ACTIVO</u></b>		
<b>Disponible</b>		
Banco de Crédito de Bolivia S.A.	9,977	44,540
<b>Total Activo</b>	<u>9,977</u>	<u>44,540</u>
<b><u>PASIVO</u></b>		
<b>Comisiones por pagar</b>		
Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa	80,940	47,637
<b>Total Pasivo</b>	<u>80,940</u>	<u>47,637</u>
<b><u>INGRESOS</u></b>		
<b>Ingresos por administración de Fondos de Inversión</b>		
Banco de Crédito de Bolivia S.A	2,515,729	1,962,974
Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa	-	9,231
Crediseguro S.A. Seguros Personales	84,294	94,525
Crediseguro S.A. Seguros Generales	22,931	23,782
<b>Total Ingresos</b>	<u>2,622,954</u>	<u>2,090,512</u>
<b><u>EGRESOS</u></b>		
Banco de Crédito de Bolivia S.A	144,650	126,149
Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa	423,953	347,875
Crediseguro S.A. Seguros Personales	93,508	70,841
<b>Total Egresos</b>	<u>662,111</u>	<u>544,865</u>

**NOTA 14 - RESULTADOS EXTRAORDINARIOS**

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no se registraron ingresos ni gastos extraordinarios.

**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 15 - HECHOS POSTERIORES**

Con posterioridad al 30 de junio de 2023, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa la situación patrimonial y financiera de la Sociedad a esa fecha.



Christian Hausherr Ariñez  
Presidente del Directorio



Coty Krsul Andrade  
Síndico



Daniela Soza Perez  
Gerente General



Edwin Mercado Illanes  
Contador General